

DWS Investment S.A.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Jahresbericht 2023

Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Jahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 31.12.2023

- 2 / Hinweise
- 6 / Jahresbericht und Jahresabschluss
DWS Vorsorge Geldmarkt
- 14 / Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“

Ergänzende Angaben
- 18 / Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden
- 20 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenKG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.



Jahresbericht und Jahresabschluss

Jahresbericht

DWS Vorsorge Geldmarkt

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarkttrendite in Euro an, die sich an der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs (1M EURIBOR) orientiert. Um dies zu erreichen, investiert er hauptsächlich in auf Euro lautende oder gegen Euro abgesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Einlagen bei Kreditinstituten. Darüber hinaus kann er in festverzinsliche Wertpapiere und vergleichbare Vermögenswerte mit kurzen Restlaufzeiten (maximal 2 Jahre und einer Zinsanpassung innerhalb von 397 Tagen) anlegen. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindung darf zu keinem Zeitpunkt mehr als sechs Monate betragen.

In den zurückliegenden zwölf Monaten bis Ende Dezember 2023 erzielte der Fonds DWS Vorsorge Geldmarkt einen Wertzuwachs von 3,2% je Anteil (LC Anteilklasse, nach BVI-Methode) und lag damit gleichauf mit seiner Benchmark (+3,2%; jeweils in Euro).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Jahr 2023 bewegten sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, der sich verschärfende strategische Wettbewerb zwischen den USA und China sowie der Konflikt in Israel/Gaza, aber auch die hohe Inflation sowie ein verlangsamtes Wirtschaftswachstum trübten die Stimmung an den Märkten zunächst merklich ein. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LC	LU0011254512	3,2%	2,0%	1,1%
Klasse TFC	LU1799928095	3,2%	2,0%	1,1%
1M EUR LIBID		3,2%	2,5%	1,3%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 31.12.2023

Zentralbanken die Zinsen spürbar an und hatten sich damit von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik verabschiedet. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf ein sich weltweit abschwächendes Wirtschaftswachstum mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Im weiteren Geschäftsjahresverlauf bis Ende Dezember 2023 ließ der Preisauftrieb in den meisten Ländern jedoch spürbar nach. Entsprechend stoppte das Gros der Zentralbanken seinen Zinsanhebungszyklus.

Das Portfoliomanagement konzentrierte seine Investments nach wie vor auf variabel verzinsliche Anleihen (Floating Rate Notes), deren Kupons in der Regel alle drei Monate an den aktuellen Marktzins angepasst werden, sowie auf festverzinsliche Anleihen mit kurzer Restlaufzeit. Da diese Anleihen vorwiegend von Finanzinstituten emittiert werden, bildeten Finanzwerte (Financials) den Anlage-schwerpunkt. Zudem rundeten Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) und Covered Bonds das Portfolio ab. Die im Bestand gehaltenen Zinstitel wiesen Ende Dezember 2023 Investment-Grade-Status auf, das heißt ein Rating von BBB- und besser der führen-

den Ratingagenturen. Regional lag der Schwerpunkt auf Emissionen aus Europa, USA und Kanada.

Dank seiner Portfeuille-Ausrichtung zum kürzeren Laufzeitende hin war der Zinsertrag aufgrund des höheren Zinsniveaus positiv. Die Einengung der Credit Spreads (Kreditprämien) der im Bestand befindlichen Corporate Bonds und Financials leistete ebenfalls einen positiven Beitrag zum Anlageergebnis des Teilfonds. Gründe für diese Entwicklung waren die im Verlauf des Jahres 2023 nachlassende Inflationsdynamik und Anzeichen eines Endes des Zinsanhebungszyklus.

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Bei diesem Fonds handelte es sich um ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Es folgt die Offenlegung entsprechend Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“): Die diesem Fonds

zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ergänzend wird im Einklang mit Artikel 7 Absatz 1 und Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) Folgendes für diesen Fonds offengelegt. Da das Fondsmanagement aufgrund der Ausgestaltung der Anlagestrategie, die keine ökologischen und sozialen Merkmale verfolgt, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (PAI)) auf Ebene des Fonds nicht gesondert berücksichtigt, werden im Jahresbericht keine weiteren Informationen zu PAIs zur Verfügung gestellt.

Jahresabschluss

DWS Vorsorge Geldmarkt

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	579.540.201,38	62,65
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	114.454.032,30	12,37
Unternehmen	51.667.408,56	5,59
Summe Anleihen:	745.661.642,24	80,61
2. Bankguthaben	173.643.458,18	18,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.432.545,63	0,37
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.454.812,36	0,27
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-187.765,16	-0,02
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-20.890,24	0,00
III. Fondsvermögen	924.983.803,01	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						583.654.305,34	63,10
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	7.700	7.700		% 99,8390	7.687.603,00	0,83
4,3330 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	4.400	4.400		% 100,1890	4.408.316,00	0,48
4,2960 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	5.000	5.000		% 100,0690	5.003.450,00	0,54
4,9620 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	5.100	5.100		% 100,5400	5.127.540,00	0,55
1,3750 % Apple 15/17.01.24 (XS1292384960)	EUR	6.696	6.696		% 99,8860	6.688.366,56	0,72
0,7500 % ASB Bank 19/13.03.2024 MTN (XS1962595895)	EUR	6.280	6.280		% 99,3070	6.236.479,60	0,67
3,8655 % Australia & NZ Banking 23/18.07.2024 MTN (XS2652098406)	EUR	4.000	4.000		% 99,9740	3.998.960,00	0,43
1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 19/28.02.24 MTN (XS1956973967)	EUR	5.000	5.000		% 99,5210	4.976.050,00	0,54
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26.07.2024 (XS2711433461)	EUR	5.000	5.000		% 97,7868	4.889.340,00	0,53
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2024 (XS2676802726)	EUR	5.000	5.000		% 97,4618	4.873.090,00	0,53
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	4.000	4.000		% 98,2400	3.929.600,00	0,42
4,9740 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	5.300	5.300		% 100,2820	5.314.946,00	0,57
2,3750 % Bank of America 14/19.06.24 MTN (XS1079726334)	EUR	5.000	5.000		% 99,1970	4.959.850,00	0,54
4,9620 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	5.000	5.000		% 100,3030	5.015.150,00	0,54
4,4300 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	3.000	3.000		% 100,1080	3.003.240,00	0,32
4,4120 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	5.830	5.830		% 100,2210	5.842.884,30	0,63
4,7180 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	5.000	5.000		% 100,0430	5.002.150,00	0,54
4,4020 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.720	3.720		% 100,1530	3.725.691,60	0,40
4,4700 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	5.000	5.000		% 100,0140	5.000.700,00	0,54
4,0655 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	5.000	5.000		% 100,0290	5.001.450,00	0,54
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR	4.900	4.900		% 99,6840	4.884.516,00	0,53
4,3300 % Banque F�d�rative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	5.000	5.000		% 100,0860	5.004.300,00	0,54
4,2720 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	5.000	5.000		% 100,1060	5.005.300,00	0,54
0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN (FR0013432770)	EUR	6.200	6.200		% 99,6230	6.176.626,00	0,67
4,3350 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	5.000	5.000		% 100,1370	5.006.850,00	0,54
2,5000 % BASF 14/22.01.24 MTN (XS1017833242)	EUR	2.900	2.900		% 99,9010	2.897.129,00	0,31
4,2120 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	4.000	4.000		% 99,9300	3.997.200,00	0,43
0,6000 % Bayerische Landesbank, München 19/30.01.24 (DE000BLB7LF2)	EUR	6.800	6.800		% 99,7150	6.780.620,00	0,73
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5.000	5.000		% 99,3820	4.969.100,00	0,54
4,1800 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	5.000	5.000		% 100,0400	5.002.000,00	0,54
4,1190 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	5.000	5.000		% 100,0530	5.002.650,00	0,54
4,7080 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102)	EUR	5.000	5.000		% 100,2500	5.012.500,00	0,54
1,0000 % BNP Paribas 18/17.04.24 MTN (XS1808338542)	EUR	4.000	4.000		% 99,1310	3.965.240,00	0,43
4,2620 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	6.000	6.000		% 100,1650	6.009.900,00	0,65
0,3750 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN (XS2012047127)	EUR	2.700	2.700		% 97,5390	2.633.553,00	0,28
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	3.000	3.000		% 99,9140	2.997.420,00	0,32
1,0000 % BPCE 19/15.07.24 MTN (FR0013396447)	EUR	3.000	3.000		% 98,4500	2.953.500,00	0,32

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2920 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	3.800	3.800		% 100,0560	3.802.128,00	0,41
4,3750 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	4.000	4.000		% 99,9960	3.999.840,00	0,43
0,3750 % BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF (FR0013238219)	EUR	3.500	3.500		% 99,5220	3.483.270,00	0,38
4,3204 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	5.000	5.000		% 100,0030	5.000.150,00	0,54
4,4690 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	4.000	4.000		% 100,0910	4.003.640,00	0,43
4,4390 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	7.000	7.000		% 100,1720	7.012.040,00	0,76
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19/03.05.24 MTN (XS1991125896)	EUR	3.000	3.000		% 98,7510	2.962.530,00	0,32
4,6910 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	5.400	5.400		% 100,0360	5.401.944,00	0,58
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	3.000	3.000		% 99,3630	2.980.890,00	0,32
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NNO)	EUR	6.999	6.999		% 99,9250	6.993.750,75	0,76
4,1820 % Commonwealth Bank of Australia 23/22.11.2024 MTN (XS2723615337)	EUR	5.000	5.000		% 100,0320	5.001.600,00	0,54
4,1360 % Commonwealth Bank of Australia 23/25.10.2024 MTN (XS2708745927)	EUR	7.000	7.000		% 100,0200	7.001.400,00	0,76
0,2500 % Coöperatieve Rabobank 17/31.05.24 MTN PF (XS1622193248)	EUR	5.000	5.000		% 98,5580	4.927.900,00	0,53
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 19/27.02.24 MTN (XS1956955980)	EUR	1.600	1.600		% 99,4620	1.591.392,00	0,17
2,3750 % Credit Agricole (London Br.) 14/20.05.24 MTN (XS1069521083)	EUR	4.000	4.000		% 99,3510	3.974.040,00	0,43
4,2780 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	6.800	6.800		% 100,1360	6.809.248,00	0,74
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	5.000	5.000		% 98,3380	4.916.900,00	0,53
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 19/30.04.24 MTN PF (FR0013399110)	EUR	4.600	4.600		% 98,8270	4.546.042,00	0,49
0,0000 % Deutsche Bahn Finance 20/14.02.24 MTN (XS2117462627)	EUR	3.170	3.170		% 99,5430	3.155.513,10	0,34
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 19/29.01.24 MTN (DE000A2LQNP8)	EUR	3.900	3.900		% 99,7190	3.889.041,00	0,42
0,2500 % DNB Bank 19/09.04.24 MTN (XS1979262448)	EUR	5.000	5.000		% 98,9500	4.947.500,00	0,53
0,1000 % Dz Bank 21/04.11.2024 MTN (DE000DFK0MK0)	EUR	3.500	3.500		% 96,5620	3.379.670,00	0,37
4,3280 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	6.000	6.000		% 99,7180	5.983.080,00	0,65
4,3750 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	6.000	6.000		% 99,8770	5.992.620,00	0,65
0,0100 % DZ HYP 20/29.01.24 (DE000A2TSD55)	EUR	1.900	1.900		% 99,7160	1.894.604,00	0,20
3,9650 % DZ HYP 23/31.03.2025 (DE000A351XM4)	EUR	5.000	5.000		% 100,0520	5.002.600,00	0,54
0,3750 % Erste Group Bank 19/16.04.24 MTN (XS1982725159)	EUR	2.400	2.400		% 98,8790	2.373.096,00	0,26
0,2500 % EssilorLuxottica 20/05.01.24 MTN (FR0013516051)	EUR	3.000	3.000		% 99,9770	2.999.310,00	0,32
4,2160 % Fed Caisses Desjardins 23/27.09.2024 MTN (XS2696112437)	EUR	5.000	5.000		% 100,0690	5.003.450,00	0,54
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	700	700		% 98,6420	690.494,00	0,07
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	5.000	5.000		% 99,0040	4.950.200,00	0,54
0,1250 % Goldman Sachs Group 19/19.08.24 MTN (XS2043678841)	EUR	2.500	2.500		% 97,5900	2.439.750,00	0,26
4,4520 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	7.500	7.500		% 99,9920	7.499.400,00	0,81
4,9560 % Goldman Sachs Group 22/07.02.25 MTN (XS2441551970)	EUR	4.040	4.040		% 100,0580	4.042.343,20	0,44
0,3500 % Hamburg Commercial Bank 08.01.2024 MTN (DE000HCBOAX8)	EUR	3.900	3.900		% 99,9300	3.897.270,00	0,42
4,3500 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	6.000	6.000		% 100,1280	6.007.680,00	0,65
0,8750 % HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329)	EUR	4.000	4.000		% 97,9300	3.917.200,00	0,42
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	7.300	7.300		% 99,7660	7.282.918,00	0,79
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	4.400	4.400		% 99,7890	4.390.716,00	0,47
2,7500 % La Poste 12/26.11.24 MTN (FR0011360478)	EUR	5.800	5.800		% 99,0030	5.742.174,00	0,62
0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/10.01.24 MTN PF (DE000LB1DRT9)	EUR	500	500		% 99,9220	499.610,00	0,05
1,2000 % Linde 16/12.02.24 (XS1362384262)	EUR	2.950	2.950		% 99,6020	2.938.259,00	0,32
4,6250 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	3.100	3.100		% 100,1050	3.103.255,00	0,34

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2950 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	2.000	2.000		% 100,0510	2.001.020,00	0,22
0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. 19/08.02.24 MTN (DE000A2YNZV0)	EUR	2.000	2.000		% 99,5830	1.991.660,00	0,22
0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	3.700	3.700		% 99,0340	3.664.258,00	0,40
1,7500 % Morgan Stanley 16/11.03.24 MTN (XS1379171140)	EUR	4.700	4.700		% 99,5540	4.679.038,00	0,51
0,3500 % Münchener Hypothekenbk. 20/24.04.2024 IHS MTN (DE000MHB61Q1)	EUR	5.000	5.000		% 98,7470	4.937.350,00	0,53
0,2500 % National Australia Bank 19/20.05.24 MTN (XS1998797663)	EUR	5.000	5.000		% 98,5380	4.926.900,00	0,53
4,7180 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	4.900			% 100,0360	4.901.764,00	0,53
4,5080 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	5.000	5.000		% 100,0890	5.004.450,00	0,54
4,6520 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	5.000	5.000		% 100,4450	5.022.250,00	0,54
4,4580 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	2.380	2.380		% 100,2230	2.385.307,40	0,26
4,4730 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS271812175)	EUR	5.000	5.000		% 100,0470	5.002.350,00	0,54
1,0000 % Natwest Markets 19/28.05.24 MTN (XS2002491517)	EUR	4.500	4.500		% 98,7950	4.445.775,00	0,48
0,3750 % Nord Luxembourg Covered Bond Bank 19/07.03.24 MTN (XS1959949196)	EUR	4.600	4.600		% 99,3130	4.568.398,00	0,49
0,2500 % Norddeutsche Landesbank 16/17.05.24 S.464 MTN ÖPF (DE000DHY4648)	EUR	5.000	5.000		% 98,6570	4.932.850,00	0,53
3,9500 % Norddeutsche Landesbank 23/18.04.2024 (DE000NLB4XD5)	EUR	6.000	6.000		% 99,9960	5.999.760,00	0,65
0,8750 % Nykredit Realkredit 19/17.01.24 MTN (DK0009522732)	EUR	4.600	4.600		% 99,8430	4.592.778,00	0,50
4,9160 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	3.100			% 100,1690	3.105.239,00	0,34
4,9750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	2.800	500		% 100,0340	2.800.952,00	0,30
4,9940 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	5.800			% 100,3140	5.818.212,00	0,63
4,4640 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	5.000	5.000		% 100,1190	5.005.950,00	0,54
0,1250 % OP Yrityspankki 20/01.07.24 MTN (XS2197342129)	EUR	3.000	3.000		% 98,0330	2.940.990,00	0,32
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki 17/13.03.24 MTN PF (XS1576693110)	EUR	1.300	1.300		% 99,3030	1.290.939,00	0,14
1,1250 % Orange 19/15.07.24 MTN (FR0013396512)	EUR	5.600	5.600		% 98,4290	5.512.024,00	0,60
0,2500 % PepsiCo 20/06.05.24 (XS2168625460)	EUR	900	900		% 98,6650	887.985,00	0,10
0,1250 % Royal Bank of Canada 19/23.07.24 MTN (XS2031862076)	EUR	4.000	4.000		% 97,8670	3.914.680,00	0,42
4,6980 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	5.000			% 100,0120	5.000.600,00	0,54
4,4150 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	6.240	6.240		% 100,1530	6.249.547,20	0,68
0,1250 % Santander Consumer Bank 19/11.09.24 MTN (XS2050945984)	EUR	5.000	5.000		% 97,3730	4.868.650,00	0,53
0,3750 % Santander Consumer Finance 19/27.06.24 MTN (XS2018637913)	EUR	5.200	5.200		% 98,2130	5.107.076,00	0,55
4,1620 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	2.300	2.300		% 100,1080	2.302.484,00	0,25
0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij 19/28.02.24 MTN (XS1955187692)	EUR	1.800	1.800		% 99,3380	1.788.084,00	0,19
0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181)	EUR	7.000	7.000		% 98,4450	6.891.150,00	0,75
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN (XS2020568734)	EUR	6.790	6.790		% 98,0020	6.654.335,80	0,72
4,4080 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	5.180	5.180		% 100,2480	5.192.846,40	0,56
1,2500 % Société Générale 19/15.02.24 MTN (FR0013403441)	EUR	6.100	6.100		% 99,6400	6.078.040,00	0,66
4,4020 % Société Générale 23/13.01.2025 MTN (FR001400F315)	EUR	4.000	4.000		% 100,1680	4.006.720,00	0,43
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	2.439	2.439		% 99,5170	2.427.219,63	0,26
4,5140 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	5.000	5.000		% 100,2200	5.011.000,00	0,54
4,4500 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	3.000	3.000		% 100,0580	3.001.740,00	0,32
0,1250 % Svenska Handelsbanken 19/18.06.24 MTN (XS2013536029)	EUR	4.500	4.500		% 98,2050	4.419.225,00	0,48

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,4000 % Swedbank Hypotek 17/08.05.24 MTN PF (XS1606633912)	EUR	6.000	6.000		% 98,8140	5.928.840,00	0,64
0,3750 % Swedish Covered Bond 17/16.02.24 MTN PF (XS1550143421)	EUR	1.400	1.400		% 99,5670	1.393.938,00	0,15
4,4520 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	4.000	4.000		% 100,2170	4.008.680,00	0,43
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600)	EUR	6.500	6.500		% 98,8600	6.425.900,00	0,69
4,4430 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	6.680	6.680		% 100,1810	6.692.090,80	0,72
4,4670 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	5.000	5.000		% 100,1630	5.008.150,00	0,54
4,3150 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	4.600	4.600		% 100,1240	4.605.704,00	0,50
4,9620 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	3.900			% 100,1070	3.904.173,00	0,42
3,0000 % UniCredit 14/31.01.24 MTN PF (IT0004988553)	EUR	3.100	3.100		% 99,9110	3.097.241,00	0,33
0,5000 % Unilever Finance Netherlands B.V. 16/29.04.24 MTN (XS1403014936)	EUR	600	600		% 98,8300	592.980,00	0,06
0,8920 % Veolia Environnement 19/14.01.24 MTN (FR0013394681)	EUR	600	600		% 99,8900	599.340,00	0,06
0,5000 % Vodafone Group 16/03.12.24 MTN (XS1499604905)	EUR	500	500		% 99,7120	498.560,00	0,05
0,6250 % Westpac Banking 17/22.11.24 MTN (XS1722859532)	EUR	1.200	1.200		% 97,1160	1.165.392,00	0,13
4,1660 % Westpac Banking Corp. 23/29.11.2024 MTN (XS2727958352)	EUR	5.000	5.000		% 99,7600	4.988.000,00	0,54
Nicht notierte Wertpapiere						162.007.336,90	17,51
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 28.06.2024 (XS2698978058)	EUR	5.000	5.000		% 98,1280	4.906.400,00	0,53
0,0000 % ANZ Banking Group 25.10.2024 (XS2711875133)	EUR	5.000	5.000		% 97,0038	4.850.190,00	0,52
0,0000 % Bayerische Landesbank 15.08.2024 (DE000BLB92H0)	EUR	5.000	5.000		% 97,6561	4.882.805,00	0,53
0,0000 % Belfius Financing 15.04.2024 (XS2651979069)	EUR	3.000	3.000		% 98,8688	2.966.064,00	0,32
0,0000 % Berlin Hyp 08.04.2024 (XS2648489115)	EUR	4.000	4.000		% 98,9205	3.956.820,00	0,43
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	5.000	5.000		% 99,4213	4.971.065,00	0,54
0,0000 % Bpifrance Financement 03.05.2024 (FR0128293547)	EUR	5.000	5.000		% 98,6801	4.934.005,00	0,53
0,0000 % Bpifrance Financement 16.02.2024 (FR0128047612)	EUR	5.000	5.000		% 99,5065	4.975.325,00	0,54
0,0000 % Commerzbank 22.05.2024 (DE000CZ45X23)	EUR	5.000	5.000		% 98,4540	4.922.700,00	0,53
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	5.000	5.000		% 98,8809	4.944.045,00	0,53
0,0000 % Danske Bank 22.03.2024 (FR0127906701)	EUR	5.000	5.000		% 99,0858	4.954.291,50	0,54
0,0000 % DNB Bank 16.05.2024 (XS2722180481)	EUR	5.000	5.000		% 98,5645	4.928.225,00	0,53
0,0000 % DNB Bank 25.04.2024 (XS2659196690)	EUR	5.000	5.000		% 98,7877	4.939.385,00	0,53
0,0000 % Gecina 28.03.2024 (FR0128297571)	EUR	4.000	4.000		% 99,0507	3.962.028,00	0,43
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 16.01.2024 (XS2722267684)	EUR	5.000	5.000		% 99,8444	4.992.220,00	0,54
0,0000 % HSBC Continental Europe 28.03.2024 (FR0128207661)	EUR	3.000	3.000		% 99,0507	2.971.521,00	0,32
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	5.000	5.000		% 98,7903	4.939.517,05	0,53
0,0000 % KBC Bank 19.03.2024 CD (BE6346525098)	EUR	5.000	5.000		% 99,1501	4.957.505,00	0,54
0,0000 % KBC Bank 29.02.2024 CD (BE6346168402)	EUR	5.000	5.000		% 99,3597	4.967.985,00	0,54
0,0000 % La Banque Postale 01.26.2024 (XS2660299269)	EUR	5.000	5.000		% 99,7356	4.986.780,00	0,54
0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg 21.05.2024 (XS2725066802)	EUR	5.000	5.000		% 98,4391	4.921.957,35	0,53
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 15.02.2024 (DE000MHB9XC3)	EUR	5.000	5.000		% 99,5383	4.976.915,00	0,54
0,0000 % National Australia Bank(London Br.) 04.10.2024 CD (XS2702295069)	EUR	5.000	5.000		% 97,2600	4.863.000,00	0,53
0,0000 % Natwest Markets 05.02.2024 (XS2647277156)	EUR	4.000	4.000		% 99,6242	3.984.968,00	0,43
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	5.000	5.000		% 99,5420	4.977.100,00	0,54
0,0000 % Nordea Bank 28.08.2024 (XS2676379113)	EUR	5.000	5.000		% 97,5400	4.877.000,00	0,53
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	5.000	5.000		% 99,1066	4.955.330,00	0,54
0,0000 % Svenska Handelsbanken 02.05.2024 (XS2713674575)	EUR	5.000	5.000		% 98,6815	4.934.075,00	0,53
0,0000 % Svenska Handelsbanken 12.02.2024 (FR0127845198)	EUR	4.000	4.000		% 99,5439	3.981.756,00	0,43
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	5.000	5.000		% 98,4734	4.923.670,00	0,53

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	5.000	5.000		% 98,8677	4.943.385,00	0,53
0,0000 % Swedbank 21.10.2024 (XS2709242981)	EUR	6.000	6.000		% 97,1121	5.826.726,00	0,63
0,0000 % Veolia Environnement 22.01.2024 (FR0128151513)	EUR	5.000	5.000		% 99,7798	4.988.990,00	0,54
0,0000 % Veolia Environnement 28.03.2024 (FR0128149285)	EUR	6.000	6.000		% 99,0598	5.943.588,00	0,64
Summe Wertpapiervermögen						745.661.642,24	80,61
Bankguthaben						173.643.458,18	18,77
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	173.368.367,30			% 100	173.368.367,30	18,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	111.047,16			% 100	111.047,16	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	58.163,35			% 100	62.645,65	0,01
Britische Pfund	GBP	68.535,75			% 100	78.812,96	0,01
US Dollar	USD	24.954,29			% 100	22.585,11	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						3.432.545,63	0,37
Zinsansprüche	EUR	3.432.545,63			% 100	3.432.545,63	0,37
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	2.454.812,36			% 100	2.454.812,36	0,27
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						925.192.458,41	100,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-187.765,16	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-187.765,16			% 100	-187.765,16	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-20.890,24			% 100	-20.890,24	0,00
Fondsvermögen						924.983.803,01	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
Anteilwert							
Klasse LC	EUR					134,70	
Klasse TFC	EUR					100,68	
Umlaufende Anteile							
Klasse LC	Stück					6.830.088,955	
Klasse TFC	Stück					49.152,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Maximalgrenze für den potenziellen Risikobetrag (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

14,14% vom Portfoliowert

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,065
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,162
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,121

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2023

Schweizer Franken	CHF	0,928450	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,869600	= EUR	1
US Dollar	USD	1,104900	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	20.380.198,79
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	6.575.062,48
3. Abzug ausländischer Quellensteuer ¹⁾	EUR	13.826,63
4. Sonstige Erträge	EUR	1.003,01

Summe der Erträge EUR **26.970.090,91**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagen- verzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen	EUR	-19.698,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.815.860,30
davon: Kostenpauschale	EUR	-1.815.860,30
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-92.391,68
davon: Taxe d'Abonnement	EUR	-92.391,68

Summe der Aufwendungen EUR **-1.927.950,22**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **25.042.140,69**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.607.233,29
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.671.852,05

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **-64.618,76**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **24.977.521,93**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	3.709.506,39
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-642.511,16

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **3.066.995,23**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **28.044.517,16**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote(n) der Anteilklasse(n) belief(en) sich auf:

Klasse LC 0,21% p.a., Klasse TFC 0,16% p.a.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungszinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens, bezogen auf die jeweilige Anteilklasse, innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 1.247,20.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

¹⁾ Es handelt sich um Quellensteuer-Korrekturen für die Vorjahre in Höhe von EUR 74,74.

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn

des Geschäftsjahres	EUR	917.249.517,29
1. Mittelzufluss (netto)	EUR	-18.684.995,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	532.522.038,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-551.207.034,06
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-1.625.235,76
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28.044.517,16
davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	3.709.506,39
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-642.511,16

II. Wert des Fondsvermögens am Ende

des Geschäftsjahres EUR **924.983.803,01**

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) EUR **3.607.233,29**

aus:

Wertpapiergeschäften	EUR	3.602.368,22
Devisen(termin)geschäften	EUR	4.865,07

Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) EUR **-3.671.852,05**

aus:

Wertpapiergeschäften	EUR	-3.670.196,21
Devisen(termin)geschäften	EUR	-1.655,84

Nettoveränderung der nichtrealisierten

Gewinne/Verluste EUR **3.066.995,23**

aus:

Wertpapiergeschäften	EUR	3.066.995,23
----------------------------	-----	--------------

Angaben zur Ertragsverwendung *

Klasse LC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse TFC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2023	EUR	924.983.803,01
2022	EUR	917.249.517,29
2021	EUR	611.460.946,55

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

2023	Klasse LC	EUR	134,70
	Klasse TFC	EUR	100,68
2022	Klasse LC	EUR	130,54
	Klasse TFC	EUR	97,52
2021	Klasse LC	EUR	131,15
	Klasse TFC	EUR	97,98

Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Fondsvermögens über eng verbundene Unternehmen (auf Basis wesentlicher Beteiligungen des Deutsche Bank-Konzerns)

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 3,77 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 35 097 595,06 EUR.



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

**An die Anteilhaber des
DWS Vorsorge Geldmarkt
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg**

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DWS Vorsorge Geldmarkt („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Vorsorge Geldmarkt zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden erläuternden Angaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen erläuternden Angaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der erläuternden Angaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 17. April 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Mirco Lehmann

Ergänzende Angaben

Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeitenden zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Konzernebene wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

Vergütungsstruktur

Die Vergütung der Mitarbeitenden setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeitenden entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion.

Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider. Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente.

Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2023 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Bindung der Mitarbeitenden. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Ebene der Mitarbeitenden gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Interessen der Investierenden als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

Vergütung für das Jahr 2023

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2023 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2024 für das Geschäftsjahr 2023 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2023 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 82,5% festgelegt.

Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitenden auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeitende mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeitende (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeitende in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40% der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50% sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2023¹⁾

Jahresdurchschnitt der Mitarbeitenden (Kopfzahl)		99
Gesamtvergütung ²⁾	EUR	15.739.813
Fixe Vergütung	EUR	12.528.700
Variable Vergütung	EUR	3.211.113
davon: Carried Interest	EUR	0
Gesamtvergütung für Senior Management ³⁾	EUR	1.476.953
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁴⁾	EUR	0
Gesamtvergütung für Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.077.858

¹⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

²⁾ Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

³⁾ „Senior Management“ umfasst nur die Vorstandsmitglieder der Gesellschaft. Das Mitglied des Vorstands erfüllt die Definition als Führungskraft der Gesellschaft. Über die Mitglieder des Vorstands hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

⁴⁾ Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 31.7.2023)
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 1.3.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00