
DWS Funds

Halbjahresbericht 2021

- DWS Funds Global Protect 80
- DWS Funds Global Protect 90
- DWS Funds Invest VermögensStrategie
- DWS Funds Invest ZukunftsStrategie
- DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global
- DWS ESG Zinseinkommen
- DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Informationsstelle sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

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 Anteilhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Funds DWS Funds Global Protect 80	6
DWS Funds Global Protect 90	11
DWS Funds Invest VermögensStrategie	15
DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	20
DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global	25
DWS ESG Zinseinkommen	31
DWS Garant 80 ETF-Portfolio	40
Hinweise für Anleger in der Schweiz	69

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung 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 2021** 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 jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre 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.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

Namensumbenennung

Aufgrund der Aufnahme von ESG-Kriterien in die Anlagepolitik wurde der Teilfonds **DWS Zinseinkommen** mit Wirkung zum 31. Januar 2021 in **DWS ESG Zinseinkommen** umbenannt.

Umstellung auf Anteilklassenfähigkeit

Der Teilfonds **DWS ESG Zinseinkommen** wurde mit Wirkung zum 22. Februar 2021 (letzter Bewertungstag als Singlefonds), nach erfolgtem Bewertungsprozess, in einen Multiclassfonds mit Anteilklassensystematik (Anteilklasse LD) umgewandelt; WKN und ISIN bleiben unverändert. Am 23. Februar 2021 wurde der Teilfonds dann erstmals als Multiclassfonds mit einer Anteilsklasse bewertet.

Halbjahresbericht

DWS Funds Global Protect 80

DWS FUNDS GLOBAL PROTECT 80

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0188157704	7,0%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Global Protect 80

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Aktienfonds	170 302 802,34	47,42
Indexfonds	92 177 263,15	25,66
Rentenfonds	91 889 164,91	25,58
Sonstige Fonds	3 157 777,50	0,88
Summe Investmentanteile:	357 527 007,90	99,54
2. Derivate	-61 764,88	-0,02
3. Bankguthaben	1 983 450,86	0,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7 559,89	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-259 183,20	-0,07
III. Fondsvermögen	359 197 070,57	100,00

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

DWS Funds Global Protect 80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Investmentanteile						357 527 007,90	99,54	
Gruppeneigene Investmentanteile						289 818 975,16	80,69	
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	9 839	5 142	2 268	EUR	1 593,0000	15 673 527,00	4,36
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	10 626	98 035	158 110	EUR	100,0200	1 062 812,52	0,30
DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	53 064	27 666	11 889	EUR	148,5700	7 883 718,48	2,19
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	9 736	7 227	1 160	EUR	523,3100	5 094 946,16	1,42
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	82 927	53 372	15 269	EUR	122,9000	10 191 728,30	2,84
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	60 877	29 902	13 098	EUR	65,3500	3 978 311,95	1,11
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	75	710	1 147	EUR	13 791,2200	1 034 341,50	0,29
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	2 798		1 940	EUR	11 179,3200	31 279 737,36	8,71
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 449		2 099	EUR	11 646,5900	28 522 498,91	7,94
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	326 352		212 242	EUR	98,3200	32 086 928,64	8,93
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	16 377	8 211	3 502	EUR	363,9400	5 960 245,38	1,66
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	50 719	26 216	10 167	EUR	153,6200	7 791 469,68	2,17
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	7 822	4 246	1 469	EUR	336,8400	2 634 762,48	0,73
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	21 011	11 686	5 226	EUR	247,8900	5 208 416,79	1,45
DWS Invest Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	14 374	7 145	3 159	EUR	180,9100	2 600 400,34	0,72
DWS Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	36 675	19 345	7 938	EUR	142,0300	5 208 950,25	1,45
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	23 842	12 030	4 559	EUR	110,4200	2 632 633,64	0,73
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	20 300	10 526	4 632	EUR	190,7100	3 871 413,00	1,08
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	22 343	10 748	12 290	EUR	359,9300	8 041 915,99	2,24
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	66 472	35 002	15 092	EUR	238,0300	15 822 330,16	4,40
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	8 057	74 517	173 643	EUR	131,6400	1 060 623,48	0,30
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	76 708	37 032	17 924	EUR	60,7400	4 659 243,92	1,30
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	86 460	45 172	15 504	EUR	62,4760	5 401 674,96	1,50
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,250%)	Stück	89 399	46 394	19 877	EUR	63,0300	5 634 818,97	1,57
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,150%)	Stück	333 293	175 667	63 866	EUR	103,9410	34 642 807,71	9,64
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	320 327	185 668	135 826	EUR	32,4800	10 404 220,96	2,90
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	460 026	240 731	98 034	EUR	68,3320	31 434 496,63	8,75
Gruppenfremde Investmentanteile						67 708 032,74	18,85	
BNP Paribas Funds - Energy Transition I Cap. (LU0823414809) (0,750%)	Stück	1 814	2 006	192	EUR	1 563,2000	2 835 644,80	0,79
MFS Mer.-Eur.Research Fd. IS1 EUR Acc (LU1889970155) (0,680%)	Stück	16 722	11 709	12 352	EUR	309,9000	5 182 147,80	1,44
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	133 910	69 722	25 218	EUR	58,7482	7 866 971,46	2,19
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	349 878	194 955	56 845	EUR	14,9300	5 223 678,54	1,45
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. 110 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	384 866	303 147	77 499	EUR	18,1000	6 966 074,60	1,94
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	117 475	56 974	22 640	EUR	91,0589	10 697 144,28	2,98
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	264 558	134 768	51 467	USD	15,2500	3 394 051,91	0,94
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	103 096	103 096		USD	29,8000	2 584 555,23	0,72
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	60 517	23 520	30 000	USD	155,9300	7 938 433,42	2,21
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	42 217	21 986	7 368	USD	203,5100	7 227 712,35	2,01

DWS Funds Global Protect 80

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	73.443	37.938	14.301	USD 126,1100	7.791.618,35	2,17
Summe Wertpapiervermögen						357.527.007,90	99,54
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps							
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Global Protect 80 (DBK) 10.06.2022 (OTC)	EUR	0,100				-61.764,88	-0,02
Bankguthaben						1.983.450,86	0,55
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.963.666,95			% 100	1.963.666,95	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	1.624.290,00			% 100	12.369,89	0,00
US Dollar	USD	8.813,05			% 100	7.414,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Quellensteueransprüche	EUR	6.367,79			% 100	6.367,79	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	1.192,10			% 100	1.192,10	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						359.518.018,65	100,09
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-247.793,74			% 100	-247.793,74	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.389,46			% 100	-11.389,46	0,00
Fondsvermögen						359.197.070,57	100,00
Anteilwert						158,93	
Umlaufende Anteile						2.260.082,072	

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 30.06.2021

Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1

DWS Funds Global Protect 80

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, 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.

DWS Funds Global Protect 90

DWS FUNDS GLOBAL PROTECT 90

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0828003284	-0,5%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Global Protect 90

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Rentenfonds	91 150 527,30	54,91
Sonstige Fonds	72 794 033,18	43,86
Summe Investmentanteile:	163 944 560,48	98,77
2. Bankguthaben	2 123 020,54	1,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1 190,60	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-81 121,57	-0,05
III. Fondsvermögen	165 987 650,05	100,00

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

DWS Funds Global Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						163 944 560,48	98,77
Gruppeneigene Investmentanteile						163 944 560,48	98,77
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	238 984		43 787	EUR 100,0200	23 903 179,68	14,40
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	1 733		318	EUR 13 791,2200	23 900 184,26	14,40
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	2 725		75	EUR 11 179,3200	30 463 647,00	18,35
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 602		85	EUR 11 646,5900	30 304 427,18	18,26
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	309 016		9 250	EUR 98,3200	30 382 453,12	18,30
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	189 841		47 530	EUR 131,6400	24 990 669,24	15,06
Summe Wertpapiervermögen						163 944 560,48	98,77
Bankguthaben						2 123 020,54	1,28
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1 715 669,64			% 100	1 715 669,64	1,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	3 536 143,00			% 100	26 929,73	0,02
US Dollar	USD	452 206,65			% 100	380 421,17	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände						1 190,60	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	1 190,60			% 100	1 190,60	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						166 068 771,62	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-81 121,57	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-80 418,39			% 100	-80 418,39	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-703,18			% 100	-703,18	0,00
Fondsvermögen						165 987 650,05	100,00
Anteilwert						104,92	
Umlaufende Anteile						1 582 090,022	

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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1

DWS Funds Global Protect 90

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, 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.

DWS Funds Invest VermögensStrategie

DWS FUNDS INVEST VERMÖGENSSTRATEGIE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0275643301	13,1%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Indexfonds	1 209 243 215,45	49,79
Aktienfonds	912 256 097,12	37,56
Rentenfonds	205 943 217,22	8,48
Sonstige Fonds	60 931 592,88	2,51
Summe Investmentanteile:	2 388 374 122,67	98,34
2. Derivate	33 078 849,90	1,36
3. Bankguthaben	10 129 048,98	0,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	33 768,94	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2 906 206,14	-0,12
III. Fondsvermögen	2 428 709 584,35	100,00

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						2 388 374 122,67	98,34
Gruppeneigene Investmentanteile						1 663 197 839,53	68,48
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	30 585	6 250		EUR 1 593,0000	48 721 905,00	2,01
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	97 552			EUR 100,0200	9 757 151,04	0,40
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	26 671			EUR 523,3100	13 957 201,01	0,57
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	68 590			EUR 185,3800	12 715 214,20	0,52
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	306 839			EUR 65,3500	20 051 928,65	0,83
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	708			EUR 13 791,2200	9 764 183,76	0,40
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	6 142		857	EUR 11 179,3200	68 663 383,44	2,83
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	5 894		823	EUR 11 646,5900	68 645 001,46	2,83
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	698 076		97 403	EUR 98,3200	68 634 832,32	2,83
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	100 370			EUR 153,6200	15 418 839,40	0,63
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	116 150			EUR 110,4200	12 825 283,00	0,53
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	81 919			EUR 190,7100	15 622 772,49	0,64
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	132 711			EUR 359,9300	47 766 670,23	1,97
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	314 572		127 185	EUR 131,6400	41 410 258,08	1,71
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF 1C (IE00BGHQ0G80) (0,250%)	Stück	2 103 240	499 576		EUR 28,6500	60 257 826,00	2,48
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	424 341			EUR 60,7400	25 774 472,34	1,06
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,250%)	Stück	2 038 439	1 101 500		EUR 52,2800	106 569 590,92	4,39
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,180%)	Stück	593 569			EUR 55,9780	33 226 805,48	1,37
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	209 035			EUR 62,4760	13 059 670,66	0,54
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,250%)	Stück	448 218			EUR 63,0300	28 251 180,54	1,16
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,150%)	Stück	2 486 296			EUR 103,9410	258 428 092,54	10,64
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	3 942 765	1 999 873		EUR 27,6150	108 879 455,48	4,48
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	1 997 912			EUR 32,4800	64 892 181,76	2,67
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1C (LU0274208692) (0,350%)	Stück	3 264 750	1 723 298	1 238 235	EUR 75,1960	245 496 141,00	10,11
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJOKDQ92) (0,090%)	Stück	3 220 015	1 697 469	1 218 039	EUR 76,3580	245 873 905,37	10,12
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	271 233			EUR 68,3320	18 533 893,36	0,76
Gruppenfremde Investmentanteile						725 176 283,14	29,86
AXA Rosenberg Equity Alpha Trust B (EUR) (IE0031069051) (1,350%)	Stück	2 670 238			EUR 22,7200	60 667 807,36	2,50
BNP Par Fds Europe Sm. Cap Act.au Port. Cap. I EUR (LU0212179997) (0,850%)	Stück	102 111			EUR 321,2500	32 803 158,75	1,35
BNP Paribas Funds - Energy Transition I Cap. (LU0823414809) (0,750%)	Stück	7 446	7 446		EUR 1 563,2000	11 639 587,20	0,48
BNP Paribas Funds - Global Low Vol Equity Cap. (LU0823418115) (0,750%)	Stück	28 549			EUR 721,5900	20 600 672,91	0,85
BNP Paribas Sust.Eur.MF Equity I Acc EUR (LU1956135914) (0,750%)	Stück	451 872			EUR 149,7300	67 658 794,56	2,79
MFS Mer.-Eur.Research Fd. IS1 EUR Acc (LU1889970155) (0,680%)	Stück	40 966			EUR 309,9000	12 695 363,40	0,52
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	146 106			EUR 176,2100	25 745 338,26	1,06
RCGF SICAV-Robeco QI Global Cons. Equities I EUR (LU0705783958) (0,550%)	Stück	145 480		80 566	EUR 250,8700	36 496 567,60	1,50
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%)	Stück	236 672	98 174	106 676	EUR 202,5500	47 937 913,60	1,97
Robeco Sustainable Global Stars Equities IL EUR (LU1408525894) (0,880%+)	Stück	97 959	97 959		EUR 208,9600	20 469 512,64	0,84
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	751 043		212 430	EUR 58,7482	44 122 424,37	1,82

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Schroder ISF Fd. SICAV - US Large Cap A Acc. EUR (LU0248185190) (1,250%)	Stück	251 981	85 517		EUR	205,6664	51 824 025,14	2,13
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. 110 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	1 169 618			EUR	18,1000	21 170 085,80	0,87
Threadneedle Lux- Global Select 1E EUR ACC (LU1864957136) (1,500%)	Stück	16 544 227			EUR	3,9077	64 649 875,85	2,66
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	722 640			EUR	91,0589	65 802 803,50	2,71
Schroder Inte.Selection Fund-Japanese Equity A Acc (LU0106239873) (1,250%)	Stück	3 397 478			JPY	1 411,5950	36 523 211,92	1,50
AXA Rosenb. EA Tr. - US Enh. Eq. Alpha Fd. Cl.A (IE0033609615) (0,350%)	Stück	1 635 640			USD	54,7700	75 363 003,95	3,10
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	2 260 957	1 250 982		USD	15,2500	29 006 136,33	1,19
Summe Wertpapiervermögen							2 388 374 122,67	98,34
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							33 078 849,90	1,36
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (CSSSV) 21.04.2022 (OTC)	EUR	0,100					-689 290,00	-0,03
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (DBK) 21.04.2022 (OTC)	EUR	0,100					-956 658,14	-0,04
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (HVB) 21.04.2022 (OTC)	EUR	0,100					-405 595,36	-0,02
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 11.08.21 (OTC) ⁷⁾	EUR	80 000					22 513 498,40	0,93
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 11.08.21 (OTC) ⁷⁾	EUR	100 000					12 616 895,00	0,52
Bankguthaben							10 129 048,98	0,42
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	9 450 711,96			%	100	9 450 711,96	0,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	18 044 045,00			%	100	137 415,62	0,01
US Dollar	USD	642 993,27			%	100	540 921,40	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteueransprüche	EUR	24 271,31			%	100	24 271,31	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	9 497,63			%	100	9 497,63	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							2 433 667 333,99	100,20
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 777 207,63			%	100	-2 777 207,63	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-128 998,51			%	100	-128 998,51	-0,01
Fondsvermögen							2 428 709 584,35	100,00
Anteilwert								
Umlaufende Anteile							16 365 287,000	

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

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= 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, 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. Preisauskünfte 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 26 589 550,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

DWS FUNDS INVEST ZUKUNFTSSTRATEGIE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0313399957	12,7%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Indexfonds	1 965 858 674,05	51,63
Aktiefonds	1 467 962 821,72	38,55
Rentenfonds	209 177 377,81	5,49
Sonstige Fonds	98 408 416,50	2,58
Summe Investmentanteile:	3 741 407 290,08	98,25
2. Derivate	42 588 221,67	1,12
3. Bankguthaben	28 833 809,45	0,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	46 098,77	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4 885 676,04	-0,13
III. Fondsvermögen	3 807 989 743,93	100,00

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						3 741 407 290,08	98,25
Gruppeneigene Investmentanteile						3 171 188 234,47	83,28
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	84 954	12 568		EUR 1 593,0000	135 331 722,00	3,55
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	16 188	455 393	847 224	EUR 100,0200	1 619 123,76	0,04
DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	452 585	62 859		EUR 148,5700	67 240 553,45	1,77
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	86 167	51 332		EUR 523,3100	45 092 052,77	1,18
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	732 969	259 960		EUR 122,9000	90 081 890,10	2,37
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	521 702	113 714		EUR 65,3500	34 093 225,70	0,90
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	117	3 303	6 146	EUR 13 791,2200	1 613 572,74	0,04
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	6 237		1 110	EUR 11 179,3200	69 725 418,84	1,83
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	5 987		1 043	EUR 11 646,5900	69 728 134,33	1,83
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	709 152		82 036	EUR 98,3200	69 723 824,64	1,83
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	144 907	24 777		EUR 363,9400	52 737 453,58	1,38
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	361 397	162 387		EUR 153,6200	55 517 872,58	1,46
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	63 960	15 777		EUR 336,8400	21 544 286,40	0,57
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	180 033	29 708		EUR 247,8900	44 628 380,37	1,17
DWS Invest Top Dividend IC (LU1472572954) (0,500%)	Stück	177 319	56 809		EUR 124,9700	22 159 555,43	0,58
DWS Invest Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	125 651	31 932		EUR 180,9100	22 731 522,41	0,60
DWS Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	322 346	64 892		EUR 142,0300	45 782 802,38	1,20
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	198 798	37 842		EUR 110,4200	21 951 275,16	0,58
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	178 010	27 738		EUR 190,7100	33 948 287,10	0,89
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	193 806	21 935	81 348	EUR 359,9300	69 756 593,58	1,83
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	567 770	83 658		EUR 238,0300	135 146 293,10	3,55
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	723 000		128 590	EUR 131,6400	95 175 720,00	2,50
Xtrackers MSCI AC World UCITS ETF 1C (IE00BGHQ0G80) ³⁾ (0,250%)	Stück	3 144 537	743 937		EUR 28,6500	90 090 985,05	2,37
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) ³⁾ (0,150%)	Stück	683 235	78 462		EUR 60,7400	41 499 693,90	1,09
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) ³⁾ (0,250%)	Stück	3 191 252	2 635 141		EUR 52,2800	166 838 654,56	4,38
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	744 913	205 619		EUR 62,4760	46 539 184,59	1,22
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,250%)	Stück	768 621	182 066		EUR 63,0300	48 446 181,63	1,27
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,150%)	Stück	2 827 945	482 544		EUR 103,9410	293 939 431,25	7,72
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	12 511 106	8 612 657		EUR 27,6150	345 494 192,19	9,07
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	2 790 492	595 056	693 681	EUR 32,4800	90 635 180,16	2,38
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1C (LU0274208692) ³⁾ (0,350%)	Stück	3 794 788	715 492	911 598	EUR 75,1960	285 352 878,45	7,49
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJ0K0Q92) (0,090%)	Stück	3 742 695	706 708	898 391	EUR 76,3580	285 784 704,81	7,50
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	3 969 408	593 831		EUR 68,3320	271 237 587,46	7,12
Gruppenfremde Investmentanteile						570 219 055,61	14,97
BNP Paribas Funds - Energy Transition I Cap. (LU0823414809) (0,750%)	Stück	15 051	15 051		EUR 1 563,2000	23 527 723,20	0,62
MFS Mer.-Eur.Research Fd. IS1 EUR Acc (LU1889970155) (0,680%)	Stück	145 888	36 548	72 755	EUR 309,9000	45 210 691,20	1,19
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	1 098 999	173 334		EUR 58,7482	64 564 213,05	1,70
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	2 931 234	761 646		EUR 14,9300	43 763 323,62	1,15
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	3 201 515	1 620 039		EUR 18,1000	57 947 421,50	1,52
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	1 014 868	185 969		EUR 91,0589	92 412 763,73	2,43

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	2 197 192	475 490		USD	15,2500	28 188 086,14	0,74
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	899 022	899 022		USD	29,8000	22 537 945,32	0,59
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	503 356	64 381	254 643	USD	155,9300	66 028 687,71	1,73
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	347 655	56 780	6 320	USD	203,5100	59 519 869,65	1,56
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	626 995	113 804		USD	126,1100	66 518 330,49	1,75
Summe Wertpapiervermögen						3 741 407 290,08	98,25	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps								
						42 588 221,67	1,12	
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (DBK) 18.02.2022 (OTC)	EUR	0,100				-1 858 607,82	-0,05	
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 18.02.2022 (OTC)	EUR	0,100				-1 940 313,11	-0,05	
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 11.08.21 (OTC) ⁷⁾	EUR	100 000				12 616 895,00	0,33	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 11.08.21 (OTC) ⁷⁾	EUR	120 000				33 770 247,60	0,89	
Bankguthaben								
						28 833 809,45	0,76	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	26 420 225,29			% 100	26 420 225,29	0,69	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	207 088 615,00			% 100	1 577 097,06	0,04	
US Dollar	USD	994 332,21			% 100	836 487,10	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteueransprüche	EUR	31 643,62			% 100	31 643,62	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	14 455,15			% 100	14 455,15	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾								
						3 816 674 340,90	100,23	
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-4 667 601,40			% 100	-4 667 601,40	-0,12	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-218 074,64			% 100	-218 074,64	-0,01	
Fondsvermögen								
						3 807 989 743,93	100,00	
Anteilwert						235,31		
Umlaufende Anteile						16 182 772,000		

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= 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, 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 23 157 861,80.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

DWS FUNDS INVEST NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0275643053	9,7%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Funds Invest

NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	127 601 830,08	16,71
Informationstechnologie	125 446 076,20	16,42
Hauptverbrauchsgüter	114 225 011,00	14,95
Industrien	57 168 435,85	7,48
Dauerhafte Konsumgüter	55 192 792,02	7,22
Finanzsektor	46 112 098,71	6,03
Versorger	41 979 664,34	5,49
Grundstoffe	32 592 029,19	4,27
Sonstige	148 658 476,59	19,45
Summe Aktien:	748 976 413,98	98,02
2. Investmentanteile	7 400 629,66	0,97
3. Derivate	-821 987,00	-0,11
4. Bankguthaben	8 922 749,53	1,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	861 252,76	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 205 201,51	-0,16
III. Fondsvermögen	764 133 857,42	100,00

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

DWS Funds Invest Nachhaltigkeitsstrategie Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						748 976 413,98	98,02
Aktien							
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	66 471	66 471		AUD 59,1000	2 478 274,04	0,32
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	122 889	26 493	15 064	CAD 75,1700	6 258 513,64	0,82
B2Gold Corp. (CA11777Q2099)	Stück	1 122 002	236 302	72 550	CAD 5,1500	3 914 844,38	0,51
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	86 054	63 205	5 222	CAD 179,2800	10 452 412,68	1,37
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	436 339	91 896	28 214	CAD 7,7500	2 291 075,37	0,30
Metro C.I.A (CA59162N1096)	Stück	77 402	17 037	13 558	CAD 59,3000	3 109 714,50	0,41
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	84 757	17 850	5 480	CAD 54,2800	3 116 944,42	0,41
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	16 856	6 722	830	CHF 701,6000	10 779 973,20	1,41
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	98 918	22 856	29 892	CHF 112,0500	10 103 242,24	1,32
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	16 541	3 484	1 070	CHF 528,6000	7 970 076,66	1,04
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	1 569	1 569		DKK 17 520,0000	3 696 555,43	0,48
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	72 981	15 370	4 719	DKK 1 049,5000	10 299 886,30	1,35
GENMAB (DK0010272202)	Stück	31 730	6 682	2 052	DKK 2 587,0000	11 038 414,01	1,44
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	19 673	11 103	38 477	EUR 101,8000	2 002 711,40	0,26
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	612 872	133 235	71 953	EUR 17,8780	10 956 925,62	1,43
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	109 480	23 056	7 079	EUR 51,6400	5 653 547,20	0,74
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	192 393	41 072	18 878	EUR 50,3400	9 685 063,62	1,27
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	34 438	39 662	166 066	EUR 47,2600	1 627 539,88	0,21
Hermes International (FR0000052292)	Stück	10 558	4 535	493	EUR 1 225,0000	12 933 550,00	1,69
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	443 818	242 987	125 499	EUR 10,3100	4 575 763,58	0,60
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	75 513	15 903	4 883	EUR 117,7000	8 887 880,10	1,16
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	186 232	40 403	25 770	EUR 25,0500	4 665 111,60	0,61
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	253 240	55 209	38 140	EUR 15,5900	3 948 011,60	0,52
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	15 676	15 676		EUR 71,3600	1 118 639,36	0,15
Snam (IT0003153415)	Stück	1 253 135	263 919	81 029	EUR 4,8700	6 102 767,45	0,80
Vivendi (FR0000127771)	Stück	249 192	52 481	16 113	EUR 28,4200	7 082 036,64	0,93
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	99 524	20 959	6 435	EUR 54,3000	5 404 153,20	0,71
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	2 066 000	435 000	134 000	HKD 10,5800	2 368 434,28	0,31
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	593 500	593 500		HKD 115,7000	7 440 454,00	0,97
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	486 000	486 000		HKD 52,6500	2 772 553,91	0,36
Xinyi Glass Holdings (KYG9828G1082)	Stück	2 808 000	5 040 000	2 232 000	HKD 31,6500	9 629 775,71	1,26
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	123 500	26 700	16 900	JPY 5 055,0000	4 754 340,87	0,62
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	400 800	400 800		JPY 2 217,0000	6 766 991,09	0,89
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	245 800	51 800	15 900	JPY 4 402,0000	8 240 130,99	1,08
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	326 400	68 700	21 100	JPY 3 200,0000	7 954 306,60	1,04
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	320 000	70 900	60 800	JPY 3 465,0000	8 444 139,82	1,11
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	209 700	223 300	13 600	JPY 2 166,0000	3 459 067,85	0,45
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	216 600	216 600		JPY 3 940,0000	6 499 154,67	0,85
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	130 100	57 600	8 400	JPY 8 482,0000	8 403 839,77	1,10
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	15 600	3 700	5 600	JPY 64 620,0000	7 677 039,07	1,00
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	430 000	90 500	27 800	JPY 2 894,5000	9 478 600,26	1,24
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	81 700	17 200	5 300	JPY 8 444,0000	5 253 787,22	0,69
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	40 800	40 800		JPY 4 106,0000	1 275 796,21	0,17
TIS (JP3104890003)	Stück	457 700	457 700		JPY 2 837,0000	9 888 773,89	1,29
Toho Gas Co. (JP3600200004)	Stück	34 800	7 300	2 300	JPY 5 440,0000	1 441 718,07	0,19
Vodafone (JP3732000009)	Stück	990 900	881 800	8 900	JPY 1 453,5000	10 968 495,54	1,44
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	315 900	66 500	20 400	JPY 513,0000	1 234 153,53	0,16
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	525 436	110 661	33 975	NZD 31,1200	9 599 370,86	1,26
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	1 004 473	220 710	171 297	NZD 4,8000	2 830 498,06	0,37
ICA Gruppen (SE0000652216)	Stück	38 983	8 210	2 521	SEK 396,0000	1 524 992,27	0,20
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	593 100	127 900	72 700	SGD 29,8100	11 059 525,85	1,45
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	496 400	104 600	32 100	SGD 11,1800	3 471 524,10	0,45
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	52 252	52 252		USD 196,0300	8 616 942,51	1,13
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	23 499	4 949	1 519	USD 296,4300	5 860 022,35	0,77
Adobe (US00724F1012)	Stück	23 825	16 356	1 540	USD 590,7500	11 840 345,55	1,55
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	6 107	5 463	1 592	USD 2 445,4500	12 563 609,95	1,64
American Tower (US03027X1000)	Stück	21 687	4 568	1 402	USD 272,7900	4 976 862,73	0,65
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	86 654	18 249	5 603	USD 155,4800	11 334 200,32	1,48
Amgen (US0311621009)	Stück	32 378	6 980	3 969	USD 242,4600	6 604 164,11	0,86
Arista Networks (US0404131064)	Stück	4 728	11 188	42 770	USD 363,7600	1 446 838,80	0,19

DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	43 090	9 074	2 786	USD	96,4100	3 494 832,09	0,46
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	40 578	8 545	2 624	USD	197,6200	6 746 045,56	0,88
Bio-Rad Laboratories A (US0905722072)	Stück	5 404	1 137	350	USD	645,5600	2 934 807,98	0,38
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	53 209	11 206	3 441	USD	138,3500	6 192 870,49	0,81
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	64 140	13 902	8 738	USD	84,9400	4 583 201,48	0,60
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	92 416	19 463	5 976	USD	52,9100	4 113 511,03	0,54
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	101 752	21 429	6 579	USD	81,2500	6 954 950,79	0,91
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	22 892	22 892		USD	398,7900	7 679 902,99	1,01
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	69 779	16 157	21 486	USD	144,1000	8 458 950,03	1,11
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	127 673	26 887	8 256	USD	80,1300	8 606 408,25	1,13
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	63 780	13 431	4 124	USD	164,6300	8 833 264,41	1,16
Facebook Cl.A (US30303M1024)	Stück	15 344	14 006	36 986	USD	351,8900	4 542 273,21	0,59
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	36 968	7 785	2 390	USD	145,3800	4 521 248,29	0,59
General Mills (US3703341046)	Stück	90 145	18 984	5 829	USD	60,0300	4 552 371,79	0,60
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	93 674	20 388	13 729	USD	47,5400	3 746 329,57	0,49
Intuit (US4612021034)	Stück	19 166	4 037	1 239	USD	491,4000	7 923 086,06	1,04
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	22 725	5 057	4 628	USD	130,1400	2 487 954,49	0,33
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	67 767	15 148	8 817	USD	164,0300	9 351 241,70	1,22
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	117 386	95 398	8 125	USD	63,9300	6 313 188,34	0,83
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	59 118	14 537	28 054	USD	155,7900	7 747 954,25	1,01
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	14 606	20 518	92 234	USD	140,9400	1 731 782,32	0,23
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	11 457	2 498	1 740	USD	368,0000	3 546 879,78	0,46
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	59 656	12 936	8 185	USD	87,6200	4 397 290,08	0,58
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	30 510	11 069	25 452	USD	230,3700	5 912 836,46	0,77
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	133 754	162 590	150 150	USD	77,2100	8 687 765,07	1,14
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	25 429	5 355	1 644	USD	271,4000	5 805 864,05	0,76
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	36 938	36 938		USD	366,3400	11 383 752,77	1,49
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	65 544	14 471	11 998	USD	217,0100	11 965 763,81	1,57
Newmont (US6516391066)	Stück	124 573	26 856	15 270	USD	62,5800	6 558 238,70	0,86
Nortonlifelock (US6687711084)	Stück	264 792	264 792		USD	27,3900	6 101 331,61	0,80
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	162 738	162 738		USD	82,0800	11 237 095,18	1,47
PepsiCo (US7134481081)	Stück	78 183	16 856	9 584	USD	146,9400	9 664 515,87	1,26
Pfizer (US7170811035)	Stück	206 431	206 431		USD	39,1000	6 790 150,67	0,89
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	100 073	102 107	38 685	USD	98,4400	8 287 361,08	1,08
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	37 934	21 113	1 378	USD	132,9800	4 243 680,76	0,56
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	25 985	12 669	9 733	USD	545,9800	11 935 131,07	1,56
S&P Global (US78409V1044)	Stück	9 858	9 858		USD	410,5800	3 404 978,25	0,45
Sempra Energy (US8168511090)	Stück	22 010	4 636	1 423	USD	133,7200	2 475 962,98	0,32
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	71 302	15 015	4 611	USD	112,2700	6 734 311,05	0,88
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	67 747	67 747		USD	192,8800	10 992 715,87	1,44
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	50 434	10 622	3 261	USD	129,5700	5 497 378,13	0,72
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	38 814	12 132	22 523	USD	179,4400	5 857 854,46	0,77
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	80 708	17 400	9 893	USD	172,0000	11 678 115,59	1,53
The Home Depot (US4370761029)	Stück	38 679	38 679		USD	318,2400	10 355 182,10	1,36
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	313 407	156 840	129 365	USD	38,8500	10 243 006,60	1,34
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	95 426	23 897	5 859	USD	134,4000	10 789 311,35	1,41
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	39 843	8 390	2 576	USD	187,0300	6 268 895,68	0,82
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	19 908	4 193	1 287	USD	320,1300	5 361 443,63	0,70
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	200 803	42 290	12 984	USD	55,8400	9 432 859,02	1,23
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	54 524	14 781	3 526	USD	196,7800	9 026 022,31	1,18
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	33 720	24 860	726	USD	360,0000	10 212 164,55	1,34
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	21 237	4 578	2 603	CHF	350,1500	6 778 301,40	0,89
Investmentanteile							7 400 629,66	0,97
Gruppeneigene Investmentanteile							7 400 629,66	0,97
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	6 395	128 840	122 445	EUR	100,0200	639 627,90	0,08
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	5	935	930	EUR	13 791,2200	68 956,10	0,01
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	189	310	388	EUR	11 179,3200	2 112 891,48	0,28
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	30	298	524	EUR	11 646,5900	349 397,70	0,05
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	21 515	35 214	44 076	EUR	98,3200	2 115 354,80	0,28
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	16 062	48 954	32 892	EUR	131,6400	2 114 401,68	0,28
Summe Wertpapiervermögen							756 377 043,64	98,99

DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	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						-821 987,00	-0,11
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest Nachhaltig Strategie Aktien Global (CSSSV) 02.07.21 (OTC)	EUR	0,100				-85 907,00	-0,01
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest Nachhaltig Strategie Aktien Global (CSSSV) 02.07.21 (OTC)	EUR	0,100				-736 080,00	-0,10
Bankguthaben						8 922 749,53	1,17
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	6 281 464,54			% 100	6 281 464,54	0,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	176 852,35			% 100	176 852,35	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	49 443,41			% 100	31 191,63	0,00
Kanadische Dollar	CAD	577 784,18			% 100	391 452,70	0,05
Schweizer Franken	CHF	42 851,82			% 100	39 060,95	0,01
Britische Pfund	GBP	270,52			% 100	314,87	0,00
Hongkong Dollar	HKD	2 048 738,79			% 100	221 989,25	0,03
Japanische Yen	JPY	105 885 323,00			% 100	806 376,69	0,11
Neuseeländische Dollar	NZD	273 891,04			% 100	160 790,79	0,02
Singapur Dollar	SGD	287 833,78			% 100	180 048,03	0,02
US Dollar	USD	752 694,03			% 100	633 207,73	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände						861 252,76	0,11
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	758 463,66			% 100	758 463,66	0,10
Quellensteueransprüche	EUR	102 789,10			% 100	102 789,10	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						766 161 045,93	100,27
Sonstige Verbindlichkeiten						-1 205 201,51	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1 109 533,23			% 100	-1 109 533,23	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-95 668,28			% 100	-95 668,28	-0,01
Fondsvermögen						764 133 857,42	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	122,71
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	6 227 092,000

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,703400	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,122850	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= 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, 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. Preisauskünfte 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.

DWS ESG Zinseinkommen

DWS ESG ZINSEINKOMMEN

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0649391066	-0,4%

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

Stand: 30.6.2021

DWS ESG Zinseinkommen

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	87 744 125,13	27,38
Zentralregierungen	71 127 925,00	22,19
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	66 521 150,81	20,75
Sonstige öffentliche Stellen	46 860 792,39	14,62
Institute	39 557 460,62	12,34
Regionalregierungen	5 740 450,00	1,79
Summe Anleihen:	317 551 903,95	99,07
2. Investmentanteile	1 241 229,60	0,38
3. Derivate	-383 758,18	-0,12
4. Bankguthaben	351 473,88	0,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1 949 858,93	0,61
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-171 626,90	-0,05
III. Fondsvermögen	320 539 081,28	100,00

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

DWS ESG Zinseinkommen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						317 551 903,95	99,07
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2480 % Abertis Finance 20/und (XS2256949749)	EUR	1 500	1 500		% 103,6395	1 554 592,50	0,48
2,6250 % Adevinta 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535)	EUR	700	700		% 102,7330	719 131,00	0,22
1,8750 % ADLER Real Estate 18/27.04.23 (XS1713464441)	EUR	500	500		% 100,5990	502 995,00	0,16
3,0000 % ADLER Real Estate 18/27.04.26 (XS1713464524)	EUR	500	500		% 104,3760	521 880,00	0,16
2,1250 % Aéroports de Paris 20/02.10.26 (FR0013505625)	EUR	500		500	% 110,6660	553 330,00	0,17
0,5000 % Air Products & Chemicals 20/05.05.28 (XS2166122304)	EUR	2 000			% 101,9250	2 038 500,00	0,64
2,8750 % Akropolis Group 21/02.06.26 (XS2346869097)	EUR	630	630		% 98,3700	619 731,00	0,19
5,6250 % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3)	EUR	1 000		1 500	% 107,2380	1 072 380,00	0,33
2,6250 % Allianz 20/Und. (DE000A289FK7)	EUR	600	1 200	600	% 100,9160	605 496,00	0,19
1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546)	EUR	800	800		% 100,9150	807 320,00	0,25
6,0000 % ams 20/31.07.25 Reg S (XS2195511006)	EUR	600	600		% 107,3790	644 274,00	0,20
3,0000 % Arcelik 21/27.05.26 (XS2346972263)	EUR	510	510		% 101,4010	517 145,10	0,16
2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 19/15.08.26 Reg S (XS2036387525)	EUR	700	700		% 100,1360	700 952,00	0,22
2,0000 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.27 Reg S (XS2111944992)	EUR	400	400		% 95,0660	380 264,00	0,12
1,6250 % Arountown 21/Und. MTN (XS2287744721)	EUR	1 500	2 500	1 000	% 96,4720	1 447 080,00	0,45
0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)	EUR	1 180	1 180		% 100,4080	1 184 814,40	0,37
0,7500 % Ascendas Real Estate Inv.Trust 21/23.06.28 MTN (XS2349343090)	EUR	1 240	1 240		% 99,9770	1 239 714,80	0,39
0,3750 % AstraZeneca 21/03.06.29 MTN (XS2347663507)	EUR	1 560	1 560		% 99,9890	1 559 828,40	0,49
1,8000 % AT & T 18/05.09.26 (XS1907120528)	EUR	1 000	1 000		% 107,7480	1 077 480,00	0,34
2,6250 % Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S (XS2251742537)	EUR	600	600		% 102,5210	615 126,00	0,19
3,7500 % Axalta Coating Syst. Dutch Hold. 16/15.01.25 Reg S (XS1492656787)	EUR	500	500		% 101,9340	509 670,00	0,16
0,8750 % Banco de Sabadell 21/16.06.28 MTN (XS2353366268)	EUR	1 200	1 200		% 98,6250	1 183 500,00	0,37
1,1250 % Banco Santander 20/23.06.27 MTN (XS2194370727)	EUR	1 400			% 104,2530	1 459 542,00	0,46
0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508)	EUR	2 000	2 000		% 99,9340	1 998 680,00	0,62
1,2500 % Bankinter 21/23.12.32 (ES0213679OF4)	EUR	1 500	1 500		% 100,2210	1 503 315,00	0,47
3,3750 % Barclays 20/02.04.25 MTN (XS2150054026)	EUR	1 070			% 108,9670	1 165 946,90	0,36
1,0000 % Bayerische Landesbank 21/23.09.31 (XS2356569736)	EUR	700	700		% 99,8280	698 796,00	0,22
0,1250 % Belfius Bank 21/08.02.28 MTN (BE6326784566)	EUR	900	900		% 99,1080	891 972,00	0,28
1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735)	EUR	500	500		% 101,1380	505 690,00	0,16
1,0000 % BMW Finance 18/14.11.24 MTN (XS1910245676)	EUR	1 000		1 000	% 103,9390	1 039 390,00	0,32
1,0000 % BNP Paribas Cardif 17/29.11.24 (FR0013299641)	EUR	500	500		% 102,5410	512 705,00	0,16
0,1000 % Booking Holdings 21/08.03.25 (XS2308321962)	EUR	1 040	1 040		% 100,3420	1 043 556,80	0,33
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	1 020	1 020		% 100,7275	1 027 420,50	0,32
1,0000 % BorgWarner 21/19.05.31 (XS2343846940)	EUR	1 000	1 730	730	% 100,5990	1 005 990,00	0,31
3,2500 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324)	EUR	2 040			% 107,0340	2 183 493,60	0,68
0,3750 % Bulgaria 20/23.09.30 Mtn (XS2234571425)	EUR	1 500	1 500		% 98,4700	1 477 050,00	0,46
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071)	EUR	900		1 000	% 100,1400	901 260,00	0,28
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR	1 000	1 500	500	% 98,4950	984 950,00	0,31
1,0000 % Carnival 19/28.10.29 (XS2066744231)	EUR	1 000			% 82,3720	823 720,00	0,26
0,7500 % Cellnex Finance Company 21/15.11.26 MTN (XS2300292617)	EUR	700	700		% 99,2300	694 610,00	0,22
1,4400 % Chile 18/01.02.29 (XS1760409042)	EUR	3 000	3 000		% 107,0680	3 212 040,00	1,00
0,7500 % Commerzbank 20/24.03.26 MTN (DE000CBHRQ9)	EUR	1 000			% 101,8730	1 018 730,00	0,32

DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811)	EUR	600	600		% 101,8660	611 196,00	0,19
2,2500 % Corp. Nacional del Cobre Chile 14/09.07.24 Reg S (XS1084942470)	EUR	750			% 106,4890	798 667,50	0,25
1,1250 % Corporación Andina de Fomento 18/13.12.25 MTN (XS1770927629)	EUR	3 000	3 000		% 103,5565	3 106 695,00	0,97
0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135)	EUR	810	810		% 91,6260	742 170,60	0,23
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	1 580	1 580		% 98,4305	1 555 201,90	0,49
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	1 500			% 102,6930	1 540 395,00	0,48
2,7000 % Croatia 18/15.06.28 (XS1713462668)	EUR	3 000	3 000		% 114,8570	3 445 710,00	1,07
2,8750 % Crown European Holdings 18/01.02.26 Reg S (XS1758723883)	EUR	700	700		% 106,4970	745 479,00	0,23
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	950			% 103,5850	984 057,50	0,31
2,6250 % Daimler 20/07.04.25 MTN (DE000A289RN6)	EUR	1 632			% 110,1250	1 797 240,00	0,56
0,3750 % Danfoss Finance I 21/28.10.28 MTN (XS2332689681)	EUR	760	760		% 99,1510	753 547,60	0,24
0,3750 % DBS Bank 17/21.11.24 MTN PF (XS1720526737)	EUR	2 000		5 000	% 102,1700	2 043 400,00	0,64
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1 800			% 102,0620	1 837 116,00	0,57
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	1 800	1 800		% 100,6670	1 812 006,00	0,57
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	600	600		% 101,4840	608 904,00	0,19
0,3750 % Deutsche Post 20/20.05.26 MTN (XS2177122541)	EUR	890		1 000	% 102,0040	907 835,60	0,28
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	2 460	2 460		% 96,5520	2 375 179,20	0,74
3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858)	EUR	600	600		% 106,3780	638 268,00	0,20
2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063)	EUR	1 000	1 000		% 104,0320	1 040 320,00	0,32
0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS2051777873)	EUR	2 000			% 102,2060	2 044 120,00	0,64
0,7500 % DSV Panalpina Finance 21/05.07.33 MTN (XS2360881549)	EUR	1 600	1 600		% 99,1400	1 586 240,00	0,49
0,1280 % Eaton Capital Unlimited 21/08.03.26 (XS2310747915)	EUR	1 000	3 000	2 000	% 100,0490	1 000 490,00	0,31
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	900	900		% 101,0410	909 369,00	0,28
3,6250 % El Corte Ingles 20/15.03.24 Reg S (XS2239813301)	EUR	500	500		% 103,9850	519 925,00	0,16
0,3750 % Elenia Verkko 20/06.02.27 MTN (XS2113885011)	EUR	1 400			% 100,3750	1 405 250,00	0,44
2,7500 % Elia Group 18/und. (BE0002597756)	EUR	1 000	1 000		% 105,5040	1 055 040,00	0,33
1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972)	EUR	800	800		% 99,7220	797 776,00	0,25
4,5000 % ELM 16/und. MTN (XS1492580516)	EUR	1 200	1 200		% 117,6390	1 411 668,00	0,44
3,3750 % ENEL 18/24.11.81 (XS1713463559)	EUR	900	900		% 110,9030	998 127,00	0,31
0,0000 % ENEL Finance International 21/17.06.27 MTN (XS2353182020)	EUR	2 120	2 120		% 98,7940	2 094 432,80	0,65
0,2500 % Equinix 21/15.03.27 (XS2304340263)	EUR	1 100	1 100		% 99,3220	1 092 542,00	0,34
0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08)	EUR	1 500			% 104,3240	1 564 860,00	0,49
1,0000 % Eurasian Development Bank 21/17.03.26 MTN (XS2315951041)	EUR	1 000	1 000		% 100,5115	1 005 115,00	0,31
0,1250 % Euronext 21/17.05.26 (DK0030485271)	EUR	1 090	1 090		% 100,2640	1 092 877,60	0,34
0,0000 % European Union 21/04.07.31 MTN (EU000A3KSXE1)	EUR	1 050	1 050		% 99,5670	1 045 453,50	0,33
0,7000 % European Union 21/06.07.51 (EU000A3KTGW6)	EUR	900	900		% 100,5460	904 914,00	0,28
1,1250 % Fastighets AB Balder 19/29.01.27 MTN (XS2050448336)	EUR	1 750			% 101,8510	1 782 392,50	0,56
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	700	700		% 102,5440	717 808,00	0,22
2,3750 % Faurecia 21/15.06.29 (XS2312733871)	EUR	300	300		% 102,0960	306 288,00	0,10
3,5000 % Getlink 20/30.10.25 (XS2247623643)	EUR	1 000	1 000		% 103,9990	1 039 990,00	0,32
0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QV6)	EUR	2 600	2 600		% 99,4770	2 586 402,00	0,81
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	1 040	2 540	1 500	% 98,2150	1 021 436,00	0,32
0,0100 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355105)	EUR	1 390	2 390	1 000	% 100,0630	1 390 875,70	0,43
1,6250 % Grifols 19/15.02.25 Reg S (XS2076836555)	EUR	700	700		% 101,0210	707 147,00	0,22
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles 14/und. (FR0011896513)	EUR	1 200	1 200		% 115,5850	1 387 020,00	0,43

DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Heimstaden Bostad 20/21.01.26 MTN (XS2105772201)	EUR	770			% 102,7930	791 506,10	0,25
1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 20/18.09.29 (XS2231183646)	EUR	1 000	1 200	1 100	% 105,3730	1 053 730,00	0,33
0,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 21/14.09.28 MTN (XS2342058117)	EUR	800	800		% 99,0860	792 688,00	0,25
0,3090 % HSBC Holdings 20/13.11.26 (XS2251736646)	EUR	1 000		1 330	% 100,3270	1 003 270,00	0,31
1,7500 % Hungary 17/10.10.27 (XS1696445516)	EUR	1 500	1 500		% 109,4450	1 641 675,00	0,51
3,2500 % Iberdrola International 19/und. (XS1890845875)	EUR	1 000			% 108,9280	1 089 280,00	0,34
1,8740 % Iberdrola International 20/und S.NC5 (XS2244941063)	EUR	1 000		1 200	% 103,3765	1 033 765,00	0,32
2,1500 % Indonesia 17/18.07.24 MTN Reg S (XS1647481206)	EUR	2 000			% 106,0910	2 121 820,00	0,66
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR	5 000			% 105,2090	5 260 450,00	1,64
3,6250 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730679)	EUR	1 000	1 000		% 110,1510	1 101 510,00	0,34
2,1250 % ING Groep 20/26.05.31 MTN (XS2176621170)	EUR	1 700			% 106,3630	1 808 171,00	0,56
3,3750 % Intertrust Group 18/15.11.25 Reg S (XS1904250708)	EUR	500	500		% 102,2750	511 375,00	0,16
0,6250 % Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167)	EUR	2 080	2 080		% 99,8980	2 077 878,40	0,65
3,1250 % Intrum 17/15.07.24 Reg S (XS1634532748)	EUR	650	650		% 100,6790	654 413,50	0,20
1,7500 % IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434)	EUR	410	410		% 101,1750	414 817,50	0,13
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	1 500	1 500		% 107,3480	1 610 220,00	0,50
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	1 020			% 103,4950	1 055 649,00	0,33
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	3 000	3 000		% 101,8470	3 055 410,00	0,95
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR	10 000	5 000		% 107,3670	10 736 700,00	3,35
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	2 000	2 000		% 107,8220	2 156 440,00	0,67
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	8 000			% 103,6020	8 288 160,00	2,59
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR	4 500			% 118,6170	5 337 765,00	1,67
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	10 000	5 000	2 000	% 120,5560	12 055 600,00	3,76
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	2 000			% 149,2180	2 984 360,00	0,93
0,5000 % JDE Peet's 21/16.01.29 MTN (XS2354569407)	EUR	1 780	1 780		% 99,2350	1 766 383,00	0,55
0,3750 % Jyske Bank 20/15.10.25 MTN (XS2243666125)	EUR	2 000			% 101,0580	2 021 160,00	0,63
1,6250 % Kion Group 20/24.09.25 MTN (XS2232027727)	EUR	600	600		% 104,2760	625 656,00	0,20
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina 20/und. (XS2228900556)	EUR	1 600	1 600		% 102,1050	1 633 680,00	0,51
0,0000 % Korea 20/16.09.25 (XS2226969686)	EUR	740			% 100,6950	745 143,00	0,23
0,5000 % La Banque Postale 20/17.06.26 MTN (FR0013518024)	EUR	1 500			% 101,2430	1 518 645,00	0,47
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686)	EUR	1 100			% 102,9040	1 131 944,00	0,35
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHV4)	EUR	1 000		1 900	% 101,5810	1 015 810,00	0,32
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets 20/28.01.25 MTN (XS2109394077)	EUR	1 250			% 101,4060	1 267 575,00	0,40
3,2500 % Loxam 19/14.01.25 (XS2031870921)	EUR	800	800		% 101,0620	808 496,00	0,25
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298)	EUR	1 450	1 450		% 99,7390	1 446 215,50	0,45
2,1250 % Macif 21/21.06.52 (FR0014003XZ7)	EUR	900	900		% 100,8340	907 506,00	0,28
4,1250 % Mapfre 18/07.09.48 (ES0224244097)	EUR	1 000	1 000		% 116,3810	1 163 810,00	0,36
1,6250 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 19/07.01.25 MTN (XS1973750869)	EUR	1 330			% 105,2660	1 400 037,80	0,44
0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460)	EUR	1 490			% 100,7770	1 501 577,30	0,47
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	1 200	1 200		% 109,2370	1 310 844,00	0,41
1,6250 % Merck 20/09.09.80 (XS2218405772)	EUR	1 200			% 103,1930	1 238 316,00	0,39
3,6250 % Mexico 14/09.04.29 MTN (XS1054418600)	EUR	1 400	1 400		% 117,3090	1 642 326,00	0,51
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	720			% 100,7510	725 407,20	0,23
1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683)	EUR	1 000		900	% 101,0180	1 010 180,00	0,32
0,1630 % National Grid 21/20.01.28 MTN (XS2289408440)	EUR	2 050	2 050		% 98,3960	2 017 118,00	0,63
4,5000 % Neinor Homes 21/15.10.26 Regs (XS2332219612)	EUR	650	650		% 102,7110	667 621,50	0,21
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	5 000			% 107,6720	5 383 600,00	1,68
2,7500 % Nexans 17/05.04.24 (FR0013248713)	EUR	700	700		% 105,5480	738 836,00	0,23
1,7500 % Nexi Capital 19/31.10.24 (XS2066703989)	EUR	600	600		% 102,1010	612 606,00	0,19
1,6250 % Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972)	EUR	420	420		% 99,6460	418 513,20	0,13
4,6250 % NN Group 14/08.04.44 (XS1054522922)	EUR	2 000			% 111,6130	2 232 260,00	0,70

DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,6250 % Nordrhein-Westfalen 14/24.10.30 R.1333 LSA (DE000NRW0F26)	EUR	5 000		4 000	% 114,8090	5 740 450,00	1,79
2,0000 % Norsk Hydro 19/11.04.29 (XS1974922525)	EUR	650	650		% 109,5890	712 328,50	0,22
3,6750 % North Macedonia 20/03.06.26 Reg S (XS2181690665)	EUR	1 500	1 500		% 110,4230	1 656 345,00	0,52
0,1250 % Novo Nordisk Finance (Netherlands) 21/04.06.28 MTN (XS2348030425)	EUR	1 360	1 360		% 100,1520	1 362 067,20	0,42
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625)	EUR	5 000			% 102,2150	5 110 750,00	1,59
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	2 100			% 105,2230	2 209 683,00	0,69
2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708)	EUR	280	280		% 101,5720	284 401,60	0,09
3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060)	EUR	700	700		% 102,9115	720 380,50	0,22
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	1 000	1 000		% 110,9880	1 109 880,00	0,35
0,8750 % Philippines 19/17.05.27 MTN (XS1991219442)	EUR	1 000			% 102,0250	1 020 250,00	0,32
0,0000 % Philippines 20/03.02.23 (XS2104122986)	EUR	1 520			% 100,0770	1 521 170,40	0,47
0,2500 % Philippines 21/28.04.25 (XS2334361271)	EUR	980			% 100,5210	985 105,80	0,31
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny 17/27.08.24 MTN PF (XS1690669574)	EUR	2 700			% 102,8470	2 776 869,00	0,87
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR	3 000			% 116,1460	3 484 380,00	1,09
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	3 000			% 114,6200	3 438 600,00	1,07
0,5000 % POSCO 20/17.01.24 Reg.S (XS2103230152)	EUR	1 500			% 100,8330	1 512 495,00	0,47
3,5000 % PPF Telecom Group 20/20.05.24 MTN (XS2176872849)	EUR	400	400		% 106,7710	427 084,00	0,13
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	585			% 103,5820	605 954,70	0,19
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	400	400		% 96,3400	385 360,00	0,12
2,8750 % Raiffeisen Bank International 20/18.06.32 MTN (XS2189786226)	EUR	1 000			% 109,3940	1 093 940,00	0,34
0,5000 % Rentokil Initial 20/14.10.28 MTN (XS2242921711)	EUR	1 000	1 000		% 100,0610	1 000 610,00	0,31
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	2 500			% 109,7200	2 743 000,00	0,86
2,7500 % Rexel 19/15.06.26 (XS1958300375)	EUR	600	600		% 102,7980	616 788,00	0,19
2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344)	EUR	130	130		% 102,3240	133 021,20	0,04
2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318)	EUR	3 000	3 000		% 111,7550	3 352 650,00	1,05
2,8750 % Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620)	EUR	2 000	2 000		% 110,8560	2 217 120,00	0,69
0,3750 % Royal Schiphol Group 20/08.09.27 MTN (XS2227050023)	EUR	1 100	1 100		% 101,3025	1 114 327,50	0,35
1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 19/04.09.26 MTN (XS2049823680)	EUR	1 980			% 102,5740	2 030 965,20	0,63
4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB 19/und. Reg S (XS1974894138)	EUR	700	700		% 107,1130	749 791,00	0,23
0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723)	EUR	1 500	1 500		% 99,2560	1 488 840,00	0,46
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo 20/18.06.25 (XS2189594315)	EUR	900	900		% 105,8630	952 767,00	0,30
2,0000 % Signify 20/11.05.24 (XS2128498636)	EUR	1 000	1 000		% 105,3600	1 053 600,00	0,33
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions Unl. 15/01.02.25 Reg S (XS1117298759)	EUR	500	500		% 108,8320	544 160,00	0,17
1,8750 % Soc. Autorout. Nord-Est France 15/16.03.26 (FR0013053329)	EUR	500	500		% 107,3430	536 715,00	0,17
0,5000 % Société Générale 21/12.06.29 (FR0014001GA9)	EUR	1 000	2 500	1 500	% 97,8300	978 300,00	0,31
3,7500 % Sofima Holding 20/15.01.28 (XS2275090749)	EUR	700	700		% 100,6510	704 557,00	0,22
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	3 000		5 000	% 107,5340	3 226 020,00	1,01
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	5 000			% 107,8610	5 393 050,00	1,68
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	2 000			% 102,9070	2 058 140,00	0,64
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	2 000			% 108,0420	2 160 840,00	0,67
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	1 000			% 144,4690	1 444 690,00	0,45
2,6250 % Spie 19/18.06.26 (FR0013426376)	EUR	700	700		% 103,8760	727 132,00	0,23
1,0000 % SPP Distribucija 21/09.06.31 (XS2348408514)	EUR	1 040	1 040		% 100,7710	1 048 018,40	0,33
3,8750 % Synthomer 20/01.07.25 (XS2194288390)	EUR	700	700		% 104,5940	732 158,00	0,23
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	1 500	1 500		% 102,5720	1 538 580,00	0,48
2,0000 % Tech.Verwaltungsgesellschaft 674 20/15.07.25 Reg S (XS2090816526)	EUR	600	600		% 99,2360	595 416,00	0,19
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	500	500		% 110,3050	551 525,00	0,17
2,7500 % Telecom Italia 19/15.04.25 MTN (XS1982819994)	EUR	700	700		% 105,6160	739 312,00	0,23
3,8750 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406658)	EUR	1 200	1 200		% 107,8430	1 294 116,00	0,40

DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273)	EUR	800	800		% 104,0930	832 744,00	0,26
0,1250 % The Bank of Nova Scotia 19/04.09.26 MTN (XS2049707180)	EUR	1 000		950	% 100,0300	1 000 300,00	0,31
1,7500 % TotalEnergies 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	1 840			% 102,6280	1 888 355,20	0,59
1,4500 % Transurban Finance 19/16.05.29 MTN (XS1997077364)	EUR	1 500	1 500		% 105,4120	1 581 180,00	0,49
1,2500 % UBS Group 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	1 820		1 000	% 104,9710	1 910 472,20	0,60
0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896)	EUR	3 000			% 101,7750	3 053 250,00	0,95
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield 21/25.10.28 MTN (FR0014003MJ4)	EUR	1 900	2 400	500	% 100,8140	1 915 466,00	0,60
6,8750 % UNIQA Insurance Group 13/31.07.43 (XS0808635436)	EUR	2 000			% 113,5610	2 271 220,00	0,71
1,0230 % UpJohn Finance 20/23.06.24 (XS2193969370)	EUR	1 470			% 102,8300	1 511 601,00	0,47
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	1 000	2 420	1 420	% 99,0780	990 780,00	0,31
3,0000 % Vivion Investments 19/08.08.24 (XS2031925840)	EUR	600	600		% 99,8905	599 343,00	0,19
4,6250 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS1799939027)	EUR	1 100	1 100		% 116,0020	1 276 022,00	0,40
4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192)	EUR	1 000	1 000		% 107,4970	1 074 970,00	0,34
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	1 100	1 100		% 100,0760	1 100 836,00	0,34
2,7500 % Wienerberger 20/04.06.25 (AT0000A2GLA0)	EUR	500	500		% 107,6780	538 390,00	0,17
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)	EUR	200	200		% 100,7200	201 440,00	0,06
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings 19/15.11.27 (XS2079105891)	EUR	1 000	1 000		% 104,1850	1 041 850,00	0,33
3,6250 % B&M European Value Reta 20/15.07.25 (XS2199627030)	GBP	500	500		% 103,2010	600 599,43	0,19
3,2500 % Pinewood Finco 19/30.09.25 Reg S (XS2052466815)	GBP	600	600		% 101,7500	710 586,04	0,22
4,2500 % Virgin Media Secured Finance 19/15.01.30 (XS2062666602)	GBP	600	600		% 99,9660	698 127,22	0,22
3,1250 % Africa Finance 20/16.06.25 MTN (XS2189425122)	USD	2 000	2 000		% 104,2500	1 754 016,99	0,55
2,8750 % Africa Finance 21/28.04.28 Reg S (XS2337067792)	USD	2 000	2 000		% 100,5520	1 691 797,76	0,53
5,3750 % Banco Santander (Mexico) 20/17.04.25 Reg S (USP1507SAH06)	USD	2 000	2 000		% 113,7160	1 913 283,42	0,60
5,2500 % Namibia 15/29.10.25 Reg S (XS1311099540)	USD	1 000	1 000		% 108,0100	908 639,69	0,28
Investmentanteile						1 241 229,60	0,38
Gruppeneigene Investmentanteile						1 241 229,60	0,38
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	90	1 403	1 313	EUR 13 791,4400	1 241 229,60	0,38
Summe Wertpapiervermögen						318 793 133,55	99,46
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-364 170,00	-0,11
Zinsterminkontrakte EURO-BUND SEP 21 (EURX)	EUR	-39 800				-364 170,00	-0,11
Devisen-Derivate						-19 588,18	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen GBP/EUR 1,77 Mio.						1 438,24	0,00
USD/EUR 7,52 Mio.						-21 026,42	-0,01

DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						351 473,88	0,11
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	289 807,96			% 100	289 807,96	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	25 409,85			% 100	29 575,57	0,01
US Dollar	USD	38 145,80			% 100	32 090,35	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						1 949 858,93	0,61
Zinsansprüche	EUR	1 949 858,93			% 100	1 949 858,93	0,61
Summe der Vermögensgegenstände 1)						321 095 904,60	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-171 626,90	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-132 152,04			% 100	-132 152,04	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern.	EUR	-39 474,86			% 100	-39 474,86	-0,01
Fondsvermögen						320 539 081,28	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	101,40
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	3 161 268,092

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1

DWS ESG Zinseinkommen

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, 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.

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

DWS GARANT 80 ETF-PORTFOLIO

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1217268405	12,9%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Indexfonds	95 575 846,60	96,43
Summe Investmentanteile:	95 575 846,60	96,43
2. Derivate	-63 448,83	-0,06
3. Bankguthaben	3 646 900,47	3,68
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-49 627,39	-0,05
III. Fondsvermögen	99 109 670,85	100,00

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

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						95 575 846,60	96,43
Gruppeneigene Investmentanteile						93 031 241,40	93,86
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	9 400	45 700	38 259	EUR	135,5450	1,29
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	41 364	13 983	9 683	EUR	60,7400	2,54
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,180%)	Stück	222 894	112 334	34 441	EUR	55,9780	12,59
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	154 027	56 876	70 614	EUR	72,2100	11,22
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	100 409	39 811	15 893	EUR	62,4760	6,33
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU032252338) (0,250%)	Stück	41 270	16 021	12 925	EUR	63,0300	2,62
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,150%)	Stück	172 205	65 521	28 507	EUR	103,9410	17,89
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C (IE00BJOKDR00) (0,010%)	Stück	174 009	66 227	28 601	EUR	102,8250	17,89
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	245 283	105 196	46 677	EUR	68,3320	16,91
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792) (0,100%)	Stück	41 068	37 065	6 385	EUR	102,7200	4,26
Gruppenfremde Investmentanteile						2 544 605,20	2,57
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany MM UCITS ETF (DE000ETF1227) (0,120%)	Stück	18 200	90 700	76 228	EUR	69,8585	1,28
iShares eb.rexx Gov.Germany 0-1yr Ucits Etf [De] (DE000A0Q4RZ9) (0,130%)	Stück	17 100	84 900	71 228	EUR	74,4550	1,28
Summe Wertpapiervermögen						95 575 846,60	96,43
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-63 448,83	-0,06
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap SWAP DWS Garant 80 ETF-Portfolio (DBK) 28.01.22 (OTC)	EUR	0,100				-63 448,83	-0,06
Bankguthaben						3 646 900,47	3,68
Verwahrestelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3 646 900,47			% 100	3 646 900,47	3,68
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						99 222 747,07	100,11
Sonstige Verbindlichkeiten						-49 627,39	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-44 780,03			% 100	-44 780,03	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4 847,36			% 100	-4 847,36	0,00
Fondsvermögen						99 109 670,85	100,00
Anteilwert						133,57	
Umlaufende Anteile						742 012,000	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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, 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.

DWS Funds SICAV – 30.06.2021

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	DWS Funds SICAV Konsolidiert	DWS Funds Global Protect 80	DWS Funds Invest VermögensStrategie
Wertpapiervermögen	7 821 999 004,92	357 527 007,90	2 388 374 122,67
Zins-Derivate	- 364 170,00	-	-
Devisen-Derivate	- 19 588,18	-	-
Swaps	74 719 870,86	- 61 764,88	33 078 849,90
Bankguthaben	55 990 453,71	1 983 450,86	10 129 048,98
Sonstige Vermögensgegenstände	2 899 729,89	7 559,89	33 768,94
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	7 962 408 162,76	359 518 018,65	2 433 667 333,99
Sonstige Verbindlichkeiten	- 9 558 642,75	- 259 183,20	- 2 906 206,14
= Fondsvermögen	7 945 666 658,45	359 197 070,57	2 428 709 584,35

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	DWS Funds Global Protect 90	DWS Garant 80 ETF-Portfolio	DWS Funds Invest Nach- haltigkeitsStrategie Aktien Global	DWS ESG Zinseinkommen
3 741 407 290,08	163 944 560,48	95 575 846,60	756 377 043,64	318 793 133,55
-	-	-	-	- 364 170,00
-	-	-	-	- 19 588,18
42 588 221,67	-	- 63 448,83	- 821 987,00	-
28 833 809,45	2 123 020,54	3 646 900,47	8 922 749,53	351 473,88
46 098,77	1 190,60	-	861 252,76	1 949 858,93
3 816 674 340,90	166 068 771,62	99 222 747,07	766 161 045,93	321 095 904,60
- 4 885 676,04	- 81 121,57	- 49 627,39	- 1 205 201,51	- 171 626,90
3 807 989 743,93	165 987 650,05	99 109 670,85	764 133 857,42	320 539 081,28

DWS Funds Global Protect 80

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	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Global Protect 80

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
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 Funds Global Protect 80

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
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	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 581,42	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	778,88	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

DWS Funds Global Protect 80

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		-
---------------	--	---

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	-	-

DWS Funds Global Protect 80

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

	-		-		-
--	---	--	---	--	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

DWS Funds Global Protect 90

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 Funds Invest VermögensStrategie

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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	26 589 550,00	-	215 480 728,49
in % des Fondsvermögens	1,09	-	8,87
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG		J.P. Morgan AG, Frankfurt
Bruttovolumen offene Geschäfte	19 592 300,00		215 480 728,49
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 997 250,00		
Sitzstaat	Irland		
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Invest VermögensStrategie

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	215 480 728,49
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	26 589 550,00	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	35 150 000,00 *)
Schuldverschreibungen	0,29	-	-
Aktien	27 415 635,41	-	-
Sonstige	311 616,74	-	-
	Qualität(en):		
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.</p>			

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
	GBP; EUR; USD	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	27 727 252,44	35 150 000,00 *

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) **		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	46 880,49	-20 486,11
	in % der Bruttoerträge	67,00	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	23 090,31	-
	in % der Bruttoerträge	33,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	Summe	26 589 550,00
Anteil	1,11	

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
	1. Name	Schneider Electric SE
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20 380 554,00	
2. Name	Quilter PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 700,88	

* Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie

3. Name	Balfour Beatty PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 699,52		
4. Name	Gamesys Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 698,82		
5. Name	John Menzies PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 697,93		
6. Name	VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 694,71		
7. Name	Biffa PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 686,04		
8. Name	PostNL N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 685,90		
9. Name	Tokmanni Group Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 684,71		
10. Name	Beazley PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664 670,33		

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

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

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	-	-

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	1
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		State Street Bank
verwahrter Betrag absolut	20 380 554,00		35 150 000,00 *)
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	7 346 698,44		

* Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	23 157 861,80	-	266 820 948,15
in % des Fondsvermögens	0,61	-	7,01
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BofAML Securities Europe SA		J.P. Morgan AG, Frankfurt
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 803 800,00		266 820 948,15
Sitzstaat	Frankreich		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 635 061,80		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 719 000,00		
Sitzstaat	Irland		
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	266 820 948,15
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	23 157 861,80	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	46 400 000,00*
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	23 996 287,17	-	-
Sonstige	378 472,88	-	-

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 Funds Invest ZukunftsStrategie

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	JPY; CAD; DKK; SEK; GBP; CHF; USD; EUR; AUD	-	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	-	-	-
ber 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	24 374 760,05	-	46 400 000,00*
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)**			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	37 707,18	-	-22 525,00
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18 572,06	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	23 157 861,80		
Anteil	0,62		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	UniCredit S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 124 035,90		
2. Name	Deutsche Wohnen SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 124 025,81		

* Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

3. Name	AstraZeneca PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 983,92		
4. Name	Téléperformance SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 866,73		
5. Name	Roche Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 843,11		
6. Name	Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 762,38		
7. Name	Hermes International S.C.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 143,43		
8. Name	Novo-Nordisk AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 084 792,16		
9. Name	Telenet Group Holding N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	997 282,94		
10. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	917 593,46		

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

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

13. Verwahrt 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	-	-
Verwahrt bestimmt Empfänger	-	-

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	1
1. Name	Bank of New York	State Street Bank
verwahrter Betrag absolut	24 374 760,05	46 400 000,00*

* Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

DWS Funds Invest Nachhaltigkeits Strategie Aktien Global

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 ESG Zinseinkommen

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	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS ESG Zinseinkommen

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
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 ESG Zinseinkommen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
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	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6 187,14	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3 047,30	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

DWS ESG Zinseinkommen

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			-
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	-		-

DWS ESG Zinseinkommen

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen einiger dieser kollektiven Kapitalanlagen (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 sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen 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.

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf www.finma.ch ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf www.dws.ch.

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 in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Investmentgesellschaft

DWS Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 74 377

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Gero Schomann
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 und
Zentralverwaltung, Register- und
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hong Kong

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
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
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

016 30716 10

DWS Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 74 377
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

