

DWS Investment S.A.

# Multi Opportunities

Halbjahresbericht 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](http://www.dws.com) 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](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in 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](mailto: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](mailto: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  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.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](mailto: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](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

Halbjahresbericht 2023  
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
Multi Opportunities

# 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 30. Juni 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.

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# Multi Opportunities

---

## Multi Opportunities

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0116291054	4,1%

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Multi Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Kommunikationsdienste	8.599.046,52	7,88
Finanzsektor	8.460.977,54	7,75
Gesundheitswesen	7.876.135,34	7,21
Informationstechnologie	4.331.509,19	3,97
Industrien	2.884.924,24	2,64
Grundstoffe	2.508.949,99	2,30
Dauerhafte Konsumgüter	2.174.978,59	1,99
Versorger	1.551.003,34	1,42
Sonstige	1.979.009,63	1,81
<b>Summe Aktien:</b>	<b>40.366.534,38</b>	<b>36,97</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	600.372,50	0,55
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	509.910,50	0,47
Sonstige öffentliche Stellen	449.308,05	0,41
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>1.559.591,05</b>	<b>1,43</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>8.085.367,42</b>	<b>7,40</b>
<b>4. Investmentanteile:</b>		
Aktienfonds	16.846.374,57	15,42
Rentenfonds	9.873.984,66	9,04
Indexfonds	6.185.802,28	5,67
Sonstige Fonds	21.408.366,20	19,61
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>54.314.527,71</b>	<b>49,74</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-290.181,83</b>	<b>-0,27</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>4.555.799,96</b>	<b>4,17</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>661.223,43</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.668,08</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>109.189.194,04</b>	<b>100,00</b>

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

# Multi Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>50.011.492,85</b>	<b>45,80</b>	
<b>Aktien</b>								
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	21.094		1.430	CHF	89,9900	1.943.334,42	1,78
Allianz (DE0008404005)	Stück	10.877		736	EUR	213,8500	2.326.046,45	2,13
Alstom (FR0010220475)	Stück	38.929		2.606	EUR	27,1700	1.057.700,93	0,97
AXA (FR0000120628)	Stück	81.376		5.509	EUR	27,1000	2.205.289,60	2,02
BASF Reg. (DE000BASF11)	Stück	7.875		542	EUR	44,3900	349.571,25	0,32
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	19.281		1.291	EUR	44,9100	865.909,71	0,79
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	72.020		4.852	EUR	11,6850	841.553,70	0,77
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück	248			EUR	10,3500	2.566,80	0,00
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	24.329		1.675	EUR	17,3300	421.621,57	0,39
Fresenius (DE0005785604)	Stück	28.029		1.900	EUR	25,2500	707.732,25	0,65
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	17.714		1.217	EUR	37,2450	659.757,93	0,60
Orange (FR0000133308)	Stück	59.101		4.022	EUR	10,7700	636.517,77	0,58
SAP (DE0007164600)	Stück	10.949		753	EUR	124,0200	1.357.894,98	1,24
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	24.754		1.668	EUR	28,6600	709.449,64	0,65
VINCI (FR0000125486)	Stück	9.040		605	EUR	106,3400	961.313,60	0,88
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	5.326		363	EUR	123,3400	656.908,84	0,60
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	110.405		7.488	EUR	17,9250	1.979.009,63	1,81
Vodafone Group (GB00BH4HK39)	Stück	346.021		23.562	GBP	0,7427	299.103,58	0,27
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	63.300		4.300	HKD	81,2000	605.192,45	0,55
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	1.085			HKD	132,4000	16.914,20	0,02
Meituan (KYG596691041)	Stück	2.280			HKD	122,3000	32.831,83	0,03
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	21.400	22.800	24.200	HKD	331,6000	835.530,02	0,77
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	16.946		1.165	KRW	72.200,0000	853.574,72	0,78
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	6.400		435	USD	83,0800	490.554,48	0,45
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	14.363		977	USD	119,1000	1.578.220,59	1,45
Amazon.com (US0231351067)	Stück	3.390		230	USD	127,9000	400.019,37	0,37
Amgen (US0311621009)	Stück	6.208		421	USD	221,1600	1.266.686,30	1,16
AT & T (US00206R1023)	Stück	76.762		5.225	USD	15,9800	1.131.706,58	1,04
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	3.517		239	USD	134,5600	436.615,48	0,40
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	7.785		528	USD	107,0000	768.516,47	0,70
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	189		13	USD	2.655,9100	463.111,90	0,42
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	10.019		678	USD	46,2900	427.880,35	0,39
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	12.210		827	USD	143,4300	1.615.721,28	1,48
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	9.305		631	USD	86,7700	744.897,91	0,68
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	2.495		172	USD	335,0500	771.242,50	0,71
Netflix (US64110L1061)	Stück	2.367		162	USD	428,2400	935.182,29	0,86
Newmont (US6516391066)	Stück	44.900		3.091	USD	41,9500	1.737.757,17	1,59
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	18.662		1.283	USD	65,8600	1.133.941,62	1,04
Pfizer (US7170811035)	Stück	36.016		2.441	USD	36,1200	1.200.201,05	1,10
Pinterest (US72352L1061)	Stück	49.472		3.368	USD	27,6400	1.261.561,10	1,16
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	7.421		510	USD	100,6400	689.039,06	0,63
Viatrix (US92556V1061)	Stück	5.988		406	USD	9,9100	54.747,74	0,05
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	3.479		239	USD	234,3200	752.098,24	0,69
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	9.520		647	USD	88,9500	781.256,57	0,72
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	18.571		1.263	USD	12,4200	212.798,06	0,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,6250 % Allergan Funding 18/15.11.28 (XS1909193317)	EUR	550			%	92,7110	509.910,50	0,47
3,2500 % Eurofins Scientific 17/und. (XS1716945586)	EUR	650			%	92,3650	600.372,50	0,55
4,7500 % Oman 16/15.06.26 Reg S (XS1405777589)	USD	500			%	97,4010	449.308,05	0,41
<b>Zertifikate</b>								
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5)	Stück	298.287		6.579	EUR	27,1060	8.085.367,42	7,40
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	4.214		286	CHF	275,2500	1.187.452,40	1,09

## Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>54.314.527,71</b>	<b>49,74</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>43.503.307,75</b>	<b>39,84</b>
DWS Aktien Strategie Deutschland IC (DE000DWS2D90) (0,600%)	Stück	6.778			EUR 511,2600	3.465.320,28	3,17
DWS ESG Biotech FC (DE000DWS2WY7) (0,750%+)	Stück	31.247			EUR 124,5400	3.891.501,38	3,56
DWS ESG Dynamic Opportunities FC (DE0009848077) (0,850%)	Stück	228.485			EUR 56,9200	13.005.366,20	11,91
DWS Global Hybrid Bond Fund FC (DE000DWS1U41) (0,600%)	Stück	9.827			EUR 46,7700	459.608,79	0,42
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds FC (LU1245923302) (0,600%)	Stück	18.779			EUR 109,9700	2.065.126,63	1,89
DWS Invest Credit Opportunities FC (LU1968688876) (0,600%)	Stück	35.211			EUR 101,8000	3.584.479,80	3,28
DWS Invest Emerging Markets Opportunities IC100 (LU1747710819) (0,200%)	Stück	9.684			EUR 83,4700	808.323,48	0,74
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap FC (LU1863262025) (0,750%)	Stück	26.192			EUR 139,3400	3.649.598,85	3,34
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities FC (LU1984219524) (0,750%)	Stück	8.330			EUR 119,4900	995.310,24	0,91
DWS Invest Euro High Yield Corporates FC (LU0616840772) (0,650%)	Stück	3.325			EUR 164,8800	548.226,00	0,50
DWS Invest Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	9.194			EUR 206,4600	1.898.193,24	1,74
DWS Invest II ESG European Top Dividend XC (LU0781238000) (0,300%)	Stück	5.637			EUR 210,4600	1.186.363,02	1,09
DWS Smart Industrial Technologies FC (DE000DWS2MA8) (0,750%)	Stück	9.674			EUR 181,9400	1.760.087,56	1,61
Xtrackers Artific.Intel. & Big Data UCITS ETF 1C (IE00BGV5VN51) (0,250%)	Stück	30.119		2.070	EUR 86,2300	2.597.161,37	2,38
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF 1C (IE00BGV5VR99) (0,250%)	Stück	23.346		1.605	EUR 69,5300	1.623.247,38	1,49
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	46.527		3.273	EUR 42,2420	1.965.393,53	1,80
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>10.811.219,96</b>	<b>9,90</b>
iShares III-iShares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%)	Stück	57.496		4.043	EUR 41,8850	2.408.219,96	2,20
Theam Quant-Cross Asset High Focus (LU2346216455) (0,350%)	Stück	60.000			EUR 140,0500	8.403.000,00	7,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>104.326.020,56</b>	<b>95,54</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-83.222,47</b>	<b>-0,08</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX SEP 23 (EURX) EUR	Stück	-175				4.725,00	0,00
S&P500 EMINI SEP 23 (CME) USD	Stück	-1.500				-87.947,47	-0,08
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>28.196,74</b>	<b>0,03</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US 10YR NOTE SEP 23 (CBT)	USD	-1.600				25.301,66	0,02
US LONG BOND SEP 23 (CBT)	USD	-700				2.895,08	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-235.156,10</b>	<b>-0,22</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 1,71 Mio.						-8.395,60	-0,01
EUR/AUD 3,60 Mio.						34.144,80	0,03
EUR/CAD 1,80 Mio.						15.492,09	0,01
GBP/EUR 2,82 Mio.						-22.151,08	-0,02
HKD/EUR 32,00 Mio.						-26.669,19	-0,02

## Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD/EUR 30,34 Mio. ....						-218.193,51	-0,20
USD/JPY 5,00 Mio. ....						-9.383,61	-0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>4.555.799,96</b>	<b>4,17</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	3.936.795,24		%	100	3.936.795,24	3,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	856,60		%	100	856,60	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	116.473,76		%	100	71.109,47	0,07
Kanadische Dollar .....	CAD	130.175,37		%	100	90.581,98	0,08
Schweizer Franken .....	CHF	119.744,65		%	100	122.588,71	0,11
Britische Pfund .....	GBP	50.259,20		%	100	58.495,34	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	1.115.899,45		%	100	131.388,95	0,12
Japanische Yen .....	JPY	3.743.827,00		%	100	23.881,02	0,02
Südkoreanische Won .....	KRW	109.546.771,00		%	100	76.425,22	0,07
Mexikanische Peso .....	MXN	371.666,60		%	100	20.048,20	0,02
US Dollar .....	USD	20.528,76		%	100	18.939,72	0,02
Südafrikanische Rand .....	ZAR	96.229,06		%	100	4.689,51	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>661.223,43</b>	<b>0,61</b>
Zinsansprüche .....	EUR	26.803,65		%	100	26.803,65	0,02
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche .....	EUR	27.477,31		%	100	27.477,31	0,03
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	606.363,55		%	100	606.363,55	0,56
Sonstige Ansprüche .....	EUR	578,92		%	100	578,92	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>109.625.602,58</b>	<b>100,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-63.668,08</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-53.133,44		%	100	-53.133,44	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-10.534,64		%	100	-10.534,64	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>109.189.194,04</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>156,71</b>	
Umlaufende Anteile						696.774,360	

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.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBOT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar .....	AUD	1,637950	=	EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,437100	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,976800	=	EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,859200	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,493100	=	EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	156,770000	=	EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1.433,385000	=	EUR	1
Mexikanische Peso .....	MXN	18,538650	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,083900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	20,520050	=	EUR	1

## Multi Opportunities

### 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

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

## Multi Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## Multi Opportunities

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
---	---	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

## Multi Opportunities

<b>Währung(en):</b>	-	-	-
---------------------	---	---	---

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3.188,19	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.367,56	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

### 9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

absolut	-
---------	---

## Multi Opportunities

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## Multi Opportunities

---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

## **Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
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

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: 30.6.2023

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00