

DWS Investment S.A.

DWS Garant 80 FPI

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

**Halbjahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Garant 80 FPI

16 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 2024** 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.

Halbjahresbericht

DWS Garant 80 FPI

DWS Garant 80 FPI

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0327386305	13,4%

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

Stand: 30.6.2024
Angaben auf Euro-Basis

DWS Garant 80 FPI

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	8.435.604,82	0,64
Sonstige öffentliche Stellen	1.266.276,93	0,10
Institute	1.120.092,60	0,09
Regionalregierungen	629.936,40	0,05
Summe Anleihen:	11.451.910,75	0,88
2. Investmentanteile:		
Aktienfonds	694.667.558,98	53,24
Indexfonds	536.945.483,14	41,16
Rentenfonds	5.957.025,18	0,46
Sonstige Fonds	10.656.758,13	0,82
Summe Investmentanteile:	1.248.226.825,43	95,68
3. Derivate	-722.107,67	-0,06
4. Bankguthaben	47.014.036,62	3,60
5. Sonstige Vermögensgegenstände	26.932,16	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.404.381,37	-0,10
III. Fondsvermögen		
	1.304.593.215,92	100,00

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

DWS Garant 80 FPI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						10.761.048,14	0,82
Verzinsliche Wertpapiere							
1,3750 % Agence Française de Développement 14/17.09.24 MTN (XS1111084718)	EUR	300			% 99,5000	298.500,00	0,02
0,0000 % Austrian T-Bill 24/25.07.2024 (AT0000A38NL5)	EUR	179	246	67	% 99,7750	178.597,25	0,01
0,0000 % Belgium 23/11.07.2024 S.364D (BE0312795678)	EUR	79			% 99,9110	78.929,69	0,01
0,0000 % Belgium 24/07.11.2024 (BE0312797690)	EUR	199	199		% 98,7500	196.512,50	0,02
0,0000 % Belgium 24/13.03.2025 (BE0312799712)	EUR	112	112		% 97,6280	109.343,36	0,01
0,0000 % Belgium 24/09.01.2025 (BE0312798706)	EUR	184	184		% 98,1750	180.642,00	0,01
0,0000 % Dutch Treasury Cert 24/27.09.2024 (NL00150021D5)	EUR	138	138		% 99,2010	136.897,38	0,01
0,0000 % Dutch Treasury Cert 24/29.08.2024 (NL0015001Z53)	EUR	84	84		% 99,4500	83.538,00	0,01
0,0000 % ESM 24/19.09.2024 S.182 D (EU000A3JZSN9)	EUR	175	175		% 98,9360	173.138,00	0,01
0,0000 % ESM 24/19.12.2024 S.182 D (EU000A3JZSS8)	EUR	155	155		% 98,3230	152.400,65	0,01
0,0000 % ESM 24/21.11.2024 S.182D (EU000A3JZSQ2)	EUR	184	184		% 98,5990	181.422,16	0,01
0,0000 % ESM 24/04.07.2024 91D (EU000A3JZSM1)	EUR	158	158		% 99,9800	157.968,40	0,01
0,0000 % Esm 24/05.09.2024 S.91D (EU000A3JZSR0)	EUR	180	180		% 99,3450	178.821,00	0,01
0,0000 % ESM 24/08.08.2024 S.91D (EU000A3JZSP4)	EUR	235	235		% 99,6230	234.114,05	0,02
0,0000 % ESM 24/18.07.2024 S.175D (EU000A3JZSG3)	EUR	135	135		% 99,8380	134.781,30	0,01
0,0000 % ESM 24/22.08.2024 S.182D (EU000A3JZSJ7)	EUR	215	215		% 99,4820	213.886,30	0,02
0,0000 % European Union 24/ 08.11.2024 S.6M (EU000A3K4EX4)	EUR	246	246		% 98,7300	242.875,80	0,02
0,0000 % European Union 24/04.10.2024 S.6M (EU000A3K4EV8)	EUR	198	198		% 99,0640	196.146,72	0,02
0,0000 % European Union 24/05.07.2024 S.6M (EU000A3K4EQ8)	EUR	302	302		% 99,9700	301.909,40	0,02
0,0000 % European Union 24/06.09.2024 S.6M (EU000A3K4ET2)	EUR	167	167		% 99,3330	165.886,11	0,01
0,0000 % European Union 24/06.12.2024 S.6M (EU000A3K4EZ9)	EUR	184	184		% 98,4510	181.149,84	0,01
0,0000 % European Union 24/09.08.2024 S.6M (EU000A3K4ER6)	EUR	179	291	112	% 99,6140	178.309,06	0,01
0,0000 % Finland 23/13.08.2024 S.334D (FI4000560958)	EUR	286	230	146	% 99,5750	284.784,50	0,02
0,0000 % France 24/03.07.2024 (FR0128379387)	EUR	209	209		% 99,9810	208.960,29	0,02
0,0000 % France 24/16.10.2024 (FR0128379445)	EUR	159	159		% 98,9430	157.319,37	0,01
0,0000 % France 24/17.07.2024 (FR0128379395)	EUR	224	224		% 99,8480	223.659,52	0,02
0,0000 % France 24/21.08.2024 (FR0128227776)	EUR	179	179		% 99,4950	178.096,05	0,01
0,0000 % France 23/04.09.2024 (FR0127921338)	EUR	80			% 99,3550	79.484,00	0,01
0,0000 % France 23/10.07.2024 (FR0127921312)	EUR	162	162		% 99,9210	161.872,02	0,01
0,0000 % France 24/14.08.2024 S.13W (FR0128379411)	EUR	285	285		% 99,5620	283.751,70	0,02
0,0000 % France 24/18.09.2024 (FR0128227784)	EUR	206	206		% 99,2130	204.378,78	0,02
0,0000 % France 24/24.04.2025 S.52W (FR0128379486)	EUR	76	76		% 97,2500	73.910,00	0,01
0,0000 % France 24/26.02.2025 (FR0128227818)	EUR	64	64		% 97,7390	62.552,96	0,00
0,0000 % France 24/26.03.2025 (FR0128227826)	EUR	87	87		% 97,4860	84.812,82	0,01
0,0000 % France 24/29.01.2025 (FR0128227800)	EUR	60	60		% 97,9830	58.789,80	0,00
0,0000 % France Discount T-Bill 23/27.11.2024 (FR0128071075)	EUR	114	114		% 98,5430	112.339,02	0,01
0,0000 % Frankreich 24/24 24.07.2024 (FR0128227768)	EUR	206	206		% 99,7760	205.538,56	0,02
0,0000 % French 23/02.10.2024 (FR0128071059)	EUR	199	119		% 99,0850	197.179,15	0,02
0,0000 % French 24/21.05.2025 S.52W (FR0128379494)	EUR	93	93		% 96,9970	90.207,21	0,01
0,0000 % French 24/25.09.2024 S.13W (FR0128379437)	EUR	197	197		% 99,1330	195.292,01	0,01
0,0000 % French 24/28.08.2024 S.13W (FR0128379429)	EUR	202	202		% 99,4190	200.826,38	0,02
0,0000 % French Discount T-Bill 23/07.08.2024 (FR0127921320)	EUR	197	174		% 99,6360	196.282,92	0,02

DWS Garant 80 FPI

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % French Discount T-Bill 23/30.10.2024 (FR0128071067)	EUR	108	108		% 98,8140	106.719,12	0,01
0,0000 % French Discount T-Bill 24/14.11.2024 S 27W (FR0128379452)	EUR	76	76		% 98,6640	74.984,64	0,01
0,0000 % French Discount T-Bill 24/31.07.2024 S 13W (FR0128379403)	EUR	63	63		% 99,7030	62.812,89	0,00
0,0000 % German Treasury 24/15.01.2025 S.364D (DE000BU0E139)	EUR	36	36		% 98,2140	35.357,04	0,00
0,0000 % German Treasury Bill 23/17.07.2024 364D (DE000BU0E071)	EUR	107	107		% 99,8630	106.853,41	0,01
0,0000 % Germany 23/18.09.2024 S.364D (DE000BU0E097)	EUR	84	84		% 99,2880	83.401,92	0,01
0,0000 % Germany 23/20.11.2024 S.364D (DE000BU0E113)	EUR	65	65		% 98,6890	64.147,85	0,00
0,0000 % Germany 23/21.08.2024 S.364D (DE000BU0E089)	EUR	198	198		% 99,5250	197.059,50	0,02
0,0000 % Hessen 19/25.04.25 (DE000A1RQDF9)	EUR	66	66		% 97,2435	64.180,71	0,00
0,0000 % Hessen 20/10.03.25 S.2001 LSA (DE000A1RQDR4)	EUR	157	157		% 97,6220	153.266,54	0,01
3,1250 % In.Bk.Berlin Is S.227 23/30.09.2024 (DE000A30V224)	EUR	100			% 99,8500	99.850,00	0,01
0,2500 % Investitionsbank Berlin 18/29.11.24 (DE000A2LQK31)	EUR	200	200		% 98,6280	197.256,00	0,02
0,6250 % KfW 15/15.01.25 (DE000A11QTD2)	EUR	102	102		% 98,4680	100.437,36	0,01
0,0000 % KfW 21/15.11.24 MTN (DE000A3E5XK7)	EUR	115	115		% 98,6950	113.499,25	0,01
0,0000 % KfW.20/18.02.25 MTN (DE000A254PM6)	EUR	112	112		% 97,8430	109.584,16	0,01
0,0000 % KfW19/04.07.24 MTN (DE000A2TSTS8)	EUR	201			% 99,9830	200.965,83	0,02
3,0000 % Land Rheinland-Pfalz 23/15.01.2025 (DE000RPL1395)	EUR	30	30		% 99,6725	29.901,75	0,00
0,0000 % Netherland 24/30.07.2024 (NL0015001YC3)	EUR	162	162		% 99,7350	161.570,70	0,01
0,1250 % Niedersachsen, Land 19/07.03.25 Cl.A (DE000A2TR026)	EUR	112	112		% 97,7700	109.502,40	0,01
0,0000 % Netherland 24/30.10.2024 (NL00150022Y9)	EUR	65	65		% 98,8770	64.270,05	0,00
3,7400 % Saarland 24/13.09.2024 (DE000A3H3GQ1)	EUR	200	200		% 100,0100	200.020,00	0,02
0,0000 % Sachsen-Anhalt, Land 20/01.04.25 (DE000A254S41)	EUR	75	75		% 97,4200	73.065,00	0,01
0,2500 % Spain 19/30.07.24 (ES0000012E85)	EUR	201			% 99,7470	200.491,47	0,02
0,0000 % Spain 23/04.10.2024 S.12M (ESOL02410048)	EUR	80			% 99,1310	79.304,80	0,01
0,0000 % Spain 23/08.11.2024 S.12M (ESOL02411087)	EUR	84	84		% 98,7800	82.975,20	0,01
0,0000 % Spain 23/09.08.2024 S.12M (ESOL02408091)	EUR	23			% 99,6220	22.913,06	0,00
0,0000 % Spain 24/07.02.2025 S.12M (ESOL02502075)	EUR	64	64		% 97,9410	62.682,24	0,00
0,0000 % Spain 24/07.03.2025 S.12M (ESOL02503073)	EUR	75	75		% 97,6720	73.254,00	0,01
0,0000 % Spain 24/09.05.2025 S.12M (ESOL02505094)	EUR	78	78		% 97,1610	75.785,58	0,01
0,0000 % Spain 24/10.01.2025 S.12M (ESOL02501101)	EUR	150	150		% 98,2010	147.301,50	0,01
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 23/06.09.2024 S.12M (ESOL02409065)	EUR	179		73	% 99,3800	177.890,20	0,01
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 23/07.05.2024 S.12M (ESOL02407051)	EUR	214		87	% 99,9710	213.937,94	0,02
Nicht notierte Wertpapiere						690.862,61	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Austria 24/31.10.2024 S.217D (AT0000A38NM3)	EUR	173	173		% 98,8040	170.930,92	0,02
0,0000 % Finland 24/13.02.2025 S.336D (FI4000567110)	EUR	175	175		% 97,8400	171.220,00	0,01
0,0000 % Finland 24/15.10.2024 (FI4000565932)	EUR	144	144		% 98,9480	142.485,12	0,01
0,0000 % Finnish T-Bill 24/13.11.2024 S.307D (FI4000565940)	EUR	209	209		% 98,6730	206.226,57	0,02
Investmentanteile						1.248.226.825,43	95,68
Gruppeneigene Investmentanteile						962.981.744,97	73,81
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	756	13.508	15.429	EUR 10,246,3035	7.746.205,45	0,59
DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	33.266	7.919	3.206	EUR 2,099,9600	69.857.269,36	5,35
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	9.638			EUR 100,2600	966.305,88	0,07

DWS Garant 80 FPI

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
DWS ESG Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	152.222	19.966	39.571	EUR	160,6800	24.459.030,96	1,87
DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	195.980	20.003	11.141	EUR	189,0600	37.051.978,80	2,84
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	61.221	8.887	3.135	EUR	491,5800	30.095.019,18	2,31
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	107.415	8.584	4.997	EUR	233,3400	25.064.216,10	1,92
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	238.885	30.792	14.666	EUR	151,6400	36.224.521,40	2,78
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	69			EUR	14.447,4800	996.876,12	0,08
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	170			EUR	11.686,1400	1.986.643,80	0,15
DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	163			EUR	12.195,3700	1.987.845,31	0,15
DWS Institutional ESG Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	19.291			EUR	102,7700	1.982.536,07	0,15
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	63.321	11.719	2.459	EUR	379,9100	24.056.281,11	1,84
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	90.043	7.727	30.340	EUR	148,0000	13.326.344,32	1,02
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities FC (LU1984219524) (0,750%)	Stück	66.393	36.807	54.709	EUR	131,7400	8.746.669,02	0,67
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	18.806	2.968	27.975	EUR	328,9400	6.186.045,64	0,47
DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%)	Stück	80.872	83.926	3.054	EUR	197,4100	15.964.941,52	1,22
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	104.897	13.499	5.922	EUR	231,8900	24.324.565,33	1,86
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	49.380	4.145	3.913	EUR	516,1500	25.487.487,00	1,95
DWS Vermögensbildungsfonds IID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	196.128	29.800	21.048	EUR	317,9500	62.358.897,60	4,78
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	6.899			EUR	137,3200	947.370,68	0,07
Xtr - Xtr MSCI AC Asia ex Jp ESG Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	448.261	459.770	11.509	EUR	41,0200	18.387.666,22	1,41
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) ³⁾ (0,050%)	Stück	1.008.042	405.430	28.152	EUR	42,8900	43.234.921,38	3,31
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	423.047	252.298	18.649	EUR	90,3800	38.234.987,86	2,93
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	1.361.930	212.784	91.405	EUR	20,7150	28.212.379,95	2,16
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)	Stück	3.577.603	453.400	398.756	EUR	56,1300	200.810.856,39	15,39
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	1.260.007	166.217	141.857	EUR	150,5000	189.631.053,50	14,54
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	469.766	66.684	20.631	EUR	39,2400	18.433.617,84	1,41
DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589) (0,500%)	Stück	17.940	2.869	18.479	USD	370,8300	6.219.211,18	0,48
Gruppenfremde Investmentanteile						285.245.080,46	21,87	
ATLAS GloIn frst UCITS ICAV - ATLAS Glo Infra Fund (IE00BKTZQN06) (0,600%)	Stück	92.721	14.183	3.560	EUR	124,9216	11.582.855,67	0,89
Colbia Threadle (Lux) I - CT (Lux)GI Focus EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	377.787	26.584	24.242	EUR	116,1502	43.880.035,61	3,36
Colum Thre (Lux) I - CT Amer Smal Co. EUR (LU2595961819) (1,290%)	Stück	1.125.114	154.502	31.447	EUR	10,9163	12.282.081,96	0,94
JPMorgan IF-Europe Select Equity Fund - ACC EUR (LU0247995813) (0,650%)	Stück	77.092	81.150	4.058	EUR	317,4600	24.473.626,32	1,88
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	2.071.427	562.604	135.939	EUR	21,1800	43.872.823,86	3,36
Pictet - Japanese Equity (LU2592289560) (0,450%)	Stück	78.186	13.658	4.950	JPY	33.964,3300	15.427.497,27	1,18
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	3.337.086	454.131	163.515	USD	12,0300	37.529.348,96	2,88
GS Em.Markets CORE Equity Portf. I Close Acc. USD (LU0313358250) (0,650%+)	Stück	867.721	923.637	55.916	USD	22,7200	18.430.046,85	1,41
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	542.564	100.169	29.319	USD	24,1800	12.264.370,87	0,94
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	145.021	14.173	12.271	USD	233,5300	31.660.048,73	2,43
Schroder ISF-EM Equity Alpha USD (LU2654720361) (1,000%)	Stück	171.081	180.250	9.169	USD	117,0558	18.721.158,57	1,44
Trip-Uststreeq Idla (LU2648078678) (0,130%)	Stück	1.350.178	1.350.178		USD	11,9800	15.121.185,79	1,16
Summe Wertpapiervermögen						1.259.678.736,18	96,56	

DWS Garant 80 FPI

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-722.107,67	-0,06
Equity-Swaps							
80% GAP SWAP DWS Garant 80 FPI (DBK) 04.10.2024 (OTC)	EUR	0,100				-354.894,02	-0,03
80% GAP SWAP DWS Garant 80 FPI (HVB) 04.10.2024 (OTC)	EUR	0,100				-367.213,65	-0,03
Bankguthaben						47.014.036,62	3,60
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	46.697.545,83		%	100	46.697.545,83	3,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	42.502.140,00		%	100	246.918,84	0,02
US Dollar	USD	74.421,12		%	100	69.571,95	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						26.932,16	0,00
Zinsansprüche	EUR	16.574,87		%	100	16.574,87	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	10.357,29		%	100	10.357,29	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1.306.719.704,96	100,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.404.381,37	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.290.409,24		%	100	-1.290.409,24	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-113.972,13		%	100	-113.972,13	-0,01
Fondsvermögen						1.304.593.215,92	100,00
Anteilwert						166,81	
Umlaufende Anteile						7.820.750,054	

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

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Japanische Yen JPY 172,130000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,069700 = EUR 1

DWS Garant 80 FPI

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.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.966.506,50.

DWS Garant 80 FPI

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.966.506,50	-	-
in % des Fondsvermögens	0,15	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.966.506,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Garant 80 FPI

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)	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	1.966.506,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.054.671,46	-	-
Aktien	-	-	-
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/ Teilfonds.			

DWS Garant 80 FPI

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	EUR	-	-
--------------	-----	---	---

7. Sicherheiten 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	2.054.671,46	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	26.293,44	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.268,58	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft 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 Pensionsgeschäft (sofern zulässig), d. h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschaftes 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 Pensionsgeschäft durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäft, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft 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) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

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

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

DWS Garant 80 FPI

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.966.506,50
Anteil	0,16

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

1. Name	Bayerische Landesbodenkreditanstalt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.054.671,46		
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	-
--------	---

DWS Garant 80 FPI

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	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	2.054.671,46		

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

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, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. 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.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
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

Michael Mohr
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: 30.6.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00