
DWS Concept

Halbjahresbericht 2020

- DWS Concept Dividend Equity Risk Control
- DWS Concept Institutional Fixed Income
- DWS Concept Kaldemorgen
- DWS Concept Platow

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, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main, Deutschland
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Concept, SICAV DWS Concept Dividend Equity Risk Control	4
DWS Concept Institutional Fixed Income	9
DWS Concept Kaldemorgen	14
DWS Concept Platow	22
Hinweise für Anleger in der Schweiz	40

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 2020** 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, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich der Verwaltungsrat der SICAV nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten der jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Der Verwaltungsrat trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

DWS CONCEPT DIVIDEND EQUITY RISK CONTROL

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ID1	LU1865033333	-18,2%
Klasse ID10	LU1865033416	-18,1%
Klasse ID15	LU1865033689	-17,9%

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

Stand: 30.6.2020

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	837 812,47	5,34
Telekommunikationsdienste	1 431 054,62	9,12
Dauerhafte Konsumgüter	5 886 777,77	37,53
Energie	271 668,54	1,73
Hauptverbrauchsgüter	1 684 959,03	10,74
Grundstoffe	871 260,15	5,55
Industrien	2 823 020,32	17,99
Versorger	269 295,40	1,72
Summe Aktien	14 075 848,30	89,72
2. Derivate	-35 213,70	- 0,22
3. Bankguthaben	1 585 855,84	10,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	149 429,31	0,95
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-87 334,09	- 0,56
III. Fondsvermögen	15 688 585,66	100,00

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

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							14 075 848,30	89,72
Aktien								
BHP Billiton Ltd	Stück	13 420		19 310	AUD	35,82	294 534,77	1,88
Holcim Ltd	Stück	7 660		10 190	CHF	41,26	296 826,69	1,89
Roche Holding AG	Stück	870		2 270	CHF	327,65	267 716,04	1,71
Bayer AG	Stück	4 160		7 950	EUR	65,79	273 686,40	1,74
CRH PLC	Stück	9 050	38 340	29 290	EUR	30,06	272 043,00	1,73
Danone SA	Stück	4 500	4 500		EUR	61,82	278 190,00	1,77
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	11 970	11 970		EUR	24,35	291 469,50	1,86
Sanofi	Stück	3 120		7 090	EUR	90,36	281 923,20	1,80
British American Tobacco PLC	Stück	8 260	360	16 690	GBP	31,085	281 791,26	1,80
GlaxoSmithKline PLC	Stück	15 760	1 740	30 480	GBP	16,304	281 998,62	1,80
Rio Tinto PLC	Stück	5 800		11 120	GBP	45,135	287 301,60	1,83
Asahi Kasei Corp.	Stück	39 900	1 400	51 600	JPY	875,6	289 423,78	1,84
Astellas Pharma, Inc.	Stück	19 400	19 400		JPY	1 799,5	289 207,23	1,84
Bridgestone Corp.	Stück	9 800	9 800	24 000	JPY	3 469	281 634,55	1,79
KDDI Corp.	Stück	11 000	1 100	25 100	JPY	3 234	294 705,51	1,88
Komatsu Ltd	Stück	15 900		23 000	JPY	2 203,5	290 245,66	1,85
Panasonic Corp.	Stück	35 900	35 900		JPY	939,6	279 442,86	1,78
Sekisui House Ltd	Stück	16 600		28 200	JPY	2 052,5	282 258,36	1,80
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	9 300	800	17 700	JPY	3 520	271 194,68	1,73
Subaru Corp.	Stück	14 700		23 600	JPY	2 241,5	272 967,94	1,74
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	8 500	8 500		JPY	3 848	270 962,72	1,73
Tokyo Electron Ltd	Stück	1 300	1 300		JPY	26 440	284 747,79	1,81
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	178 400	178 400		SGD	2,46	280 461,82	1,79
AbbVie, Inc.	Stück	3 350		7 590	USD	96,07	287 160,05	1,83
Altria Group, Inc.	Stück	7 780	500	12 060	USD	39,01	270 798,95	1,73
Amgen, Inc.	Stück	1 400	130	3 010	USD	232,42	290 330,70	1,85
AT&T, Inc.	Stück	10 630	10 630		USD	29,74	282 075,69	1,80
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 770	830	10 470	USD	57,68	296 956,26	1,89
Broadcom, Inc.	Stück	1 010	1 010		USD	313,16	282 214,34	1,80
Cardinal Health, Inc.	Stück	6 070	6 070		USD	51,17	277 137,65	1,77
Caterpillar, Inc.	Stück	2 600		4 230	USD	124,36	288 499,78	1,84
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	4 140	4 140		USD	78,3	289 236,79	1,84
Cisco Systems, Inc.	Stück	7 090		14 190	USD	46,69	295 366,70	1,88
Comcast Corp.	Stück	8 180	8 180		USD	38,15	278 444,90	1,77
Cummins, Inc.	Stück	1 880		3 410	USD	171,01	286 860,52	1,83
Emerson Electric Co.	Stück	5 260	6 460	1 200	USD	61,05	286 525,21	1,83
Garmin Ltd	Stück	3 390	3 730	340	USD	96,29	291 254,28	1,86
Genuine Parts Co.	Stück	3 660	4 000	340	USD	86,29	281 794,80	1,80
Gilead Sciences, Inc.	Stück	4 360	520	10 120	USD	75,61	294 142,07	1,87
International Business Machines Corp.	Stück	2 540		4 760	USD	119,51	270 850,34	1,73
JM Smucker Co./The	Stück	2 970	2 970		USD	105,39	279 284,79	1,78
Johnson Controls International PLC	Stück	9 300	1 160	15 960	USD	33,71	279 726,19	1,78
Kinder Morgan, Inc.	Stück	20 840	20 840		USD	14,61	271 668,54	1,73
Lockheed Martin Corp.	Stück	850	850		USD	363,91	275 996,99	1,76
Merck & Co., Inc.	Stück	4 230	690	7 230	USD	76,39	288 315,71	1,84
Pfizer, Inc.	Stück	9 710	9 710		USD	32,29	279 755,54	1,78
Philip Morris International, Inc.	Stück	4 320	4 320		USD	69,9	269 433,97	1,72
Raytheon Technologies Corp.	Stück	4 700	4 700		USD	60,25	252 665,73	1,61
Sempra Energy	Stück	2 590	2 590		USD	116,53	269 295,40	1,72
Tyson Foods, Inc.	Stück	5 040	5 040		USD	59	265 322,43	1,69
Summe Wertpapiervermögen							14 075 848,30	89,72
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-35 213,70	-0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2020 (DB)	Stück	-30		30			-13 102,41	-0,08
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-20		20			-42 159,28	-0,27
Topix Index 09/2020 (DB)	Stück	-8		8			20 047,99	0,13
Bankguthaben							1 585 855,84	10,11
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						313 095,18	2,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9 198					10 094,84	0,06
Schwedische Kronen	SEK	1 446					138,02	0,00

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4 906					3 005,86	0,02
Hongkong Dollar	HKD	363					41,84	0,00
Japanischer Yen	JPY	37 936 883					314 280,33	2,00
Kanadischer Dollar	CAD	1 673					1 091,80	0,01
Schweizer Franken	CHF	1 528					1 434,93	0,01
Singapur Dollar	SGD	5 072					3 241,55	0,02
US-Dollar	USD	1 052 867					939 431,49	5,99
Sonstige Vermögensgegenstände							149 429,31	0,95
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							44 144,09	0,28
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							79 155,56	0,50
Sonstige Ansprüche							26 129,66	0,17
Summe der Vermögensgegenstände *							15 831 181,44	100,91
Sonstige Verbindlichkeiten							-87 334,09	-0,56
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-87 334,09	-0,56
Summe der Verbindlichkeiten							-142 595,78	-0,91
Fondsvermögen							15 688 585,66	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ID1	EUR	96,91
Klasse ID10	EUR	94,59
Klasse ID15	EUR	89,82
Umlaufende Anteile		
Klasse ID1	Stück	37 881,000
Klasse ID10	Stück	21 555,022
Klasse ID15	Stück	111 098,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	17,544
größter potenzieller Risikobetrag	%	114,857
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	59,227

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 4 759 527,20.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept Institutional Fixed Income

DWS CONCEPT INSTITUTIONAL FIXED INCOME

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate	seit Beginn des Rumpf- geschäftsjahres*
Klasse I4D	LU0441707956	11,0%	
Klasse I5D	LU0441708095	-	3,6%
Klasse I6D	LU1181617348	14,6%	
Klasse I7D	LU1181618742	14,2%	
Klasse I8D	LU1369628331	10,7%	

* letzte Anteilpreisberechnung am 30.3.2020 aufgrund der Rückgabe aller Anteile durch die Investoren

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020

DWS CONCEPT INSTITUTIONAL FIXED INCOME

Letzter Preis der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	Letzter Preis je Anteil ¹⁾
Klasse I5D	LU0441708095	101,62

¹⁾ aufgrund der Rückgabe aller Anteile durch die Investoren am 30.3.2020

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Derivate	927 460 251,30	100,00
2. Bankguthaben	331 025,38	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-30 847,42	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-345 142,20	- 0,04
III. Fondsvermögen	927 415 287,06	100,00

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Swaps						927 460 251,30	100,00
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Total Return Swaps * **							
Mit der Anteilklasse I4D verbundene Total Return Swaps . . .	USD					159 436 426,74	17,19
Mit der Anteilklasse I6D verbundene Total Return Swaps . . .	USD					362 878 976,98	39,13
Mit der Anteilklasse I7D verbundene Total Return Swaps . . .	USD					250 608 207,42	27,02
Mit der Anteilklasse I8D verbundene Total Return Swaps . . .	USD					154 536 640,16	16,66
Bankguthaben						331 025,38	0,04
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	295 361				331 025,38	0,04
Summe der Vermögensgegenstände						927 791 276,68	100,04
Kurzfristige Verbindlichkeiten						-30 847,42	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					-30 847,42	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-345 142,20	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
Summe der Verbindlichkeiten						-375 989,62	-0,04
Fondsvermögen						927 415 287,06	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse I4D	USD	159 427,85
Klasse I6D	USD	181 431,83
Klasse I7D	USD	167 063,74
Klasse I8D	USD	154 528,17
Umlaufende Anteile		
Klasse I4D	Stück	1 000,000
Klasse I6D	Stück	2 000,000
Klasse I7D	Stück	1 500,000
Klasse I8D	Stück	1 000,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Synth Zero Coupon USD M:35Y

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,765
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,461
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	88,110

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 3,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 3 011 321 941,74.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Euro EUR 0,892260 = USD 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Für den Teilfonds liegen zum 30. Juni 2020 strukturell keine Angaben zum Anlagebestand vor. Der Teilfonds investiert sämtliche seiner Nettoerlöse in Total Return Swaps einer Art, um eine Rendite zu erzielen, die an die Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzportfolios gekoppelt ist, wobei sich der Nominalwert je nach Anteilklasse auf die in der Aufstellung „Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2020“ im Einzelnen aufgeführten Beträge belief. Zum 30. Juni 2020 betrug der nicht realisierte Nettowertzuwachs dieser Transaktionen USD 927 460 251,30 (100,00% des Nettofondsvermögens). Diese Art von Total Return Swap-Vereinbarungen führt zu Forderungen aus Swap-Transaktionen, deren Höhe den theoretischen Wert widerspiegelt.

Vor dem Hintergrund der vorgenannten Ausführungen sowie aus technischen Gründen wurde im Rahmen der vorliegenden rechnungslegungstechnischen Abbildung innerhalb der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens ebenfalls von einer Verknüpfung der Total Return Swaps mit den jeweiligen Anteilklassen Rechnung tragenden Darstellung zu Gunsten eines Ausweises auf Teilfondsebene abgesehen.

** 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 Concept Institutional Fixed Income

Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Die in der Vermögensaufstellung aufgeführten, mit den einzelnen Anteilklassen verbundenen Gesamtbeträge der Total Return Swaps entsprechen jeweils der Summe der nachstehend im Einzelnen aufgeführten Nennbeträge, denen die angegebenen Referenzanleihen zugrunde liegen:

Anteilklasse	Emittentennamen/Kupon/Fälligkeitstermin	Zugrunde liegende Referenzanleihe	ISIN	Nennbetrag in EUR	Fälligkeitstermin	Total Return Swaps	
						Nennbetrag in EUR	Kurswert in USD
I4D	European Financial Stability Facility / 0% 10/07/2048 (OTC) (DB)		EU000A1G0DW4	19 096 000	10.7.2048	20 400 000	33 303 947,68
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2048 (OTC) (DB)		FR0013257524	20 081 000	25.5.2048	21 400 000	33 054 468,64
I4D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)		BE0000338476	20 854 000	22.6.2047	20 400 000	31 214 611,91
I4D	European Stability Mechanism / 0% 01/12/2055 (OTC) (DB)		EU000A1U9936	18 617 000	1.12.2055	20 400 000	31 182 724,24
I4D	Republic of Austria Government Bond / 0% 30/04/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	10 165 000	30.4.2047	10 200 000	16 680 306,83
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	5 076 000	25.4.2055	8 200 000	12 340 695,07
I4D	European Investment Bank / 0% 15/11/2047 (OTC) (DB)		XS1641457277	1 005 000	15.11.2047	1 000 000	1 659 672,37
Zwischensumme						102 000 000	159 436 426,74
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2060 (OTC) (DB)		FR0010870956	29 280 000	25.4.2060	50 340 000	84 760 253,43
I6D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)		BE0000331406	28 450 000	22.6.2045	44 500 000	80 051 746,04
I6D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		NL0010721999	22 370 000	15.1.2047	31 800 000	61 171 684,06
I6D	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe / 0% 15/08/2046 (OTC) (DB)		DE0001102341	19 200 000	15.8.2046	26 960 000	52 439 303,30
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)		FR0011461037	19 760 000	25.5.2045	27 640 000	49 775 370,38
I6D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	19 390 000	30.4.2045	18 760 000	34 680 619,77
Zwischensumme						200 000 000	362 878 976,98
I7D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)		BE0000331406	24 439 000	22.6.2045	37 500 000	61 303 307,20
I7D	European Financial Stability Facility / 0% 20/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	26 339 000	20.4.2045	25 500 000	43 020 486,82
I7D	European Investment Bank / 0% 15/08/2045 (OTC) (DB)		XS1107247725	19 895 000	15.8.2045	22 500 000	38 695 267,30
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)		FR0011461037	15 957 000	25.5.2045	22 500 000	37 098 005,60
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		FR0010171975	8 914 000	15.1.2047	15 000 000	26 439 715,72
I7D	Netherlands Government Bond / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		NL0010721999	10 464 000	25.4.2055	15 000 000	23 751 096,09
I7D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	10 826 000	20.10.2045	12 000 000	20 300 328,69
Zwischensumme						150 000 000	250 608 207,42
I8D	European Financial Stability Facility / 0% 31/05/2047 (OTC) (DB)		EU000A1G0DJ1	25 190 000	31.5.2047	25 000 000	40 086 438,93
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)		FR0011461037	14 080 000	25.5.2045	20 000 000	30 759 654,81
I8D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)		BE0000338476	19 780 000	22.6.2047	20 000 000	29 506 297,71
I8D	FrRepublic of Austria Government Bond / 0% 20/02/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	14 360 000	20.2.2047	15 000 000	23 581 083,48
I8D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	8 960 000	20.10.2045	10 000 000	15 886 929,04
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	5 950 000	25.4.2055	10 000 000	14 716 236,19
Zwischensumme						100 000 000	154 536 640,16
Summe						552 000 000	927 460 251,30

Unter Bezugnahme auf die Stellungnahme der ESMA zu Anteilklassen von OGAW („ESMA Opinion on Share Classes of UCITS“) vom 30. Januar 2017 (ESMA34-43-296) und die festgelegten Übergangsvorschriften, wonach Anteilklassen, die die in der ESMA-Opinion festgelegten Grundsätze nicht erfüllen,

- nach dem 30. Juli 2017 für neue Investoren zu schließen waren;

- und in solchen Anteilklassen nach zum 30. Juli 2018 keine Aufstockungen durch bestehende Anleger zulässig waren,

hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds anlässlich der Verschmelzung des vormaligen Teilfonds Institutional Fixed Income der SICAV DB Platinum IV in den im Dezember 2019 neu aufgelegten Teilfonds DWS Concept Institutional Fixed Income mit der Luxemburger Aufsichtsbehörde (Financial Sector Supervisory Commission (CSSF)) mitunter vereinbart, dass der Teilfonds DWS Concept Institutional Fixed Income für weitere, neue Zeichnungen geschlossen und mit der Maßgabe der identischen Struktur und Anlagepolitik des verschmolzenen Teilfonds Institutional Fixed Income der SICAV DB Platinum IV für Zwecke der bisherigen Anteilhaber weitergeführt wird.

DWS Concept Kaldemorgen

DWS CONCEPT KALDEMORGEN

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

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

¹⁾ Klassen AUD SFDMH, USD SCH und USD SFDMH aufgelegt am 31.1.2020

²⁾ in AUD

³⁾ in CHF

⁴⁾ in GBP

⁵⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2020

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	952 244 127,75	8,60
Telekommunikationsdienste	1 332 064 010,64	12,02
Dauerhafte Konsumgüter	1 931 174 905,75	17,40
Energie	144 832 591,82	1,30
Hauptverbrauchsgüter	317 435 068,59	2,86
Finanzsektor	762 694 345,61	6,89
Grundstoffe	122 175 750,00	1,11
Industrien	138 819 028,80	1,25
Versorger	316 773 000,00	2,87
Summe Aktien	6 018 212 828,96	54,30
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1 076 916 448,42	9,75
Institute	48 150 230,94	0,44
Zentralregierungen	588 702 646,02	5,32
Summe Anleihen	1 713 769 325,38	15,51
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	192 666 250,00	1,74
Aktienfonds	986 687 926,50	8,91
Sonstige Fonds	223 238 400,00	2,01
Summe Investmentanteile	1 402 592 576,50	12,66
4. Derivate	13 550 729,40	0,12
5. Bankguthaben	1 977 791 104,56	17,85
6. Sonstige Vermögensgegenstände	47 848 910,22	0,43
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	6 138 028,17	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-87 943 912,13	- 0,79
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-15 614 537,56	- 0,14
III. Fondsvermögen	11 076 345 053,50	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							7 329 512 934,75	66,17
Aktien								
ABB Ltd	Stück	2 000 000	2 000 000		CHF	21,2	39 820 876,79	0,36
Alcon, Inc.	Stück	750 000	750 000		CHF	54,02	38 050 538,28	0,34
Nestle SA	Stück	1 100 000	300 000		CHF	105,06	108 536 307,70	0,98
Novartis AG *	Stück	1 000 000	700 000	445 000	CHF	81,91	76 927 547,60	0,69
Roche Holding AG *	Stück	375 000		105 000	CHF	327,65	115 394 843,30	1,04
ASML Holding NV	Stück	100 000	100 000		EUR	324,7	32 470 000,00	0,29
AXA SA	Stück	6 000 000	1 235 000	1 000 000	EUR	18,418	110 508 000,00	1,00
BASF SE	Stück	1 250 000	540 000	250 000	EUR	49,485	61 856 250,00	0,56
Bayer AG	Stück	2 533 182	1 100 000	216 818	EUR	65,79	166 658 043,80	1,50
bpost SA	Stück	600 000		1 037 258	EUR	5,995	3 597 000,00	0,03
Bureau Veritas SA	Stück	800 000			EUR	18,645	14 916 000,00	0,13
Capgemini SA	Stück	550 000	300 000		EUR	100,2	55 110 000,00	0,50
Cie de St-Gobain	Stück	1 590 000			EUR	31,83	50 609 700,00	0,46
Deutsche Telekom AG	Stück	10 000 000	5 200 000		EUR	14,93	149 300 000,00	1,35
E.ON SE	Stück	23 000 000	9 000 000		EUR	10,04	230 920 000,00	2,09
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	500 000	300 000		EUR	113,8	56 900 000,00	0,51
Evonik Industries AG	Stück	2 650 000	200 000	1 150 000	EUR	22,45	59 492 500,00	0,54
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	300 000	100 000	1 350 000	EUR	43,91	13 173 000,00	0,12
Heineken NV	Stück	1 200 000	1 523 886	323 886	EUR	81,9	98 280 000,00	0,89
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	600 000	600 000		EUR	83,14	49 884 000,00	0,45
Infinion Technologies AG	Stück	7 250 000	3 750 000	2 000 000	EUR	20,85	151 162 500,00	1,37
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	40 000 000	40 000 000		EUR	1,681	67 240 000,00	0,61
Koninklijke Ahold Delhaize NV *	Stück	3 000 000	600 000		EUR	24,35	73 050 000,00	0,66
Lenzing AG	Stück	20 000		170 000	EUR	41,35	827 000,00	0,01
L'Oreal SA	Stück	124 570	124 570		EUR	285,3	35 539 821,00	0,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	250 000	115 000		EUR	388	97 000 000,00	0,88
Merck KGaA	Stück	350 000	350 000		EUR	102,75	35 962 500,00	0,32
Red Electrica Corp., SA	Stück	2 500 000	2 500 000		EUR	16,71	41 775 000,00	0,38
Royal Dutch Shell PLC *	Stück	5 994 758	3 500 000	4 815 242	EUR	14,29	85 665 091,82	0,77
Sanofi *	Stück	900 000	500 000	570 000	EUR	90,36	81 324 000,00	0,73
SAP SE	Stück	850 000	550 000		EUR	123,04	104 584 000,00	0,94
Total SA	Stück	1 750 000	750 000	1 250 000	EUR	33,81	59 167 500,00	0,53
Veolia Environnement SA	Stück	2 000 000			EUR	20,07	40 140 000,00	0,36
Verbund AG	Stück	100 000	100 000		EUR	39,38	3 938 000,00	0,04
Volkswagen AG -Pref-	Stück	750 000	750 000		EUR	133,56	100 170 000,00	0,90
Vonovia SE	Stück	6 250 000	250 000		EUR	54,8	342 500 000,00	3,09
Compass Group PLC	Stück	3 500 000	1 000 000		GBP	11,045	42 425 832,16	0,38
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	800 000	400 000	450 000	GBP	74,92	65 778 559,82	0,59
Smith & Nephew PLC	Stück	2 750 000	500 000	250 000	GBP	15,02	45 331 410,40	0,41
Vodafone Group PLC	Stück	140 000 000	37 000 000		GBP	1,292	198 450 719,10	1,79
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 565 000			HKD	498,6	89 833 169,91	0,81
Panasonic Corp.	Stück	10 000 000			JPY	939,6	77 839 236,43	0,70
Secom Co., Ltd	Stück	525 000	200 000		JPY	9 423	40 983 029,01	0,37
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	2 500 000	2 500 000		JPY	3 848	79 694 918,53	0,72
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	515 000			KRW	52 800	20 170 706,17	0,18
Singapore Exchange Ltd	Stück	1 500 000			SGD	8,34	7 994 680,27	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	21 500 000	6 200 000		TWD	313	203 510 097,50	1,84
AbbVie, Inc.	Stück	2 400 000	1 189 700	789 700	USD	96,07	205 726 603,70	1,86
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	600 000	155 000		USD	215,99	115 631 542,50	1,04
Alphabet, Inc.	Stück	240 000	81 500		USD	1 389,35	297 518 743,50	2,69
American Express Co.	Stück	1 200 000	775 000		USD	93,66	100 282 886,00	0,91
Amgen, Inc.	Stück	200 000	250 000	200 000	USD	232,42	41 475 813,85	0,37
Apple, Inc.	Stück	375 000	392 877	17 877	USD	364,08	121 820 257,80	1,10
AT&T, Inc.	Stück	8 250 000	3 500 000		USD	29,74	218 920 452,40	1,98
Broadcom, Inc.	Stück	50 000	50 000		USD	313,16	13 971 007,08	0,13
Cisco Systems, Inc.	Stück	2 080 000			USD	46,69	86 652 008,38	0,78
CVS Health Corp.	Stück	1 400 000			USD	64,21	80 208 820,46	0,72
Johnson & Johnson	Stück	2 250 000			USD	138,34	277 729 309,00	2,51
MasterCard, Inc.	Stück	220 000	13 000		USD	292,91	57 497 412,87	0,52
Microsoft Corp.	Stück	1 400 000	600 000	200 000	USD	199,69	249 445 559,20	2,25
Pfizer, Inc.	Stück	4 500 000	2 000 000	750 000	USD	32,29	129 649 839,30	1,17
Pinterest, Inc.	Stück	4 000 000	4 000 000		USD	21,5	76 734 360,02	0,69
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	4 200 000			USD	11,347	42 522 791,74	0,38
TE Connectivity Ltd	Stück	625 000	625 000		USD	80,32	44 791 452,01	0,40
Visa, Inc. *	Stück	200 000	200 000		USD	191,36	34 148 574,73	0,31
Walt Disney Co./The	Stück	1 000 000		110 000	USD	110,98	99 023 014,83	0,89
Verzinsliche Wertpapiere								
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 * **	EUR	6 200 000			%	117,422	7 280 164,00	0,07
4,50 % Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023 *	EUR	50 000 000			%	99,238	49 619 250,00	0,45
7,75 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2015/2021 *	EUR	30 000 000			%	99,088	29 726 250,00	0,27
6,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022 *	EUR	65 000 000			%	93,366	60 687 575,00	0,55
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	75 000 000			%	83,034	62 275 875,00	0,56
4,00 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	55 000 000			%	89,514	49 232 975,00	0,44
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 *	EUR	25 000 000			%	88,046	22 011 625,00	0,20
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual * **	EUR	10 000 000			%	95,626	9 562 600,00	0,09

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,125 % Hapag-Lloyd AG -Reg- (MTN) 2017/2024 *	EUR	30 000 000			%	101,824	30 547 050,00	0,28
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	12 000 000			%	87,941	10 552 920,00	0,10
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025 *	EUR	56 000 000			%	99,738	55 853 280,00	0,50
4,35 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2021	EUR	65 245 000			%	102,092	66 610 251,63	0,60
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2025	EUR	30 000 000			%	94,252	28 275 750,00	0,26
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	1 500 000 000	1 500 000 000		%	100,848	139 029 470,30	1,26
2,00 % Norway Government Bond 2012/2023	NOK	1 000 000 000	1 750 000 000	750 000 000	%	105,284	96 763 325,74	0,87
7,60 % Russian Federal Bond - OFZ (MTN) 2011/2021	RUB	5 700 000 000			%	102,598	73 328 255,25	0,66
7,00 % Russian Federal Bond - OFZ (MTN) 2013/2023	RUB	6 000 000 000			%	106,578	80 181 523,00	0,72
5,125 % Arconic, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	72 098 000	2 098 000		%	103,279	66 439 547,49	0,60
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2016/2026 *	USD	20 000 000			%	102,754	18 336 567,59	0,17
4,95 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	45 000 000			%	105,617	42 407 021,00	0,38
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	12 600 000			%	107,98	12 139 625,59	0,11
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	13 000 000	13 000 000		%	92,79	10 763 006,71	0,10
5,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	73 000 000	33 000 000		%	93,706	61 035 710,05	0,55
6,125 % Sberbank of Russia Via SB Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	9 000 000			%	106,432	8 546 851,47	0,08
7,00 % Sprint Communications, Inc. (MTN) 2012/2020	USD	50 000 000			%	100,632	44 894 731,11	0,41
7,25 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2021	USD	50 000 000			%	104,928	46 811 528,65	0,42
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036 *	USD	5 836 000			%	124	6 456 964,41	0,06
6,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2012/2022	USD	40 000 000			%	101,582	36 254 843,69	0,33
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2023	USD	17 000 000			%	94,632	14 354 255,06	0,13
5,625 % Turkey Government International Bond 2010/2021	USD	40 000 000			%	101,898	36 367 625,35	0,33
5,125 % Turkey Government International Bond 2045/2022	USD	39 000 000			%	100,447	34 953 687,70	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							402 469 219,59	3,64
Verzinsliche Wertpapiere								
2,95 % AbbVie, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	21 910 000			%	108,612	21 233 110,11	0,19
3,20 % AbbVie, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	56 920 000			%	109,638	55 682 332,61	0,50
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 600 000			%	113,37	5 664 683,93	0,05
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	55 000 000			%	88,461	43 411 616,53	0,39
4,375 % Netflix, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	18 000 000			%	104,316	16 753 778,65	0,15
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024 *	USD	41 240 000			%	102,62	37 761 062,62	0,34
6,00 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2014/2023	USD	50 000 000			%	100,763	44 953 397,20	0,41
6,375 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2025	USD	25 000 000			%	102,89	22 951 269,39	0,21
7,375 % Turkey Government International Bond 2005/2025	USD	40 000 000			%	105,56	37 674 786,25	0,34
1,00 % Twitter, Inc. (MTN) 2014/2021	USD	55 000 000			%	98,117	48 150 230,94	0,44
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20 000 000			%	110,246	19 673 708,42	0,18
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	50 000 000			%	108,846	48 559 242,94	0,44
Investmentanteile							1 402 592 576,50	12,66
Gruppeneigene Investmentanteile								
db x-trackers - MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,150%)	Anteile	3 961 700	3 961 700		EUR	36,545	144 780 326,50	1,31
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	5 020 000	340 000		EUR	153,4	770 068 000,00	6,95
DWS Biotech Typ O EUR - (1,500%)	Anteile	280 000	280 000		EUR	256,57	71 839 600,00	0,65
DWS Invest SICAV - DWS Invest Emerging Markets Opportunities -IC100- EUR - (0,200%)	Anteile	875 000			EUR	100,01	87 508 750,00	0,79
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -RC- EUR - (0,350%)	Anteile	750 000		373 000	EUR	110,21	82 657 500,00	0,75
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,740%)	Anteile	225 000			EUR	100	22 500 000,00	0,20
Gruppenfremde Investmentanteile								
Gold Bullion Securities Ltd (0,400%) *	Anteile	1 510 000	350 000		EUR	147,84	223 238 400,00	2,01
Summe Wertpapiervermögen							9 134 574 730,84	82,47
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							17 296 651,77	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2020 (DB)	Stück	-4 000		4 000			10 725 003,99	0,10
MSCI World Index 09/2020 (DB)	Stück	-4 700		4 700			2 975 570,00	0,03
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-7 000		7 000			3 596 077,78	0,03

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Zins-Derivate							-1 261 614,15	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	-751		751			-1 261 614,15	-0,01
Devisen-Derivate							-2 484 308,22	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 36,7 Mio.							180 846,40	0,00
JPY/EUR 680,1 Mio.							-28 979,77	0,00
AUD/EUR 0,1 Mio.							-6,51	0,00
Geschlossene Positionen								
GBP/EUR 3,2 Mio.							-29 475,03	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 196,8 Mio.							1 592 825,95	0,01
EUR/USD 2183,9 Mio.							-3 342 277,71	-0,03
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 172,2 Mio.							-857 241,55	-0,01
Bankguthaben							1 977 791 104,56	17,85
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 544 875 440,64	13,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	21 985 101					24 128 207,86	0,22
Dänische Kronen	DKK	96 278 605					12 918 613,21	0,12
Norwegische Kronen	NOK	587 348 556					53 981 677,68	0,49
Schwedische Kronen	SEK	210 935 456					20 134 609,63	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	325 583					199 489,86	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984 597					160 295,67	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1 270 585					160 259,51	0,00
Hongkong Dollar	HKD	43 864 063					5 049 855,63	0,05
Japanischer Yen	JPY	168 506 022					1 395 953,61	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	604 321					394 405,44	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	2 965 859					114 222,96	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	143 104 613					4 327 696,52	0,04
Russischer Rubel	RUB	20 157 572					252 751,48	0,00
Schweizer Franken	CHF	554 815					521 066,52	0,00
Singapur Dollar	SGD	34 250 825					21 888 441,09	0,20
Südkoreanischer Won	KRW	84 279 213 271					62 517 330,37	0,56
Türkische Lira	TRY	329 832					42 933,14	0,00
US-Dollar	USD	251 863 643					224 727 853,74	2,03
Sonstige Vermögensgegenstände							47 848 910,22	0,43
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							11 545 845,20	0,10
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							3 133 162,17	0,03
Zinsansprüche							27 751 989,58	0,25
Sonstige Ansprüche							5 417 913,27	0,05
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							6 138 028,17	0,06
Summe der Vermögensgegenstände ****							11 185 423 097,91	100,98
Sonstige Verbindlichkeiten							-87 943 912,13	-0,79
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-87 943 912,13	-0,79
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-15 614 537,56	-0,14
Summe der Verbindlichkeiten							-109 078 044,41	-0,98
Fondsvermögen							11 076 345 053,50	100,00

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	95,52
Klasse CHF FCH	CHF	113,64
Klasse CHF SFCH	CHF	109,69
Klasse FC	EUR	155,18
Klasse FD	EUR	104,59
Klasse IC	EUR	143,21
Klasse IC100	EUR	98,68
Klasse LC	EUR	146,04
Klasse LD	EUR	142,28
Klasse NC	EUR	137,41
Klasse PFC	EUR	99,40
Klasse RVC	EUR	106,89
Klasse SC	EUR	130,56
Klasse SCR	EUR	116,21
Klasse SFC	EUR	112,50
Klasse SLD	EUR	101,42
Klasse TFC	EUR	105,28
Klasse TFD	EUR	103,24
Klasse VC	EUR	115,12
Klasse GBP CH RD	GBP	122,47
Klasse USD FCH	USD	138,34
Klasse USD LCH	USD	133,68
Klasse USD SCH	USD	96,65
Klasse USD SFDMH	USD	96,30
Klasse USD TFCH	USD	112,55
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	162.000
Klasse CHF FCH	Stück	282.839,706
Klasse CHF SFCH	Stück	43.097,911
Klasse FC	Stück	4.364.316,239
Klasse FD	Stück	166.541,000
Klasse IC	Stück	2.221.625,000
Klasse IC100	Stück	3.950.760,000
Klasse LC	Stück	22.209.776,142
Klasse LD	Stück	15.287.612,436
Klasse NC	Stück	2.404.568,457
Klasse PFC	Stück	1.428.770,000
Klasse RVC	Stück	237.394,776
Klasse SC	Stück	3.423.971,312
Klasse SCR	Stück	12.800.100,910
Klasse SFC	Stück	417.239,000
Klasse SLD	Stück	9.937.058,723
Klasse TFC	Stück	1.621.837,297
Klasse TFD	Stück	257.354,423
Klasse VC	Stück	3.281.679,445
Klasse GBP CH RD	Stück	26.240,389
Klasse USD FCH	Stück	160.487,355
Klasse USD LCH	Stück	1.098.950,361
Klasse USD SCH	Stück	8.081,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	26.888,126

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

MSCI AC WORLD INDEX Constituents in EUR (70%) und JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR Constituents (30%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	39,116
größter potenzieller Risikobetrag	%	74,502
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	55,221

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 4 862 448 308,47. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Concept Kaldemorgen

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Morgan Stanley Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London, Toronto Dominion Bank und UBS AG

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
Gold Bullion Securities Ltd (0,400%)	Stück	13 100	1 936 704,00	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	2 850 000	69 397 500,00	
Novartis AG	Stück	700 000	53 849 283,60	
Roche Holding AG	Stück	23 000	7 077 550,39	
Royal Dutch Shell PLC	Stück	3 100 000	44 299 000,00	
Sanofi	Stück	680 000	61 444 800,00	
Visa, Inc.	Stück	185 000	31 587 431,69	
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	600 000	704 532,00	
4,5 % Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	2 000 000	1 984 770,00	
7,75 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2015/2021	EUR	9 100 000	9 016 962,50	
6,5 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	57 177 000	53 383 591,94	
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	88 046,50	
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual *	EUR	1 000 000	956 260,00	
5,125 % Hapag-Lloyd AG -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 800 000	1 832 823,00	
4,5 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	1 500 000	1 496 070,00	
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	500 000	458 414,19	
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	500 000	553 201,20	
6 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024	USD	14 000 000	12 818 983,38	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			352 885 924,38	352 885 924,38

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan Sec Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 376 685 010,62

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 77 385 135,70

Aktien

EUR 299 299 874,92

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,142380	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,928294	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	79,752538	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,682458	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

DWS Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- * Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- ** Variabler Zinssatz.
- *** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- **** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept Platow

DWS CONCEPT PLATOW

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1865032954	-3,6%
Klasse IC5	LU1865032871	-3,4%
Klasse SIC	LU1865033176	-3,6%

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

Stand: 30.6.2020

DWS Concept Platow

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	64 754 435,60	32,67
Telekommunikationsdienste	12 066 345,36	6,09
Dauerhafte Konsumgüter	16 706 108,84	8,43
Energie	13 210 826,75	6,66
Hauptverbrauchsgüter	16 977 132,44	8,57
Finanzsektor	35 078 710,19	17,70
Grundstoffe	3 684 200,00	1,86
Industrien	24 355 921,70	12,29
Summe Aktien	186 833 680,88	94,27
2. Bankguthaben	11 520 113,89	5,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	776 054,00	0,39
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	294 656,83	0,15
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 076 591,82	- 0,55
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-148 395,14	- 0,07
III. Fondsvermögen	198 199 518,64	100,00

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

DWS Concept Platow

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							176 884 234,88	89,25
Aktien								
2G Energy AG	Stück	95 989	38 957		EUR	67,4	6 469 658,60	3,26
7C Solarparken AG	Stück	494 642	317 500		EUR	3,6	1 780 711,20	0,90
Adesso AG	Stück	56 897	30 631		EUR	54,4	3 095 196,80	1,56
Allgeier SE	Stück	152 148	152 148		EUR	33,6	5 112 172,80	2,58
Allianz SE	Stück	32 900	5 000	15 600	EUR	180,22	5 929 238,00	2,99
Bayer AG	Stück	125 000	125 000		EUR	65,79	8 223 750,00	4,15
Bechtle AG	Stück	93 709		40 605	EUR	157,4	14 749 796,60	7,44
CANCOM SE	Stück	227 100		64 000	EUR	47,24	10 728 204,00	5,41
Cewe Stiftung & Co., KGaA	Stück	83 010		6 864	EUR	97,6	8 101 776,00	4,09
CPU Softwarehouse AG	Stück	70 000	70 000		EUR	2,6	182 000,00	0,09
CropEnergies AG	Stück	231 250	231 250		EUR	8,67	2 004 937,50	1,01
Datagroup SE	Stück	135 526		49 427	EUR	53,7	7 277 746,20	3,67
Deutsche Industrie REIT AG	Stück	84 961			EUR	19,7	1 673 731,70	0,84
Deutsche Telekom AG	Stück	210 000	210 000		EUR	14,93	3 135 300,00	1,58
DIC Asset AG	Stück	175 000	175 000		EUR	11,96	2 093 000,00	1,06
DocCheck AG	Stück	59 370	59 370		EUR	10,9	647 133,00	0,33
Draegerwerk AG & Co. KGaA -Pref-	Stück	39 261	39 261		EUR	71,3	2 799 309,30	1,41
Einhell Germany AG -Pref-	Stück	53 561		6 911	EUR	69,6	3 727 845,60	1,88
Envitec Biogas AG	Stück	20 343	20 343		EUR	19,35	393 637,05	0,20
Funkwerk AG	Stück	56 081			EUR	23,2	1 301 079,20	0,66
Gerresheimer AG	Stück	57 093	54 593	36 500	EUR	81,8	4 670 207,40	2,36
Hamburger Hafen und Logistik AG	Stück	6 296	106 916	200 407	EUR	14,94	94 062,24	0,05
Hannover Rueck SE	Stück	42 016	4 000	20 784	EUR	151,3	6 357 020,80	3,21
HELMA Eigenheimbau AG	Stück	103 706	47 127	2 000	EUR	36	3 733 416,00	1,88
KWS Saat SE	Stück	54 500	54 500		EUR	67,6	3 684 200,00	1,86
Logwin AG	Stück	1 695		1 296	EUR	133	225 435,00	0,11
LPKF Laser & Electronics AG	Stück	170 717	75 555		EUR	19,22	3 281 180,74	1,66
Medios AG	Stück	148 249	148 249		EUR	37,7	5 588 987,30	2,82
MLP SE	Stück	595 751	380 041		EUR	5,39	3 211 097,89	1,62
Muehlhan AG	Stück	282 522		20 960	EUR	2,08	587 645,76	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	27 150	4 000	13 650	EUR	229,9	6 241 785,00	3,15
Noratis AG	Stück	37 532			EUR	21	788 172,00	0,40
Nordwest Handel AG	Stück	35 288			EUR	20,6	726 932,80	0,37
OHB SE	Stück	42 964	21 034		EUR	41,7	1 791 598,80	0,90
Orbis AG	Stück	18 294	18 294		EUR	6,4	117 081,60	0,06
PSI Software AG	Stück	266 426	26 693	221	EUR	20,2	5 381 805,20	2,72
Puma SE	Stück	26 150		195 000	EUR	68,12	1 781 338,00	0,90
S&T AG	Stück	357 938	17 742	117 742	EUR	22,8	8 160 986,40	4,12
Steico SE	Stück	257 212		10 000	EUR	34,1	8 770 929,20	4,42
TAG Immobilien AG	Stück	91 221	14 000	155 000	EUR	21,3	1 943 007,30	0,98
Talanx AG	Stück	209 225	12 000	39 000	EUR	32,7	6 841 657,50	3,45
Traffic Systems SE	Stück	83 587	83 587		EUR	33,7	2 816 881,90	1,42
United Internet AG	Stück	144 707	144 707		EUR	37,78	5 467 030,46	2,76
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Stück	277 260	277 260		EUR	9,24	2 561 882,40	1,29
Volkswagen AG -Pref-	Stück	19 719	11 400	31 300	EUR	133,56	2 633 669,64	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							9 949 446,00	5,02
Aktien								
Mensch und Maschine Software	Stück	212 595		24 096	EUR	46,8	9 949 446,00	5,02
Summe Wertpapiervermögen							186 833 680,88	94,27
Bankguthaben							11 520 113,89	5,81
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						11 520 113,89	5,81
Sonstige Vermögensgegenstände							776 054,00	0,39
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							270 542,62	0,14
Sonstige Ansprüche							505 511,38	0,25
Forderungen aus Anteilschneingeschäften							294 656,83	0,15
Summe der Vermögensgegenstände							199 424 505,60	100,62
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-333 300,97	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-743 290,85	-0,38
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften							-148 395,14	-0,07

DWS Concept Platow

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Summe der Verbindlichkeiten							-1 224 986,96	-0,62
Fondsvermögen							198 199 518,64	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC5	EUR	103,97
Klasse LC	EUR	312,85
Klasse SIC	EUR	4 141,63
Umlaufende Anteile		
Klasse IC5	Stück	394 824,930
Klasse LC	Stück	400 286,242
Klasse SIC	Stück	7 707,038

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
CDAX Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,079
größter potenzieller Risikobetrag	%	121,414
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,810

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Concept, SICAV – 30.6.2020

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020				
	DWS Concept, SICAV EUR * **		DWS Concept Dividend Equity Risk Control EUR	DWS Concept Institutional Fixed Income USD
	Konsolidiert	% Anteilam Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	9 335 484 260,02	77,04	14 075 848,30	0,00
Aktienindex-Derivate	17 296 651,77	0,14	0,00	0,00
Swaps	827 535 356,95	6,83	0,00	827 535 356,95
Bankguthaben	1 991 192 434,88	16,43	1 585 855,84	295 360,59
Sonstige Vermögensgegenstände	48 774 393,53	0,40	149 429,31	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	6 432 685,00	0,05	0,00	0,00
Summe der Vermögenswerte ***	12 226 715 782,15	100,89	15 811 133,45	827 830 717,54
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	- 35 213,70	0,00	- 35 213,70	0,00
Zins-Derivate	- 1 261 614,15	- 0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 2 484 308,22	- 0,02	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 27 523,91	0,00	0,00	- 27 523,91
Sonstige Verbindlichkeiten	- 89 415 794,50	- 0,73	- 87 334,09	- 307 956,46
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 15 762 932,70	- 0,13	0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	- 108 987 387,18	- 0,89	- 122 547,79	- 335 480,37
Fondsvermögen	12 117 728 394,97	100,00	15 688 585,66	827 495 237,17

* Die Zusammensetzung der Fondsvermögen, Erträge, Aufwendungen und Entwicklung der Fondsvermögen der in US Dollar geführten Teilfonds wurden zu dem genannten Devisenkurs in Euro umgerechnet.

Geschäftshalbjahr 2020 USD 1,120750 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2019 USD 1,120600 = EUR 1

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

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

DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Platow EUR
9 134 574 730,84	186 833 680,88
17 296 651,77	0,00
0,00	0,00
1 977 791 104,56	11 520 113,89
47 848 910,22	776 054,00
6 138 028,17	294 656,83
11 183 649 425,56	199 424 505,60
0,00	0,00
- 1 261 614,15	0,00
- 2 484 308,22	0,00
0,00	0,00
- 87 943 912,13	- 1 076 591,82
- 15 614 537,56	- 148 395,14
- 107 304 372,06	- 1 224 986,96
11 076 345 053,50	198 199 518,64

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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			927 460 251,30
in % des Fondsvermögens			100,00
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	-	-	Deutsche Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			927 460 251,30
Sitzstaat	-	-	Bundesrepublik Deutschland
2. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
3. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
4. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
5. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
6. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Concept Institutional Fixed Income

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			927 460 251,30

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

Art(en):			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
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.</p>		

DWS Concept Institutional Fixed Income

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	-	- EUR
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut		
in % der Bruttoerträge		100,00%
Kostenanteil des Fonds		
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
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)		

DWS Concept Institutional Fixed Income

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. Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrt bestimmt Empfänger			

DWS Concept Institutional Fixed Income

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	352 885 924,38		
in % des Fondsvermögens	3,19%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Capital Securities Limited	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	141 432 092,57		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
2. Name	Société Générale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	69 397 500,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
3. Name	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	61 444 800,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
4. Name	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	61 043 516,80		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
5. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 132 177,89		
Sitzstaat	Schweiz	-	-
6. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 939 254,19		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
7. Name	Zuercher Kantonalbank	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 344 410,25		
Sitzstaat	Schweiz	-	-
8. Name	Citigroup Global Markets	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 332 963,69		
Sitzstaat	USA	-	-
9. Name	Unicredit Bank AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 936 704,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-

DWS Concept Kaldemorgen

10. Name	J.P. Morgan Securities plc (Fix Income)	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 257 733,20		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	352 885 924,38		

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

Art(en):			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	77 385 135,70		
Aktien	299 299 874,92		
Sonstige			
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.</p>		

DWS Concept Kaldemorgen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	AUD, CAD, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NZD, SEK, USD	-
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	376 685 010,62	
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	1 267 910,97	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	633 955,49	
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	352 885 924,38	
Anteil	3,86%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	European Union	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17 208 121,20	
2. Name	Segro PLC	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14 262 717,81	

DWS Concept Kaldemorgen

3. Name	Republic of Austria Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 777 781,82		
4. Name	Spain Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 734 432,75		
5. Name	Autoliv, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 731 035,80		
6. Name	CGI, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 668 859,77		
7. Name	Contact Energy Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 960 377,84		
8. Name	European Stability Mechanism	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 963 762,61		
9. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 040 899,72		
10. Name	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 042 427,38		

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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
Sammelkonten / Depots		
andere Konten / Depots		
Verwahrt bestimmt Empfänger		

DWS Concept Kaldemorgen

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
verwahrter Betrag absolut	376 685 010,62		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Platow

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.deutschefunds.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 Concept, SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
RC B 160 062

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Gero Schomann (seit dem 22.4.2020)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann (seit dem 22.4.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft und
Zentralverwaltung, Register- und
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)
DWS Management 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 Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Verwahrstelle, Administrator und
Sub-Transferagent**

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

Fondsmanager

Für die Teilfonds
**DWS Concept Kaldemorgen und
DWS Concept Platow:**

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

Für den Teilfonds
DWS Concept Dividend Equity Risk Control:

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

und als Sub-Manager
Veritas Institutional GmbH
Messberg 4
20095 Hamburg, Deutschland

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

016 30712 10

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

