

DWS Investment S.A.

# DWS Concept

Halbjahresbericht 2023

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Concept SICAV
  
- 4 / DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity
- 9 / DWS Concept ESG Blue Economy
- 15 / DWS Concept Kaldemorgen
  
- 32 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
  
- 33 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach 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 Vergleichsindex – 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 sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich

durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:  
/ [www.dws.ch](http://www.dws.ch)  
/ [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## 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 jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

---

## DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2307564141	11,1%
Klasse FC	LU2307563929	11,6%
Klasse IC	LU2307564067	11,8%
Klasse XC	LU2307564224	11,8%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	2.668.527,44	28,17
Telekommunikationsdienste	955.305,80	10,08
Dauerhafte Konsumgüter	2.609.405,61	27,55
Energie	38.781,00	0,41
Hauptverbrauchsgüter	1.259.069,58	13,29
Finanzsektor	552.640,57	5,84
Grundstoffe	54.553,47	0,58
Industrien	318.769,77	3,37
Versorger	771.097,21	8,14
<b>Summe Aktien</b>	<b>9.228.150,45</b>	<b>97,43</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	188.666,00	1,99
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>188.666,00</b>	<b>1,99</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>38.093,63</b>	<b>0,40</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>124.495,34</b>	<b>1,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-107.773,41</b>	<b>-1,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.471.632,01</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>9.228.150,45</b>	<b>97,43</b>
<b>Aktien</b>								
Canadian National Railway Co. ....	Stück	1.463		483	CAD	159,7	161.702,81	1,71
IGM Financial, Inc. ....	Stück	6.439		2.123	CAD	39,78	177.276,65	1,87
Novo Nordisk A/S ....	Stück	1.186		391	DKK	1.098,2	174.912,02	1,85
Pandora A/S ....	Stück	2.165	2.658	493	DKK	612,4	178.051,90	1,88
Capgemini SE ....	Stück	266		87	EUR	173,35	46.111,10	0,49
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA ....	Stück	1.251	1.637	386	EUR	31	38.781,00	0,41
Enagas SA ....	Stück	6.721	8.798	2.077	EUR	18,155	122.019,76	1,29
Industria de Diseno Textil SA ....	Stück	4.886	1.961	1.613	EUR	35,3	172.475,80	1,82
JDE Peet's NV ....	Stück	2.660		5.937	EUR	27,16	72.245,60	0,76
Kerry Group PLC -A- ....	Stück	2.031		671	EUR	89,38	181.530,78	1,92
Pernod Ricard SA ....	Stück	770		254	EUR	202,1	155.617,00	1,64
Porsche Automobil Holding SE -Pref- ....	Stück	3.509	4.592	1.083	EUR	55,34	194.188,06	2,05
Remy Cointreau SA ....	Stück	857		282	EUR	146	125.122,00	1,32
Telecom Italia SpA ....	Stück	745.985	916.279	170.294	EUR	0,259	192.837,12	2,04
Verbund AG ....	Stück	1.306	1.708	402	EUR	73,65	96.186,90	1,02
Berkeley Group Holdings PLC ....	Stück	1.083		357	GBP	39,38	49.614,06	0,52
Japan Metropolitan Fund Invest ....	Stück	254	332	78	JPY	96.300	155.088,64	1,64
KDDI Corp. ....	Stück	3.000	1.600	1.000	JPY	4.450	84.644,99	0,89
Mitsui Fudosan Co., Ltd ....	Stück	5.600	7.400	1.800	JPY	2.860,5	101.566,38	1,07
Ono Pharmaceutical Co., Ltd ....	Stück	8.700	11.400	2.700	JPY	2.606	143.751,92	1,52
Open House Group Co., Ltd ....	Stück	1.100	1.400	300	JPY	5.167	36.037,21	0,38
Recruit Holdings Co., Ltd ....	Stück	6.200	9.000	2.800	JPY	4.563	179.375,10	1,89
SoftBank Group Corp. ....	Stück	3.800		2.500	JPY	6.773	163.186,66	1,72
TIS, Inc. ....	Stück	4.000	5.200	1.200	JPY	3.591	91.074,20	0,96
Welcia Holdings Co., Ltd ....	Stück	2.100	2.100	3.800	JPY	2.995,5	39.884,91	0,42
Z Holdings Corp. ....	Stück	56.800	72.300	15.500	JPY	346,4	124.751,62	1,32
Gjensidige Forsikring ASA ....	Stück	2.543		839	NOK	172,1	37.452,45	0,40
Adobe, Inc. ....	Stück	471		155	USD	488,16	210.552,55	2,22
Akamai Technologies, Inc. ....	Stück	1.800		594	USD	90,48	149.142,87	1,57
Alliant Energy Corp. ....	Stück	1.296		2.118	USD	52,17	61.916,05	0,65
Amazon.com, Inc. ....	Stück	426	522	96	USD	129,87	50.663,58	0,53
Amgen, Inc. ....	Stück	645		212	USD	221,9	131.067,32	1,38
Apple, Inc. ....	Stück	1.256		417	USD	192,58	221.502,29	2,34
Black Knight, Inc. ....	Stück	780		258	USD	59,56	42.542,86	0,45
Carnival Corp. ....	Stück	8.169	15.109	6.940	USD	18,5	138.394,24	1,46
CenterPoint Energy, Inc. ....	Stück	1.852		611	USD	28,85	48.928,76	0,52
Charles River Laboratories International, Inc. ....	Stück	296		99	USD	211,89	57.435,39	0,61
Church & Dwight Co., Inc. ....	Stück	1.387		457	USD	99,62	126.532,01	1,34
Cloudfare, Inc. -A- ....	Stück	2.560	6.244	3.684	USD	65,75	154.139,21	1,63
Cognizant Technology Solutions Corp. ....	Stück	2.859		942	USD	65,31	170.990,21	1,81
Danaher Corp. ....	Stück	485		436	USD	240,96	107.019,79	1,13
Edison International ....	Stück	2.712	1.328	894	USD	69,23	171.933,86	1,81
Edwards Lifesciences Corp. ....	Stück	575		190	USD	93,77	49.375,23	0,52
Elevance Health, Inc. ....	Stück	105		34	USD	439,53	42.262,50	0,45
EPAM Systems, Inc. ....	Stück	930	1.141	211	USD	223,91	190.692,60	2,01
Eversource Energy ....	Stück	2.273		751	USD	70,29	146.308,78	1,54
Fair Isaac Corp. ....	Stück	199	260	61	USD	811,96	147.967,08	1,56
FirstEnergy Corp. ....	Stück	1.809		597	USD	38,83	64.325,53	0,68
Gartner, Inc. ....	Stück	260		86	USD	346,995	82.617,86	0,87
Gen Digital, Inc. ....	Stück	11.735	15.365	3.630	USD	18,53	199.129,64	2,10
General Mills, Inc. ....	Stück	2.206		727	USD	76,78	155.106,86	1,64
Intel Corp. ....	Stück	3.467		4.851	USD	33,405	106.057,83	1,12
Jack Henry & Associates, Inc. ....	Stück	442	279	146	USD	167,59	67.834,05	0,72
Kellogg Co. ....	Stück	1.004		2.189	USD	67,07	61.665,10	0,65
Kraft Heinz Co. ....	Stück	1.664	2.043	379	USD	35,4	53.942,86	0,57
Mastercard, Inc. ....	Stück	227	302	75	USD	390,89	81.256,45	0,86
Mettler-Toledo International, Inc. ....	Stück	129		43	USD	1.329,59	157.066,96	1,66
Microsoft Corp. ....	Stück	824		271	USD	340,78	257.145,37	2,71
Moody's Corp. ....	Stück	704		232	USD	347,99	224.345,22	2,37
MSCI, Inc. ....	Stück	171		56	USD	466,625	73.070,41	0,77
Netflix, Inc. ....	Stück	349		116	USD	438,34	140.092,19	1,48
OKTA, Inc. ....	Stück	2.750	3.376	626	USD	70,27	176.962,01	1,87
Paychex, Inc. ....	Stück	1.521		502	USD	111,95	155.930,37	1,65
PPG Industries, Inc. ....	Stück	406		134	USD	146,73	54.553,47	0,58
Rivian Automotive, Inc. ....	Stück	13.802	17.837	4.035	USD	15,89	200.836,81	2,12
S&P Global, Inc. ....	Stück	404		134	USD	401,6	148.577,30	1,57
Salesforce, Inc. ....	Stück	813		269	USD	212,97	158.557,35	1,67
Starbucks Corp. ....	Stück	1.005		331	USD	99,35	91.434,76	0,97
TransUnion ....	Stück	1.116		368	USD	78,31	80.031,11	0,84
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	1.642		1.651	USD	50,76	76.325,94	0,81
UGI Corp. ....	Stück	2.410	1.589	769	USD	26,95	59.477,57	0,63
Veeva Systems, Inc. ....	Stück	576		190	USD	199,21	105.077,81	1,11
Viatis, Inc. ....	Stück	8.201	4.382	2.704	USD	9,98	74.950,54	0,79

## DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
WW Grainger, Inc. ....	Stück	218		73	USD	792,21	158.151,83	1,67
Zoetis, Inc. ....	Stück	665		220	USD	173,4	105.596,16	1,11
ZoomInfo Technologies, Inc. ....	Stück	6.046	7.914	1.868	USD	25,86	143.177,27	1,51
<b>Investmentanteile</b>							<b>188.666,00</b>	<b>1,99</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%) .....	Anteile	6.200	13.250	11.050	EUR	30,43	188.666,00	1,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>9.416.816,45</b>	<b>99,42</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>38.093,63</b>	<b>0,40</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						30.676,80	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	657					88,28	0,00
Norwegische Kronen .....	NOK	89					7,59	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK	5.737					487,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	479					291,93	0,00
Britisches Pfund .....	GBP	68					78,79	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	256					29,93	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	643.184					4.078,08	0,04
Kanadischer Dollar .....	CAD	791					547,71	0,01
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	293					164,20	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	51					52,04	0,00
US-Dollar .....	USD	1.738					1.591,02	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>124.495,34</b>	<b>1,31</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							5.135,34	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							116.884,44	1,23
Sonstige Ansprüche .....							2.475,56	0,03
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>9.579.405,42</b>	<b>101,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-107.773,41</b>	<b>-1,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-107.773,41	-1,13
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-107.773,41</b>	<b>-1,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>9.471.632,01</b>	<b>100,00</b>

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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	111,73
Klasse IC .....	EUR	112,85
Klasse LC .....	EUR	109,61
Klasse XC .....	EUR	112,82
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	5.077,774
Klasse XC .....	Stück	78.819,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	98,507
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	110,039
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	104,214

## DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. 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 **relativen 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 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

# DWS Concept ESG Blue Economy

---

## DWS Concept ESG Blue Economy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306921490	4,6%
Klasse FC	LU2306921227	5,1%
Klasse IC	LU2439527354	5,2%
Klasse LD	LU2353012292	4,6%
Klasse NC	LU2357944896	4,4%
Klasse PFC	LU2385218230	4,2%
Klasse TFC	LU2306921573	5,0%
Klasse XC	LU2306921656	5,3%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU2363960969	2,0%
Klasse JPY FDQ <sup>2)</sup>	LU2453973641	17,6%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU2368889080	6,9%
Klasse USD TFCH (P) <sup>3)</sup>	LU2368889163	7,4%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in JPY

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Concept ESG Blue Economy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	104.327.844,10	32,31
Energie	21.772.930,52	6,75
Hauptverbrauchsgüter	4.075.917,64	1,26
Finanzsektor	787.925,24	0,24
Grundstoffe	10.417.853,33	3,22
Industrien	130.088.212,75	40,30
Versorger	32.537.375,41	10,08
<b>Summe Aktien</b>	<b>304.008.058,99</b>	<b>94,16</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	15.050.071,23	4,66
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>15.050.071,23</b>	<b>4,66</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>4.218,69</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2.735.616,51</b>	<b>0,85</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.134.613,14</b>	<b>0,66</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>171.100,56</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-599.048,02</b>	<b>-0,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-654.825,53</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>322.849.805,57</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Concept ESG Blue Economy

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>303.220.133,75</b>	<b>93,92</b>
<b>Aktien</b>								
Kuehne + Nagel International AG	Stück	13.093		4.959	CHF	265,2	3.547.814,63	1,10
SGS SA	Stück	78.345	86.350	8.005	CHF	84,46	6.760.994,69	2,09
SIG Combibloc Group AG	Stück	76.971	10.676		CHF	24,74	1.945.696,32	0,60
AP Moller - Maersk A/S	Stück	1.441		217	DKK	11.980	2.318.325,04	0,72
DSV Panalpina A/S	Stück	23.609		12.744	DKK	1.441,5	4.570.311,12	1,42
NKT A/S	Stück	56.690	56.690		DKK	414	3.151.812,15	0,98
Orsted AS	Stück	47.221	13.519	5.028	DKK	650,2	4.123.212,06	1,28
Schouw & Co., A/S	Stück	37.340			DKK	541	2.712.845,78	0,84
Arcadis NV	Stück	255.796			EUR	38,24	9.781.639,04	3,03
Bureau Veritas SA	Stück	507.821		92.136	EUR	25,1	12.746.307,10	3,95
Corbion NV	Stück	84.570	4.757	17.125	EUR	22,14	1.872.379,80	0,58
DSM-Firmenich AG	Stück	56.862	59.406	2.544	EUR	100,12	5.693.023,44	1,76
EDP Renovaveis SA	Stück	223.554	6.670		EUR	18,235	4.076.507,19	1,26
Fugro NV	Stück	772.781	118.411	20.030	EUR	14,31	11.058.496,11	3,43
Konecranes Oyj	Stück	223.690	223.690		EUR	36,81	8.234.028,90	2,55
Melia Hotels International SA	Stück	204.804		32.383	EUR	6,37	1.304.601,48	0,40
Nexans SA	Stück	114.310		7.943	EUR	79,65	9.104.791,50	2,82
Palfinger AG	Stück	46.158		22.570	EUR	27,75	1.280.884,50	0,40
Prysmian SpA	Stück	381.826		39.413	EUR	38,13	14.559.025,38	4,51
Siemens Energy AG	Stück	396.292	64.189	218.788	EUR	16,25	6.439.745,00	1,99
SIF Holding NV	Stück	266.226	11.889		EUR	13,24	3.524.832,24	1,09
SIF Holding NV	Stück	266.226	266.226		EUR	0,1	26.622,60	0,01
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	74.786	11.157		EUR	14,16	1.058.969,76	0,33
Valmet Oyj	Stück	99.586		13.664	EUR	25,5	2.539.443,00	0,79
Veolia Environnement SA	Stück	554.637	14.107		EUR	29,03	16.101.112,11	4,99
Drax Group PLC	Stück	1.218.620	108.369		GBP	5,81	8.236.544,05	2,55
Halma PLC	Stück	169.878			GBP	22,71	4.488.020,84	1,39
Intertek Group PLC	Stück	293.363	33.072		GBP	42,71	14.575.904,07	4,51
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	221.420	18.285	13.882	GBP	59,34	15.284.983,70	4,73
Renewi PLC	Stück	390.273	114.327		GBP	5,14	2.333.631,17	0,72
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	154.312		44.202	GBP	26,32	4.724.829,89	1,46
Kurita Water Industries Ltd	Stück	74.500			JPY	5.494	2.595.164,66	0,80
Bakkafrost P/F	Stück	123.176	14.197		NOK	645,5	6.804.173,53	2,11
Cadeler A/S	Stück	439.391	121.851		NOK	45,26	1.701.840,07	0,53
Edda Wind ASA	Stück	665.780	665.780		NOK	22,7	1.293.330,86	0,40
Leroy Seafood Group ASA	Stück	860.805	129.175		NOK	40,8	3.005.508,65	0,93
Mowi ASA	Stück	842.330	87.717		NOK	170,5	12.290.220,92	3,81
Salmar ASA	Stück	127.379	7.645		NOK	434,6	4.737.405,88	1,47
Scatec ASA	Stück	178.747	28.838		NOK	70,75	1.082.226,70	0,33
TOMRA Systems ASA	Stück	135.681		11.283	NOK	172,85	2.006.972,66	0,62
Alfa Laval AB	Stück	45.060		26.758	SEK	390,6	1.494.724,74	0,46
OX2 AB	Stück	293.876	84.355		SEK	73,3	1.829.388,27	0,57
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	66.514		18.339	USD	115,43	7.030.871,54	2,18
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stück	73.676	13.958		USD	64,5	4.351.742,16	1,35
Darling Ingredients, Inc.	Stück	208.269	5.750		USD	62,21	11.864.849,52	3,67
Energy Recovery, Inc.	Stück	233.937			USD	28,02	6.002.669,73	1,86
First Solar, Inc.	Stück	19.071	3.751	5.432	USD	184,32	3.219.017,44	1,00
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	351.260	109.050		USD	23,78	7.649.234,03	2,37
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	60.669	78.015	17.346	USD	39,03	2.168.416,93	0,67
Nomad Foods Ltd	Stück	454.981		122.667	USD	17,57	7.320.528,30	2,27
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	28.979	9.594	2.860	USD	104,43	2.771.316,16	0,86
Waste Connections, Inc.	Stück	45.167	31.742		USD	141,05	5.834.071,37	1,81
Xylem, Inc.	Stück	174.661	68.234	4.590	USD	112,47	17.989.124,97	5,57
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>787.925,24</b>	<b>0,24</b>
<b>Aktien</b>								
NKT A/S	Stück	14.172	14.172		DKK	414	787.925,24	0,24
<b>Investmentanteile</b>							<b>15.050.071,23</b>	<b>4,66</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	1.527	2.250	2.225	EUR	9.855,973	15.050.071,23	4,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>319.058.130,22</b>	<b>98,82</b>

## DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>4.218,69</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,6 Mio.							2.709,82	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/CHF 0,1 Mio.							204,52	0,00
USD/DKK 0,5 Mio.							360,56	0,00
USD/GBP 0,2 Mio.							864,80	0,00
USD/JPY 1,7 Mio.							86,45	0,00
USD/NOK 1,6 Mio.							-112,74	0,00
USD/SEK 0,2 Mio.							105,28	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/CHF 0,1 Mio.							-36,20	0,00
USD/JPY 1,6 Mio.							-241,61	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							-16,04	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.735.616,51</b>	<b>0,85</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1.610.304,92	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	597.773					80.276,70	0,02
Norwegische Kronen	NOK	961.075					82.245,17	0,03
Schwedische Kronen	SEK	1.177.854					100.029,80	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	265.510					308.873,54	0,10
Hongkong Dollar	HKD	17.831					2.083,71	0,00
Japanischer Yen	JPY	4.328.885					27.447,07	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	116.054					80.321,06	0,03
Schweizer Franken	CHF	76.684					78.352,93	0,02
US-Dollar	USD	399.324					365.681,61	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.134.613,14</b>	<b>0,66</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							474.808,71	0,15
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.436.446,20	0,44
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							6.161,10	0,00
Sonstige Ansprüche							217.197,13	0,07
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>171.100,56</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>324.103.791,86</b>	<b>100,38</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-599.048,02</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-599.048,02	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-654.825,53</b>	<b>-0,20</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.253.986,29</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>322.849.805,57</b>	<b>100,00</b>

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 Concept ESG Blue Economy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	98,16
Klasse IC	EUR	94,72
Klasse LC	EUR	96,44
Klasse LD	EUR	91,33
Klasse NC	EUR	91,66
Klasse PFC	EUR	88,79
Klasse TFC	EUR	98,11
Klasse XC	EUR	99,13
Klasse GBP D RD	GBP	93,30
Klasse JPY FDQ	JPY	10.390,00
Klasse USD LCH (P)	USD	92,94
Klasse USD TFCH (P)	USD	94,34
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	194.897,460
Klasse LD	Stück	1.901.217,574
Klasse NC	Stück	150.284,725
Klasse PFC	Stück	1.000.632,000
Klasse TFC	Stück	200.739,452
Klasse XC	Stück	13.520,000
Klasse GBP D RD	Stück	101,000
Klasse JPY FDQ	Stück	81.748,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	10.300,168
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5.316,321

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI All Country World Index, in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	87,536
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,369
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,358

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen 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 Bruttobetrachtung auf EUR 41.265,03.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Concept ESG Blue Economy

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnote

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Concept Kaldemorgen

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	3,9%
Klasse FC	LU0599947271	4,3%
Klasse FD	LU0599947354	4,3%
Klasse IC	LU0599947438	4,3%
Klasse IC100	LU2061969395	4,5%
Klasse LD	LU0599946976	3,9%
Klasse NC	LU0599947198	3,5%
Klasse PFC	LU2001316731	3,5%
Klasse RVC	LU1663838461	4,3%
Klasse SC	LU1028182704	4,3%
Klasse SCR	LU1254423079	3,9%
Klasse SFC	LU1303389503	3,7%
Klasse SLD	LU1606606942	3,9%
Klasse TFC	LU1663838545	4,3%
Klasse TFD	LU1663838891	4,3%
Klasse VC	LU1268496996	3,9%
Klasse AUD SFDMH <sup>1)</sup>	LU2081041449	4,1%
Klasse CHF FCH <sup>2)</sup>	LU1254422691	3,3%
Klasse CHF FCH100 <sup>2)</sup>	LU2530185938	3,5%
Klasse CHF SFCH <sup>2)</sup>	LU1303387986	2,9%
Klasse GBP CH RD <sup>3)</sup>	LU1422958493	5,0%
Klasse JPY SCH <sup>4)</sup>	LU2532007668	2,9%
Klasse USD FCH <sup>5)</sup>	LU0599947784	5,0%
Klasse USD LCH <sup>5)</sup>	LU0599947602	4,8%
Klasse USD SCH <sup>5)</sup>	LU2096798330	5,4%
Klasse USD SFDMH <sup>5)</sup>	LU2081041795	5,0%
Klasse USD TFCH <sup>5)</sup>	LU1663838974	5,0%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in JPY

<sup>5)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Concept Kaldemorgen

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	963.574.130,21	6,76
Telekommunikationsdienste	833.901.449,88	5,87
Dauerhafte Konsumgüter	1.833.725.848,20	12,90
Hauptverbrauchsgüter	43.015.000,00	0,30
Finanzsektor	1.107.112.068,61	7,78
Grundstoffe	209.303.375,08	1,48
Industrien	666.236.980,95	4,68
Versorger	577.792.253,44	4,07
<b>Summe Aktien</b>	<b>6.234.661.106,37</b>	<b>43,84</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1.294.042.854,18	9,10
Institute	64.125.000,00	0,45
Zentralregierungen	1.376.324.270,94	9,68
<b>Summe Anleihen</b>	<b>2.734.492.125,12</b>	<b>19,23</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	655.014.513,38	4,60
Aktienfonds	1.303.378.976,11	9,17
Sonstige Fonds	178.125.227,02	1,25
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.136.518.716,51</b>	<b>15,02</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>1.607.122,32</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>2.937.488.314,83</b>	<b>20,66</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>197.182.404,01</b>	<b>1,39</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>13.552.148,87</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.758.755,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-13.439.125,64</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.221.304.057,39</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Concept Kaldemorgen

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>8.919.327.860,63</b>	<b>62,72</b>
<b>Aktien</b>								
Novartis AG	Stück	1.250.000			CHF	89,92	114.845.648,42	0,81
Roche Holding AG	Stück	475.000			CHF	274,6	133.273.061,85	0,94
Allianz SE	Stück	1.000.000	600.000		EUR	213,55	213.550.000,00	1,50
Alstom SA	Stück	3.500.000			EUR	27,28	95.480.000,00	0,67
ASML Holding NV	Stück	185.000		165.000	EUR	663,8	122.803.000,00	0,86
AXA SA	Stück	11.750.000	1.250.000		EUR	27,155	319.071.250,00	2,24
Bayer AG	Stück	4.200.000	200.000		EUR	50,78	213.276.000,00	1,50
BNP Paribas SA	Stück	2.850.000		400.000	EUR	58,05	165.442.500,00	1,16
Bureau Veritas SA	Stück	1.400.000			EUR	25,1	35.140.000,00	0,25
Deutsche Bank AG	Stück	3.000.000			EUR	9,642	28.926.000,00	0,20
Deutsche Telekom AG	Stück	9.550.000		450.000	EUR	19,992	190.923.600,00	1,34
E.ON SE	Stück	29.250.000		750.000	EUR	11,7	342.225.000,00	2,41
Enel SpA	Stück	12.500.000			EUR	6,174	77.175.000,00	0,54
EssilorLuxottica SA	Stück	270.000		80.000	EUR	172,54	46.585.800,00	0,33
Evonik Industries AG	Stück	4.200.000			EUR	17,48	73.416.000,00	0,52
Infineon Technologies AG	Stück	3.000.000		1.500.000	EUR	37,73	113.190.000,00	0,80
ING Groep NV	Stück	12.000.000			EUR	12,39	148.680.000,00	1,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3.750.000			EUR	31,415	117.806.250,00	0,83
Koninklijke Philips NV	Stück	2.089.323	89.323	2.000.000	EUR	19,962	41.707.065,73	0,29
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	50.000	50.000		EUR	860,3	43.015.000,00	0,30
Orange SA	Stück	10.500.000			EUR	10,778	113.169.000,00	0,80
ProSiebenSat.1 Media SE	Stück	600.000			EUR	8,608	5.164.800,00	0,04
Sanofi	Stück	1.400.000		400.000	EUR	98,13	137.382.000,00	0,97
Siemens Energy AG	Stück	8.600.922	7.700.922		EUR	16,25	139.764.982,50	0,98
Veolia Environnement SA	Stück	1.750.000			EUR	29,03	50.802.500,00	0,36
Vonovia SE	Stück	6.250.000	400.000	650.000	EUR	17,96	112.250.000,00	0,79
Smith & Nephew PLC	Stück	3.000.000			GBP	12,569	43.865.999,76	0,31
Daikin Industries Ltd	Stück	500.000	100.000		JPY	29,265	92.776.615,02	0,65
FANUC Corp.	Stück	1.750.000	1.400.000		JPY	5,032	55.833.990,90	0,39
Keyence Corp.	Stück	175.000	75.000		JPY	67,850	75.284.902,28	0,53
Secom Co., Ltd	Stück	525.000			JPY	9,739	32.418.555,49	0,23
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5.000.000			JPY	4,527	143.516.055,42	1,01
Yaskawa Electric Corp.	Stück	2.000.000			JPY	6,583	83.478.347,06	0,59
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	2.500.000			KRW	72,200	125.445.342,47	0,88
Activision Blizzard, Inc.	Stück	2.000.000	250.000		USD	84,02	153.882.797,97	1,08
Alphabet, Inc. -C-	Stück	2.550.000	250.000	200.000	USD	121,35	283.372.278,70	1,99
Amgen, Inc.	Stück	400.000	75.000		USD	221,9	81.282.058,73	0,57
AT&T, Inc.	Stück	7.000.000		1.000.000	USD	15,99	102.500.009,39	0,72
CVS Health Corp.	Stück	2.250.000	2.250.000		USD	68,92	142.005.507,51	1,00
Intel Corp.	Stück	2.250.000			USD	33,405	68.828.989,82	0,48
JPMorgan Chase & Co.	Stück	900.000		350.000	USD	144,62	119.192.318,61	0,84
Linde PLC	Stück	300.000	300.000		USD	382,76	105.153.855,78	0,74
Medtronic PLC	Stück	2.000.000			USD	88,47	162.032.981,87	1,14
Merck & Co., Inc.	Stück	700.000	700.000		USD	114,17	73.185.904,14	0,51
Microsoft Corp.	Stück	1.136.500	250.000	113.500	USD	340,78	354.667.129,55	2,49
NextEra Energy, Inc.	Stück	1.600.000	1.600.000		USD	73,43	107.589.753,44	0,76
Nutrien Ltd	Stück	565.000	565.000		USD	59,4	30.733.519,30	0,22
PayPal Holdings, Inc.	Stück	3.000.000	500.000		USD	66,44	182.527.489,24	1,28
Pfizer, Inc.	Stück	4.000.000	1.000.000		USD	36,275	132.875.470,04	0,93
Pinterest, Inc. -A-	Stück	1.500.000		1.750.000	USD	27,73	38.090.662,83	0,27
TE Connectivity Ltd	Stück	600.000			USD	139,56	76.681.325,70	0,54
Texas Instruments, Inc.	Stück	150.000		250.000	USD	180,23	24.756.870,40	0,17
Union Pacific Corp.	Stück	250.000	100.000		USD	205,02	46.936.817,49	0,33
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	8.750.000		1.500.000	USD	12,565	100.681.098,96	0,71
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024	AUD	350.000.000			%	94,643	201.798.953,84	1,42
1,70 % European Investment Bank (MTN) 2019/2024	AUD	50.000.000			%	96,088	29.268.571,48	0,21
5,547 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	75.000.000			%	85,5	64.125.000,00	0,45
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	41.800.000			%	84,416	35.285.888,00	0,25
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	33.000.000			%	85,798	28.313.340,00	0,20
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	250.000.000	250.000.000		%	98,726	246.815.000,00	1,74
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	25.000.000			%	98,324	24.581.000,00	0,17
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	30.200.000			%	97,239	29.366.178,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	40.000.000			%	100,89	40.356.000,00	0,28
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual ***	EUR	10.000.000			%	92,356	9.235.600,00	0,06
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 **	EUR	32.970.000			%	87,354	28.800.613,80	0,20
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	22.300.000			%	99,241	22.130.743,00	0,16
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026 **	EUR	16.900.000			%	91,133	15.401.477,00	0,11
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	35.100.000			%	86,162	30.242.862,00	0,21
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	44.500.000			%	100,691	44.807.495,00	0,31
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	23.400.000			%	97,471	22.808.214,00	0,16
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027 **	EUR	28.000.000			%	99,515	27.864.200,00	0,20
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	35.000.000			%	84,119	29.441.650,00	0,21
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	8.450.000			%	93,873	7.932.268,50	0,06

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	28.000.000	28.000.000		%	77,719	21.761.320,00	0,15
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	32.800.000			%	91,281	29.940.168,00	0,21
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024 **	NOK	173.300.000			%	98,316	14.580.613,61	0,10
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2023	NOK	900.000.000			%	99,554	76.675.084,15	0,54
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025 **	NOK	750.000.000			%	93,354	59.916.609,79	0,42
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21.910.000			%	93,382	18.736.261,97	0,13
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	56.920.000			%	90,283	47.059.604,68	0,33
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5.600.000			%	100,013	5.128.872,26	0,04
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025 **	USD	100.000.000			%	94,419	86.464.293,63	0,61
5,125 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	61.850.000		10.248.000	%	99,045	56.098.294,97	0,39
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	43.700.000			%	94,698	37.896.547,43	0,27
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	25.000.000			%	93,983	21.516.256,55	0,15
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 **	USD	75.000.000			%	79,401	54.533.647,85	0,38
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023 **	USD	200.000.000			%	98,513	180.426.756,45	1,27
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	50.000.000			%	90,337	41.363.119,63	0,29
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5.836.000			%	104,874	5.604.805,13	0,04
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 **	USD	450.000.000			%	94,963	391.330.630,62	2,75
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024 **	USD	600.000.000		400.000.000	%	97,621	536.379.686,48	3,77
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20.000.000			%	99,168	18.162.639,03	0,13
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026 **	USD	50.000.000			%	92,856	42.516.487,41	0,30
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>49.825.370,86</b>	<b>0,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026 **	USD	55.000.000			%	98,926	49.825.370,86	0,35
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.136.518.716,51</b>	<b>15,02</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Biotech Typ O -LC- EUR - (1,500%)	Anteile	100.000		180.000	EUR	237,76	23.776.000,00	0,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	225.000			EUR	101,8	22.905.000,00	0,16
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	976.952			EUR	116,98	114.283.844,96	0,80
Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	2.295.660			EUR	64,362	147.753.268,92	1,04
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	13.035.002			EUR	27,044	352.518.594,09	2,48
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	271.545			EUR	134,06	36.403.322,70	0,26
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,020%)	Anteile	240.438			EUR	142,6	34.286.458,80	0,24
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	1.050.659			EUR	20,2	21.223.311,80	0,15
Xtrackers Physical Gold ETC EUR (0,250%)	Anteile	2.763.705			EUR	169,16	467.508.337,80	3,29
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	2.450.000			USD	29,52	66.230.775,30	0,46
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	13.406.280			EUR	4,508	60.435.510,24	0,42
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%) **	Anteile	212.350			EUR	104,15	22.116.252,50	0,16
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	1.463.361			EUR	115,54	169.076.729,94	1,19
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	221.657			EUR	115,54	25.610.249,78	0,18
iShares Physical Gold ETC EUR - (0,150%)	Anteile	7.200.000			EUR	34,11	245.592.000,00	1,73
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	25.683			EUR	118,79	3.050.883,57	0,02
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	375.421			EUR	118,74	44.577.489,54	0,31
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,500%) **	Anteile	1.112.223			EUR	90,85	101.045.459,55	0,71
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%)	Anteile	1.273.961	127.711		EUR	139,82	178.125.227,02	1,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>11.105.671.948,00</b>	<b>78,09</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>9.203.439,73</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2023 (MS)	Stück	-2400		2.400			-360.000,00	-0,01
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (MS)	Stück	-2100		2.100			-8.752.036,47	-0,06
Topix Index 09/2023 (MS)	Stück	4.000	4.000				18.315.476,20	0,13
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-7.262.912,75</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	5.000	9.612	4.612			-7.262.912,75	-0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-281.350,36</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 0,3 Mio.							-626,87	0,00
CHF/EUR 72,7 Mio.							139.893,85	0,00
GBP/EUR 3,1 Mio.							5.109,13	0,00
JPY/EUR 30 001,4 Mio.							-75.549,10	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 286,5 Mio.							923.166,73	0,01
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 948,2 Mio.							-1.273.344,10	-0,01
<b>Swaps</b>							<b>-52.054,30</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Crossover / 5% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Stück	1.000.000					-52.054,30	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.937.488.314,83</b>	<b>20,66</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						2.046.213.936,81	14,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	378.453					50.823,56	0,00
Norwegische Kronen	NOK	2.662.200.899					227.821.057,45	1,60
Schwedische Kronen	SEK	5.666.362					481.218,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2.971.904					1.810.493,98	0,01
Brasilianischer Real	BRL	984.597					187.049,82	0,00
Britisches Pfund	GBP	134.089.685					155.989.713,63	1,10
Chinesischer Renminbi	CNY	1.270.585					160.177,74	0,00
Hongkong Dollar	HKD	70.957.733					8.292.182,52	0,06
Japanischer Yen	JPY	14.717.177.786					93.313.510,18	0,66
Kanadischer Dollar	CAD	623.269					431.364,15	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.444.218					184.714,49	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	3.895.872					114.551,48	0,00
Russischer Rubel	RUB	873.779					8.940,37	0,00
Schweizer Franken	CHF	263.336.070					269.065.851,70	1,89
Singapur Dollar	SGD	47.101.560					31.876.215,49	0,22
Südkoreanischer Won	KRW	1.562.124.054					1.085.657,55	0,01
Türkische Lira	TRY	329.832					11.587,00	0,00
US-Dollar	USD	109.625.071					100.389.268,59	0,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>197.182.404,01</b>	<b>1,39</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.783.900,44	0,04
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							2.643.534,42	0,02
Zinsansprüche							16.940.360,09	0,12
Sonstige Ansprüche							171.814.609,06	1,21
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>13.552.148,87</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>14.273.278.461,62</b>	<b>100,38</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-20.758.755,00</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-20.756.877,66	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.877,34	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-13.439.125,64</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-51.974.404,23</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>14.221.304.057,39</b>	<b>100,00</b>

## DWS Concept Kaldemorgen

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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD SFDMH	AUD	106,13
Klasse CHF FCH	CHF	126,74
Klasse CHF FCH100	CHF	103,37
Klasse CHF SFCH	CHF	120,41
Klasse FC	EUR	175,53
Klasse FD	EUR	115,04
Klasse IC	EUR	163,00
Klasse IC100	EUR	114,46
Klasse LC	EUR	161,88
Klasse LD	EUR	154,32
Klasse NC	EUR	149,43
Klasse PFC	EUR	107,66
Klasse RVC	EUR	122,36
Klasse SC	EUR	148,60
Klasse SCR	EUR	130,09
Klasse SFC	EUR	124,83
Klasse SLD	EUR	110,00
Klasse TFC	EUR	119,09
Klasse TFD	EUR	113,48
Klasse VC	EUR	128,86
Klasse GBP CH RD	GBP	143,95
Klasse JPY SCH	JPY	10.293,00
Klasse USD FCH	USD	162,52
Klasse USD LCH	USD	154,24
Klasse USD RCH	USD	101,17
Klasse USD SCH	USD	115,30
Klasse USD SFDMH	USD	112,14
Klasse USD TFCH	USD	132,17
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD SFDMH	Stück	2.910,000
Klasse CHF FCH	Stück	60.716,412
Klasse CHF FCH100	Stück	602.100,000
Klasse CHF SFCH	Stück	25.944,744
Klasse FC	Stück	4.366.670,872
Klasse FD	Stück	120.853,000
Klasse IC	Stück	1.940.174,000
Klasse IC100	Stück	5.465.144,000
Klasse LC	Stück	26.884.798,899
Klasse LD	Stück	15.580.740,214
Klasse NC	Stück	3.558.655,251
Klasse PFC	Stück	1.549.569,000
Klasse RVC	Stück	282.431,496
Klasse SC	Stück	4.404.830,386
Klasse SCR	Stück	13.752.065,871
Klasse SFC	Stück	52.142,000
Klasse SLD	Stück	9.618.958,613
Klasse TFC	Stück	2.427.227,509
Klasse TFD	Stück	353.796,426
Klasse VC	Stück	6.446.013,485
Klasse GBP CH RD	Stück	21.197,096
Klasse JPY SCH	Stück	140,000
Klasse USD FCH	Stück	99.620,011
Klasse USD LCH	Stück	1.338.323,665
Klasse USD RCH	Stück	6.904,327
Klasse USD SCH	Stück	464.997,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	77.736,322
<b>Zusammensetzung des Referenzportfolios</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) 60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
kleinster potenzieller Risikobetrag	%	62,248
größter potenzieller Risikobetrag	%	74,728
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	68,433

## DWS Concept Kaldemorgen

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, 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 3.747.674.576,51. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Société Générale, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	125.000.000	123.407.500,00	
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	5.220.000	5.132.512,80	
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	3.800.000	3.509.528,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	17.600.000	15.374.304,00	
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	6.000.000	5.467.980,00	
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	2.000.000	1.990.300,00	
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	35.000.000	29.441.650,00	
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024	NOK	4.400.000	370.194,44	
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	37.200.000	2.971.863,73	
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	30.700.000	27.811.615,98	
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	500.000	432.321,47	
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	42.600.000	30.975.111,78	
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	12.400.000	11.186.458,87	
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	347.500.000	302.194.207,95	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	587.500.000	525.205.107,25	
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	500.000	425.164,88	
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials				
UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%)	Stück	12.000	1.249.800,00	
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond				
UCITS ETF EUR - (0,500%)	Stück	200.000	18.170.000,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>1.105.315.621,15</b>	<b>1.105.315.621,15</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Morgan Stanley Europe SE FI, Natix S.A., Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada London Branch, Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

Bankguthaben

<b>EUR</b>	<b>1.265.594.576,90</b>
EUR	402.665.726,37
EUR	835.304.493,27
EUR	27.624.357,26

## DWS Concept Kaldemorgen

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	97,733991	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	28,465707	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Concept SICAV – 30.6.2023

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Concept, SICAV		DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity EUR	DWS Concept ESG Blue Economy EUR
	EUR * **			
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	11.434.146.894,67	78,57	9.416.816,45	319.058.130,22
Aktienindex-Derivate	9.203.439,73	0,06	0,00	0,00
Devisen-Derivate	4.218,69	0,00	0,00	4.218,69
Bankguthaben	2.940.262.024,97	20,20	38.093,63	2.735.616,51
Sonstige Vermögensgegenstände	199.441.512,49	1,38	124.495,34	2.134.613,14
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	13.723.249,43	0,09	0,00	171.100,56
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>14.596.781.339,98</b>	<b>100,30</b>	<b>9.579.405,42</b>	<b>324.103.679,12</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Zins-Derivate	-7.262.912,75	-0,05	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-281.350,36	0,00	0,00	0,00
Swaps	-52.054,30	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.465.576,43	-0,15	-107.773,41	-599.048,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-14.093.951,17	-0,10	0,00	-654.825,53
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-43.155.845,01</b>	<b>-0,30</b>	<b>-107.773,41</b>	<b>-1.253.873,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>14.553.625.494,97</b>	<b>100,00</b>	<b>9.471.632,01</b>	<b>322.849.805,57</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023 ..... USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 ..... USD 1,068951 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

---

DWS Concept  
Kaldemorgen  
EUR

---

11.105.671.948,00

---

9.203.439,73

---

0,00

---

2.937.488.314,83

---

197.182.404,01

---

13.552.148,87

---

**14.263.098.255,44**

---

---

-7.262.912,75

---

-281.350,36

---

-52.054,30

---

-20.758.755,00

---

-13.439.125,64

---

**-41.794.198,05**

---

**14.221.304.057,39**

## DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

---

**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.

## DWS Concept ESG Blue Economy

---

**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.

## DWS Concept Kaldemorgen

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	1.105.315.621,15	-	-
in % des Fondsvermögens	7,77%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	185.107.250,79		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	166.652.335,12		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	162.132.776,71		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	150.757.117,80		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	118.897.496,62		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	93.306.566,74		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	81.542.301,11		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>8. Name</b>	Natixis S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	56.525.535,30		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Concept Kaldemorgen

<b>9. Name</b>	Royal Bank of Canada London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	43.481.181,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		

<b>10. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	13.581.174,09		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

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

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

### 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	1.105.315.621,15	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	27.624.357,26	-	-
Schuldverschreibungen	402.665.726,37	-	-
Aktien	835.304.493,27	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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.

## DWS Concept Kaldemorgen

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, NZD, SEK, USD	-	-

<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	1.265.594.576,90	-	-

<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.858.998,24	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	929.499,12	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
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 entgegengenommen 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.

<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut			-

## DWS Concept Kaldemorgen

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

Summe	1.105.315.621,15
Anteil	9,95%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.233.041,47		
2. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.502.206,76		
3. Name	Robert Bosch GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.778.374,28		
4. Name	Barclays Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.117.321,12		
5. Name	Cash collateral		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.624.357,26		
6. Name	SimCorp A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.682.122,47		
7. Name	Amazon.com, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.091.733,67		
8. Name	Enel SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.302.588,80		
9. Name	Microsoft Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.212.731,19		
10. Name	Ferrovial SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.198.176,80		

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

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

## DWS Concept Kaldemorgen

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	1.265.594.576,90		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity, DWS Concept ESG Blue Economy und DWS Concept Kaldemorgen handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) Luxemburger und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Publikationen

---

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# TER für Anleger in der Schweiz

## DWS Concept, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Concept Kaldemorgen	PFC	LU2001316731	2,29
	LC	LU0599946893	1,54
	LD	LU0599946976	1,54
	FC	LU0599947271	0,80
	NC	LU0599947198	2,24
	IC	LU0599947438	0,69
	FD	LU0599947354	0,79
	SC	LU1028182704	0,65
	SLD	LU1606606942	1,54
	SFC	LU1303389503	1,84
	USD SCH	LU2096798330	0,73
	CHF SFCH	LU1303387986	1,72
	USD FCH	LU0599947784	1,59
	TFC	LU1663838545	0,80
	GBP CH RD	LU1422958493	0,82
	CHF FCH	LU1254422691	0,82
	TFD	LU1663838891	0,80
	VC	LU1268496996	1,54
	RVC	LU1663838461	0,79
	IC100	LU2061969395	0,36
	USD LCH	LU0599947602	2,07
	AUD SFDMH	LU2081041449	1,72
	SCR	LU1254423079	1,54
USD TFCH	LU1663838974	1,73	
USD SFDMH	LU2081041795	1,71	
CHF FCH100	LU2530185938	0,42	
JPY SCH	LU2532007668	0,72	
USD RCH	LU2591015578	0,79	
DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity	FC	LU2307563929	0,91
	IC	LU2307564067	0,47
	LC	LU2307564141	1,77
	XC	LU2307564224	0,48

---

### DWS Concept, SICAV (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Concept ESG Blue Economy	FC	LU2306921227	0,91
	LC	LU2306921490	1,70
	TFC	LU2306921573	0,92
	XC	LU2306921656	0,45
	LD	LU2353012292	1,70
	NC	LU2357944896	2,20
	GBP D RD	LU2363960969	0,91
	USD LCH (P)	LU2368889080	1,73
	USD TFCH (P)	LU2368889163	0,94
	PFC	LU2385218230	2,57
	JPY FDQ	LU2453973641	0,91
	IC	LU2439527354	0,58

<sup>1)</sup> Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

<sup>2)</sup> Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

---

## Investmentgesellschaft

DWS Concept SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 160 062

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)  
Trier

Gero Schomann (bis zum 22.6.2023)  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## 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 der Verwaltungsgesellschaft

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 der Verwaltungsgesellschaft

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 und (Sub-) Administrator

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

Die Anschrift eines weiteren (Teil-)Fonds-  
managers und/oder Anlageberaters wird im  
Besonderen Teil des Verkaufsprospekts des  
jeweiligen Teilfonds angegeben.

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

SCHWEIZ  
DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

Stand: 30.6.2023

**DWS Concept, SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 160 062  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00

**DWS CH AG**

Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)