

---

# DWS Invest

## Halbjahresbericht 2020

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den Teilfonds **DWS Invest StepIn Global Equities** ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden, d.h. dieser Teilfonds darf in der Bundesrepublik Deutschland somit nicht vertrieben werden.

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](http://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](http://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

## Besonderheiten für den Vertrieb in Deutschland

Es erfolgt kein Vertrieb der Anteilklassen NC, ND, NCH und NDQ. Bezüglich des Teilfonds **DWS Invest Multi Opportunities** erfolgt kein Vertrieb der Anteilklasse LDQ.

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise .....	5
Halbjahresbericht DWS Invest, SICAV	
DWS Invest Africa .....	10
DWS Invest Artificial Intelligence .....	14
DWS Invest Asian Bonds .....	20
DWS Invest Asian IG Bonds .....	27
DWS Invest Asian Small/Mid Cap .....	32
DWS Invest Brazilian Equities .....	37
DWS Invest China Bonds .....	41
DWS Invest Chinese Equities .....	47
DWS Invest Conservative Opportunities .....	52
DWS Invest Convertibles .....	57
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds .....	64
DWS Invest Credit Opportunities .....	70
DWS Invest CROCI Euro .....	77
DWS Invest CROCI Europe SDG .....	81
DWS Invest CROCI Global Dividends .....	85
DWS Invest CROCI Intellectual Capital .....	90
DWS Invest CROCI Japan .....	95
DWS Invest CROCI Sectors .....	100
DWS Invest CROCI Sectors Plus .....	105
DWS Invest CROCI US .....	110

DWS Invest CROCI US Dividends .....	115
DWS Invest CROCI World .....	119
DWS Invest CROCI World SDG .....	124
DWS Invest Dynamic Opportunities .....	129
DWS Invest Emerging Markets Corporates .....	133
DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt .....	141
DWS Invest Emerging Markets Opportunities .....	148
DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt .....	155
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend .....	163
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy .....	169
DWS Invest ESG Climate Tech.....	174
DWS Invest ESG Equity Income .....	179
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) .....	185
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds .....	191
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap .....	196
DWS Invest ESG Floating Rate Notes .....	201
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds .....	209
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities .....	217
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive .....	221
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure .....	228
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds .....	232
DWS Invest Euro Bonds (Premium) .....	239
DWS Invest Euro Corporate Bonds .....	244
DWS Invest Euro High Yield .....	257

DWS Invest Euro High Yield Corporates .....	264
DWS Invest Euro-Gov Bonds .....	276
DWS Invest European Equity High Conviction .....	282
DWS Invest European Small Cap .....	287
DWS Invest Financial Hybrid Bonds .....	292
DWS Invest German Equities .....	297
DWS Invest Global Agribusiness .....	302
DWS Invest Global Bonds .....	307
DWS Invest Global Bonds High Conviction .....	314
DWS Invest Global Commodities Blend .....	321
DWS Invest Global Emerging Markets Equities .....	327
DWS Invest Global High Yield Corporates .....	333
DWS Invest Global Infrastructure .....	344
DWS Invest Global Real Estate Securities.....	351
DWS Invest Global Short Duration .....	357
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities .....	364
DWS Invest Green Bonds.....	369
DWS Invest Latin American Equities .....	375
DWS Invest Macro Bonds II .....	380
DWS Invest Multi Asset Income .....	385
DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung).....	396
DWS Invest Multi Credit.....	402
DWS Invest Multi Opportunities.....	410
DWS Invest Multi Strategy .....	417

DWS Invest Nomura Japan Growth .....	426
DWS Invest Qi Global Equity .....	431
DWS Invest Qi LowVol World .....	432
DWS Invest Qi US Equity .....	439
DWS Invest SDG Global Equities .....	444
DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates .....	449
DWS Invest Short Duration Credit .....	455
DWS Invest Smart Industrial Technologies .....	463
DWS Invest StepIn Global Equities .....	468
DWS Invest Top Asia .....	472
DWS Invest Top Dividend .....	477
DWS Invest Top Euroland .....	484
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	630

# 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.

### Fusionen von SICAV-externen Fonds mit Teilfonds der SICAV

Mit Beschluss des jeweiligen Verwaltungsrats und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF wurde der Teilfonds **DWS Invest II Asian Top Dividend** der **DWS Invest II, SICAV** mit Wirkung zum 4. Februar 2020 in den Teilfonds **DWS Invest Emerging Markets Top Dividend** der **DWS Invest, SICAV** eingebracht:

Eingebrachter Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
Anteilklasse	ISIN	Anteilklasse	ISIN	Umtauschfaktor*
LC	LU0781233118	LC	LU0329760002	1,2521323
LD	LU0781233381	LD	LU0363468686	1,1376692
FC	LU0781233548	FC	LU0329760267	1,2148343
TFD	LU1663959689	TFD	LU1663863816	0,9855676

Mit Beschluss des jeweiligen Verwaltungsrats und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF wurde der Teilfonds **DWS Global Agribusiness (Teilfonds des FCP-Umbrella DWS Global)** mit Wirkung zum 12. Mai 2020 in den Teilfonds **DWS Invest Global Agribusiness** der **DWS Invest, SICAV** eingebracht.

Eingebrachter Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
Anteilklasse	ISIN	Anteilklasse	ISIN	Umtauschfaktor*
A2	LU0264451831	USD LC	LU0273164847	1,0874118
A2 (SGD)	LU0289847823	SGD LC	LU2052525768	0,1125275
E2	LU0264451757	USD FC	LU0273177401	1,0907293
FC	LU0264452722	FC	LU0273147834	1,0647812
LC	LU0264453456	LC	LU0273158872	1,0781688

### Fusionen von Teilfonds innerhalb der SICAV

Mit Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF wurde der Teilfonds **DWS Invest Multi Asset Moderate Income** mit Wirkung zum 11. Februar 2020 in den Teilfonds **DWS Invest ESG Multi Asset Defensive** eingebracht:

Eingebrachter Teilfonds		Aufnehmender Teilfonds		
Anteilklasse	ISIN	Anteilklasse	ISIN	Umtauschfaktor*
LC	LU1054319964	LC	LU2098861896	1,1130886
LD	LU1054320038	LD	LU1935133790	0,9970153
NC	LU1054320111	NC	LU2098862191	1,0923799
PFC	LU1217771937	PFD	LU1935134335	1,0280607

\* Der vorgenannte jeweilige Umtauschfaktor gibt an, wie viele Aktien des jeweils aufnehmenden Teilfonds der entsprechenden SICAV für eine Aktie/einen Anteil des eingebrachten Teilfonds der betreffenden SICAV zum Tausch berechtigen.

Der Teilfonds **DWS Invest Qi Global Equity** der **DWS Invest, SICAV** wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt. Da der Teilfonds zum Berichtstichtag am 30. Juni 2020 noch nicht investiert war, wurde auf den Ausweis einer Vermögensaufstellung für den Teilfonds verzichtet.

### Hinweise zu Master-Feeder-Strukturen

Der Teilfonds **DWS Invest Dynamic Opportunities** ist ein richtlinienkonformer Feederfonds (der „Feederfonds“) des OGAW-Masterfonds **DWS Dynamic Opportunities** (der „Masterfonds“).

Die Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds ist die **DWS Investment GmbH**, Mainzer Landstraße 11-17 in 60329 Frankfurt am Main, Deutschland; dort sind auch der Bericht des Masterfonds sowie nähere Informationen (u. a. Verkaufsprospekt, Jahresbericht usw.) erhältlich.

### Verpflichtungen bei grenzüberschreitendem Vertrieb

Der Jahresabschluss dieser SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) enthält einen Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Prüfungsurteil des Abschlussprüfers). Dieser Bericht bezieht sich ausschließlich auf die deutschsprachige Version des Jahresabschlusses, wie sie für Zwecke der Erfüllung der Pflichten gegenüber der Aufsichtsbehörde des Herkunftslands der SICAV erstellt wurde („Originalfassung“). Bei grenzüberschreitendem Vertrieb ist die SICAV u. a. verpflichtet, auch Jahresberichte in zumindest einer der Landessprachen des entsprechenden Vertriebslandes oder in einer anderen von den zuständigen Behörden des entsprechenden Vertriebslandes genehmigten Sprache zu veröffentlichen, ggf. auch auszugsweise auf Teilfonds-Basis. Die in den Jahresberichten enthaltenen steuerlichen Hinweise für Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind, sowie spezielle Hinweise für Anleger eines anderen Vertriebslandes entfallen in den Länder- bzw. Sprachversionen. Für die zur Mitte des Geschäftsjahres zu erstellenden Halbjahresberichte sind ebenfalls Länder- bzw. Sprachversionen zu veröffentlichen. Bei jeglichen Abweichungen vom Inhalt der deutschen Originalfassung des Berichts und/oder einer Übersetzung davon ist die deutsche Sprachversion maßgebend.

### 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 Invest Africa

---

## DWS INVEST AFRICA

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329759764	-21,9%
Klasse FC	LU0329759921	-21,5%
Klasse LD	LU0363465583	-21,9%
Klasse NC	LU0329759848	-22,2%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399357671	-16,1%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0329761075	-21,9%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Africa

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	181 551,66	0,60
Telekommunikationsdienste	4 438 039,13	14,57
Dauerhafte Konsumgüter	2 437 369,63	8,00
Energie	1 057 723,11	3,47
Hauptverbrauchsgüter	2 862 788,95	9,41
Finanzsektor	13 750 140,64	45,17
Grundstoffe	2 957 531,68	9,71
Industrien	841 558,37	2,76
<b>Summe Aktien</b>	<b>28 526 703,17</b>	<b>93,69</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2 299 695,69</b>	<b>7,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>94 228,40</b>	<b>0,31</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>29 536,83</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-144 624,32</b>	<b>- 0,47</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-357 998,07</b>	<b>- 1,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30 447 541,70</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Africa

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>28 021 338,33</b>	<b>92,03</b>
<b>Aktien</b>								
First Quantum Minerals Ltd	Stück	105 000	155 500	125 500	CAD	10,17	696 924,14	2,29
Arabian Food Industries Co., DOMTY	Stück	829 817		214 563	EGP	5,93	272 372,59	0,89
Cleopatra Hospital	Stück	2 500 000			EGP	5,26	727 867,18	2,39
Commercial International Bank Egypt SAE	Stück	375 000	25 000	50 000	EGP	64,9	1 347 107,80	4,42
Credit Agricole Egypt SAE	Stück	1 250 000	425 000	175 000	EGP	28,53	1 973 959,20	6,48
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	Stück	1 500 000	250 000	750 000	EGP	13,83	1 148 258,91	3,77
EiSwedy Electric Co.	Stück	800 000		1 700 000	EGP	6,63	293 582,32	0,96
Ghabbour Auto	Stück	3 500 000	1 500 000		EGP	2,04	395 206,97	1,30
Ibsina Pharma SAE	Stück	1 250 000		550 000	EGP	9,1	629 618,95	2,07
MM Group for Industry & International Trade SAE	Stück	400 000		500 000	EGP	8,2	181 551,66	0,60
Orascom Construction Ltd	Stück	150 000		50 000	EGP	66	547 976,05	1,80
Orascom Development Egypt	Stück	10 009 990	788 092	528 102	EGP	3,73	2 066 659,18	6,79
Talaat Moustafa Group	Stück	4 000 000	500 000		EGP	5,83	1 290 788,04	4,24
Centamin PLC	Stück	775 000	50 000	525 000	GBP	1,784	1 517 801,09	4,98
Network International Holdings PLC	Stück	35 000	35 000		GBP	4,5	172 853,10	0,57
SEPLAT Petroleum Development Co. PLC	Stück	1 600 000	413 752	63 752	GBP	0,602	1 057 723,11	3,47
Ghana Commercial Bank Ltd	Stück	500 000		50 000	GHS	3,4	262 202,59	0,86
Co-operative Bank of Kenya Ltd	Stück	6 338 900	5 500 000	4 161 100	KES	12,15	644 953,12	2,12
KCB Group Ltd	Stück	1 229 600	1 229 600		KES	36	370 684,41	1,22
Safaricom Ltd	Stück	4 500 000		500 000	KES	28,8	1 085 282,93	3,56
Attijariwafa Bank	Stück	20 000	20 000		MAD	356	653 549,29	2,15
Hightech Payment Systems SA	Stück	250	250		MAD	4 490	103 034,98	0,34
Label Vie	Stück	4 250	500	1 349	MAD	3 198	1 247 572,35	4,10
Mutandis SCA	Stück	12 500		2 500	MAD	221	253 571,62	0,83
Société d'Exploitation des Ports	Stück	17 500	1 500	14 000	MAD	192	308 416,52	1,01
International Breweries PLC	Stück	9 004 213		1 714 537	NGN	4,1	84 984,02	0,28
Nestle Nigeria PLC	Stück	150 000			NGN	1 200	414 362,23	1,36
Commercial International Bank Egypt SAE -GDR-	Stück	85 000	84 000	74 000	USD	3,875	293 888,14	0,97
Egypt Kuwait Holding Co., SAE	Stück	750 000		250 000	USD	1,11	742 806,45	2,44
Guaranty Trust Bank PLC -GDR-	Stück	400 000		75 000	USD	2,5	892 260,00	2,93
Capitec Bank Holdings Ltd	Stück	22 500	25 000	16 500	ZAR	859,39	992 691,87	3,26
Massmart Holdings Ltd	Stück	500 000	450 000	25 000	ZAR	23	590 390,68	1,94
Naspers Ltd	Stück	17 500	6 000	6 000	ZAR	3 169,33	2 847 391,36	9,35
Nedbank Group Ltd	Stück	50 000	50 000	110 000	ZAR	101,99	261 799,76	0,86
Sanlam Ltd	Stück	100 000	100 000	225 000	ZAR	59,25	304 179,55	1,00
Shoprite Holdings Ltd	Stück	50 000	50 000		ZAR	106,26	272 760,49	0,90
Standard Bank Group Ltd	Stück	200 000	200 000		ZAR	104,63	1 074 305,68	3,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>505 364,84</b>	<b>1,66</b>
<b>Aktien</b>								
Airtel Africa PLC	Stück	750 000	600 000	350 000	GBP	0,614	505 364,84	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>28 526 703,17</b>	<b>93,69</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 299 695,69</b>	<b>7,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR					806 186,72	2,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	83 929					92 110,76	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptisches Pfund	EGP	4 343 814					240 434,98	0,79
Kenianischer Schilling	KES	7 335 708					61 429,93	0,20
Marokkanisches Dirham	MAD	10 838 884					994 907,98	3,26
Nigerian Naira	NGN	40 387 982					92 973,64	0,31
US-Dollar	USD	13 059					11 651,68	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>94 228,40</b>	<b>0,31</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							22 756,29	0,07
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							62 144,52	0,21
Sonstige Ansprüche							9 327,59	0,03
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>29 536,83</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>30 950 164,09</b>	<b>101,65</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-144 624,32</b>	<b>-0,47</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-144 624,32	-0,47

## DWS Invest Africa

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-357 998,07</b>	<b>-1,18</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-502 622,39</b>	<b>-1,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>30 447 541,70</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	76,88
Klasse LC .....	EUR	68,01
Klasse LD .....	EUR	65,89
Klasse NC .....	EUR	63,48
Klasse GBP D RD .....	GBP	112,80
Klasse USD LC .....	USD	50,65
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	40 095,000
Klasse LC .....	Stück	222 492,265
Klasse LD .....	Stück	52 057,646
Klasse NC .....	Stück	96 876,792
Klasse GBP D RD .....	Stück	250,128
Klasse USD LC .....	Stück	58 042,859

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EFM AFRICA – Total Return Net Dividend in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	42,233
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	86,461
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	72,499

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020			
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,532233	= EUR 1
Ägyptisches Pfund .....	EGP	18,066483	= EUR 1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR 1
Ghana cedi .....	GHS	6,483536	= EUR 1
Kenianischer Schilling .....	KES	119,415865	= EUR 1
Marokkanisches Dirham .....	MAD	10,894358	= EUR 1
Nigerian Naira .....	NGN	434,402528	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR 1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	19,478627	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Artificial Intelligence

---

## DWS INVEST ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863263429	17,7%
Klasse FC	LU1863263262	18,2%
Klasse LC	LU1863263346	17,7%
Klasse MFC	LU2154580323	5,3% <sup>1)</sup>
Klasse NC	LU1914383960	17,4%
Klasse PFC	LU2082315453	33,1% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1863263858	18,1%
Klasse TFCH (P)	LU1982200518	17,5%
Klasse XC	LU1863263932	18,4%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU1885668126	18,2%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU1885668399	17,8%

<sup>1)</sup> Klasse PFC aufgelegt am 27.3.2020 / Klasse MFC aufgelegt am 25.5.2020

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Artificial Intelligence

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	213 499 793,36	43,31
Telekommunikationsdienste	196 505 688,52	39,89
Dauerhafte Konsumgüter	40 547 548,22	8,23
Hauptverbrauchsgüter	3 902 741,68	0,79
Finanzsektor	12 668 325,33	2,57
Industrien	13 309 362,28	2,69
<b>Summe Aktien</b>	<b>480 433 459,39</b>	<b>97,48</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-75,24</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>13 455 636,93</b>	<b>2,73</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 742 182,71</b>	<b>0,35</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>947 691,70</b>	<b>0,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-2 874 491,14</b>	<b>- 0,58</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-640 373,47</b>	<b>- 0,13</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-187 604,11</b>	<b>- 0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>492 876 426,77</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Artificial Intelligence

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>480 433 459,39</b>	<b>97,48</b>
<b>Aktien</b>								
Huntsun Technologies, Inc.	Stück	289 927	289 927		CNY	107,7	3 938 443,27	0,80
Adyen NV	Stück	3 500	2 767		EUR	1 286,5	4 502 750,00	0,91
ASML Holding NV	Stück	17 000	13 895		EUR	324,7	5 519 900,00	1,12
Koninklijke Philips NV	Stück	104 000	92 013		EUR	41,225	4 287 400,00	0,87
SAP SE	Stück	41 600	35 883		EUR	123,04	5 118 464,00	1,04
Scout24 AG	Stück	57 000	46 070		EUR	69,05	3 935 850,00	0,80
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	1 500 000	1 500 000		HKD	22,6	3 902 741,68	0,79
Meituan Dianping	Stück	400 000	356 000		HKD	171,9	7 916 003,48	1,61
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	260 490	227 500		HKD	124	3 718 628,98	0,75
Tencent Holdings Ltd	Stück	466 000	407 800	27 700	HKD	498,6	26 749 046,12	5,43
Keyence Corp.	Stück	10 598	10 600	2 300	JPY	45 030	3 953 497,07	0,80
SoftBank Group Corp.	Stück	62 604	46 600	2 900	JPY	5 450	2 826 533,55	0,57
Alchip Technologies Ltd	Stück	260 000	271 000	59 000	TWD	500	3 931 393,52	0,80
58.com, Inc. -ADR-	Stück	62 500	51 617		USD	53,88	3 004 685,55	0,61
ACM Research, Inc.	Stück	67 000	70 480	3 480	USD	62,39	3 729 762,79	0,76
Adobe Systems, Inc.	Stück	18 700	15 854	2 601	USD	429,77	7 170 825,05	1,45
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	118 500	96 859		USD	215,99	22 837 229,64	4,63
Alphabet, Inc.	Stück	19 000	16 691	1 462	USD	1 392,14	23 600 865,90	4,79
Alteryx, Inc.	Stück	47 000	42 518	4 561	USD	160,9	6 747 537,80	1,37
Amazon.com, Inc.	Stück	10 100	9 038	394	USD	2 710,32	24 424 932,25	4,96
Apple, Inc.	Stück	28 000	101 201	77 976	USD	364,08	9 095 912,58	1,85
Applied Materials, Inc.	Stück	100 000	83 766		USD	60,21	5 372 297,46	1,09
Autohome, Inc. -ADR-	Stück	60 000	51 537		USD	76,01	4 069 240,96	0,83
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	33 500	28 473		USD	121,7	3 637 699,41	0,74
Booking Holdings, Inc.	Stück	4 200	3 517		USD	1 572,57	5 893 193,50	1,20
Broadcom, Inc.	Stück	18 500	33 800	18 862	USD	313,16	5 169 272,62	1,05
Chegg, Inc.	Stück	118 000	147 819	29 819	USD	67,72	7 130 013,97	1,45
Ciena Corp.	Stück	155 000	182 672	27 672	USD	53,97	7 464 067,19	1,51
Citrix Systems, Inc.	Stück	31 000	34 811	8 733	USD	147,13	4 069 624,63	0,83
Dynatrace, Inc.	Stück	273 000	244 636		USD	40,07	9 760 530,29	1,98
EPAM Systems, Inc.	Stück	11 000	11 000		USD	248,58	2 439 777,90	0,50
Equinix, Inc.	Stück	7 500	6 317		USD	693,88	4 643 410,27	0,94
Facebook, Inc.	Stück	111 000	121 968	22 891	USD	220,1	21 798 893,29	4,42
Fortinet, Inc.	Stück	24 500	31 160	6 660	USD	135,99	2 972 791,72	0,60
Global Payments, Inc.	Stück	72 500	63 494		USD	165,73	10 720 883,11	2,18
GoDaddy, Inc.	Stück	57 000	63 087	15 910	USD	72,23	3 673 532,57	0,75
II-VI, Inc.	Stück	78 500	158 225	79 725	USD	47,48	3 325 613,63	0,67
Illumina, Inc.	Stück	9 000	6 919		USD	362,215	2 908 709,60	0,59
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	140 000	117 276		USD	60,23	7 523 714,77	1,53
KLA-Tencor Corp.	Stück	14 000	14 000		USD	194,53	2 429 998,73	0,49
LivePerson, Inc.	Stück	145 000	211 216	66 216	USD	40,51	5 241 090,63	1,06
Marvell Technology Group Ltd	Stück	127 500	154 474	46 973	USD	34,68	3 945 306,04	0,80
Microchip Technology, Inc.	Stück	41 000	49 073	15 765	USD	104,33	3 816 668,92	0,77
Microsoft Corp.	Stück	143 000	190 760	76 279	USD	199,69	25 479 082,12	5,17
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	21 300	17 531		USD	234,3	4 452 903,83	0,90
Motorola Solutions, Inc.	Stück	69 000	69 726	7 536	USD	138,84	8 547 815,11	1,73
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	15 000	12 931		USD	436,61	5 843 544,58	1,19
NVIDIA Corp.	Stück	26 700	38 766	16 983	USD	379,26	9 035 240,69	1,83
ON Semiconductor Corp.	Stück	190 000	163 055		USD	19,73	3 344 815,06	0,68
Radware Ltd	Stück	109 000	132 148	23 148	USD	23,43	2 278 716,05	0,46
Raytheon Technologies Corp.	Stück	43 000	43 001	1	USD	60,25	2 311 622,60	0,47
RealPage, Inc.	Stück	95 000	95 479	16 127	USD	64,48	5 465 627,86	1,11
S+P Global, Inc.	Stück	18 000	14 702		USD	323,54	5 196 272,41	1,05
SailPoint Technologies Holding, Inc.	Stück	153 000	174 630	51 341	USD	26,19	3 575 348,28	0,73
Salesforce.com, Inc.	Stück	30 000	33 333	12 801	USD	184,68	4 943 477,31	1,00
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	9 500	8 168		USD	1 101	9 332 593,47	1,89
Synopsys, Inc.	Stück	56 500	55 382	8 485	USD	191,62	9 660 079,66	1,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	445 000	371 465		USD	56,82	22 560 704,88	4,58
Talend SA -ADR-	Stück	74 000	84 376	26 500	USD	34,49	2 277 279,51	0,46
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	645 000	548 401		USD	13,745	7 910 353,34	1,61
Trade Desk, Inc./The	Stück	29 000	24 129		USD	413,21	10 692 031,89	2,17
Twilio, Inc.	Stück	31 000	29 497	9 474	USD	214,64	5 936 955,28	1,20
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	22 500	19 734		USD	288,98	5 801 519,13	1,18
Veeva Systems, Inc.	Stück	22 000	22 000		USD	233,97	4 592 765,59	0,93
Visa, Inc.	Stück	47 000	43 061	6 540	USD	191,36	8 024 915,06	1,63
VMware, Inc.	Stück	31 500	43 273	16 190	USD	151,25	4 251 061,24	0,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>480 433 459,39</b>	<b>97,48</b>

## DWS Invest Artificial Intelligence

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-75,24</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CNH 0,1 Mio.							-1,56	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-13,61	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							0,58	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-0,66	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-59,91	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/HKD 0,1 Mio.							-0,04	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							-0,04	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>13 455 636,93</b>	<b>2,73</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						993 215,67	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7 665					8 411,71	0,00
Dänische Kronen	DKK	66 290					8 894,80	0,00
Norwegische Kronen	NOK	104 034					9 561,52	0,00
Schwedische Kronen	SEK	873					83,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	14 015					8 587,12	0,00
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	25 202 667					3 179 949,61	0,65
Hongkong Dollar	HKD	860 022					99 010,14	0,02
Japanischer Yen	JPY	11 752 015					97 357,16	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	13 326					8 696,99	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	10 124 008					306 165,07	0,06
Schweizer Franken	CHF	9 992					9 384,48	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 351					863,39	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	440					0,33	0,00
US-Dollar	USD	9 779 051					8 725 455,62	1,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 742 182,71</b>	<b>0,35</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							255 475,95	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							509 638,33	0,10
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							42 119,70	0,01
Sonstige Ansprüche							934 948,73	0,19
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>947 691,70</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>496 578 971,31</b>	<b>100,75</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 874 491,14</b>	<b>-0,58</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi	CNY	-22 789 812					-2 874 491,14	-0,58
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-640 373,47</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-367 678,66	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-272 694,81	-0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-187 604,11</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 702 544,54</b>	<b>-0,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>492 876 426,77</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Artificial Intelligence

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	136,65
Klasse LC .....	EUR	134,66
Klasse LD .....	EUR	134,08
Klasse MFC .....	EUR	105,30
Klasse NC .....	EUR	150,94
Klasse PFC .....	EUR	133,07
Klasse TFC .....	EUR	136,61
Klasse TFCH (P) .....	EUR	129,62
Klasse XC .....	EUR	137,71
Klasse USD FC .....	USD	129,18
Klasse USD LC .....	USD	127,96
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	318 494,116
Klasse LC .....	Stück	267 779,448
Klasse LD .....	Stück	315 427,444
Klasse MFC .....	Stück	2 940 000,000
Klasse NC .....	Stück	57 728,670
Klasse PFC .....	Stück	150 483,000
Klasse TFC .....	Stück	16 190,562
Klasse TFCH (P) .....	Stück	110,000
Klasse XC .....	Stück	168 017,000
Klasse USD FC .....	Stück	5 805,334
Klasse USD LC .....	Stück	58 303,225

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

50% MSCI World Information Tech Index Net Return in EUR, 35% MSCI All Country World Index, in EUR, 15% MSCI China 50 Capped Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	56,091
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	111,901
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,260

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 Haltezeit 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.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, JP Morgan und Royal Bank of Canada (UK)

### 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
Chinesische Offshore Renminbi .....	CNH	7,925493	= 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
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## DWS Invest Artificial Intelligence

---

### 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.

### Fußnoten

\* 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 Invest Asian Bonds

## DWS INVEST ASIAN BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0813325502	-0,4%
Klasse USD FC50	LU1949850538	-0,3%
Klasse USD IC	LU1589659504	-0,3%
Klasse USD IC100	LU1589658522	-0,1%
Klasse USD LC	LU0813325411	-0,6%
Klasse USD LDM	LU1525638091	-0,6%
Klasse USD TFC	LU1663839352	-0,4%
Klasse USD TFDM	LU1951361812	-0,4%
Klasse USD XC	LU1589658878	-0,2%
Klasse AUD LDMH <sup>1)</sup>	LU1880859548	-1,5%
Klasse CHF LCH <sup>2)</sup>	LU2004370479	-2,2%
Klasse CHF TFCH <sup>2)</sup>	LU2004370636	-1,9%
Klasse RMB FCH350 <sup>3)</sup>	LU1968688793	0,1%
Klasse RMB FCH700 <sup>3)</sup>	LU1968688520	0,5%
Klasse FCH <sup>4)</sup>	LU0813324794	-1,7%
Klasse FCH100 <sup>4)</sup>	LU2022029008	-1,6%
Klasse IDH <sup>4)</sup>	LU1796233663	-1,6%
Klasse LCH <sup>4)</sup>	LU0813324364	-2,3%
Klasse LDH <sup>4)</sup>	LU0813324521	-1,8%
Klasse LDMH <sup>4)</sup>	LU1880859894	-1,9%
Klasse NCH <sup>4)</sup>	LU1914384000	-2,1%
Klasse TFCH <sup>4)</sup>	LU1663839196	-1,7%
Klasse TFDH <sup>4)</sup>	LU1663839279	-1,7%
Klasse TFDMH <sup>4)</sup>	LU1880860041	-1,7%
Klasse GBP TFDMH <sup>5)</sup>	LU2079148602	-1,6%
Klasse HKD LDM <sup>6)</sup>	LU1769795342	-1,1%
Klasse HKD LDMH <sup>6)</sup>	LU1805360861	-0,6%
Klasse HKD TFDMH <sup>6)</sup>	LU1880859621	-0,3%
Klasse SGD LDM <sup>7)</sup>	LU1769795698	2,8%
Klasse SGD LDMH <sup>7)</sup>	LU1805361083	-1,0%
Klasse SGD TFDMH <sup>7)</sup>	LU1880859977	-0,7%
JP Morgan Asian Credit Index		2,3%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in CNY

<sup>4)</sup> in EUR

<sup>5)</sup> in GBP

<sup>6)</sup> in HKD

<sup>7)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Asian Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1 381 739 734,27	78,96
Zentralregierungen	321 147 381,85	18,36
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 702 887 116,12</b>	<b>97,32</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-2 918 143,37</b>	<b>- 0,17</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>53 393 029,48</b>	<b>3,05</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>20 872 218,73</b>	<b>1,19</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>21 979 908,13</b>	<b>1,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-17 401 906,20</b>	<b>- 0,99</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-28 971 748,97</b>	<b>- 1,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 749 840 473,92</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1 270 441 822,99</b>	<b>72,60</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	9 580 000	9 580 000		% 105,28	10 085 871,90	0,58
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	10 000 000	10 000 000		% 93,796	9 379 550,00	0,54
4,25 % Adani Transmission Ltd -Reg- 2019/2036	USD	4 477 500		22 500	% 96,756	4 332 272,29	0,25
11,50 % Alam Synergy Pte Ltd 2019/2021	USD	1 935 897		4 564 103	% 73,55	1 423 852,13	0,08
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	29 220 000		3 500 000	% 105,376	30 791 013,30	1,76
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	42 700 000		2 000 000	% 106,394	45 430 238,00	2,60
5,50 % Azure Power Energy Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	33 600 000	6 000 000		% 101,034	33 947 592,00	1,94
5,65 % Azure Power Solar Energy Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000		1 000 000	% 101,062	4 042 480,00	0,23
4,05 % Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	800 000			% 108,283	866 264,00	0,05
4,375 % Bharat Petroleum Corp., Ltd (MTN) 2019/2022	USD	3 000 000			% 102,076	3 062 280,00	0,17
7,50 % China Aoyuan Group Ltd 2018/2021	USD	2 250 000	2 000 000		% 101,566	2 285 246,25	0,13
7,95 % China Aoyuan Group Ltd 2018/2021	USD	7 900 000	2 400 000	4 500 000	% 102,267	8 079 093,00	0,46
8,50 % China Aoyuan Group Ltd 2019/2022	USD	15 500 000	8 000 000		% 103,42	16 030 177,50	0,92
4,80 % China Aoyuan Group Ltd 2020/2021	USD	8 650 000	8 650 000		% 99,575	8 613 237,50	0,49
1,875 % CK Hutchison International 16 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	4 000 000	4 000 000		% 100,601	4 024 040,00	0,23
3,609 % CMT MTN Pte Ltd (MTN) 2019/2029	USD	3 500 000			% 106,477	3 726 695,00	0,21
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd -Reg- (MTN) 2013/2021	USD	2 000 000	2 000 000		% 100,828	2 016 560,00	0,12
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD	77 764 583		886 005	% 55,673	43 293 534,13	2,47
2,50 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2015/2021	USD	5 000 000	5 000 000	1 450 000	% 101,48	5 074 000,00	0,29
2,875 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2015/2025	USD	10 000 000			% 108,522	10 852 200,00	0,62
2,375 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2019/2024 **	USD	16 800 000			% 105,62	17 744 076,00	1,01
2,191 % Export-Import Bank of Korea 2020/2023 *	USD	5 150 000	5 150 000		% 101,46	5 225 190,00	0,30
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000		2 000 000	% 101,789	5 089 450,00	0,29
5,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	3 500 000			% 107,629	3 767 015,00	0,22
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000			% 114,318	2 286 370,00	0,13
4,875 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2017/2022 **	USD	13 450 000	850 000	4 000 000	% 99,17	13 338 297,75	0,76
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	9 000 000		2 000 000	% 98,438	8 859 375,00	0,51
3,00 % GS Caltex Corp. -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	11 600 000			% 104,904	12 168 806,00	0,70
3,875 % Hanwha Total Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 950 000			% 107,077	2 088 001,50	0,12
3,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000	2 000 000		% 104,618	2 092 360,00	0,12
4,20 % Harvest Operations Corp. -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	3 000 000	3 000 000		% 109,074	3 272 205,00	0,19
2,75 % HPHT Finance 17 Ltd (MTN) 2017/2022	USD	44 500 000			% 101,848	45 322 360,00	2,59
2,875 % HPHT Finance 19 Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 350 000		20 000 000	% 103,208	4 489 569,75	0,26
7,00 % HT Global IT Solutions Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	35 176 000	6 425 000		% 98,899	34 788 712,24	1,99
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	10 000 000			% 105,43	10 543 000,00	0,60
3,73 % Indian Railway Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000			% 105,06	3 151 815,00	0,18
6,875 % Indika Energy Capital II Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	31 700 000		15 500 000	% 97,264	30 832 529,50	1,76
5,71 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	5 600 000			% 108,936	6 100 416,00	0,35
4,75 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	6 850 000	6 850 000		% 107,308	7 350 632,25	0,42
5,125 % Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd (MTN) 2010/2020	USD	1 000 000	1 000 000		% 101,579	1 015 790,00	0,06
2,125 % Industrial Bank of Korea -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000			% 104,818	4 192 740,00	0,24
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	21 000 000			% 82,984	17 426 745,00	1,00
5,50 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2017/2022	USD	21 700 000			% 99,781	21 652 477,00	1,24
11,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2021	USD	3 306 000			% 103,036	3 406 386,69	0,19
7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2021	USD	4 000 000	9 000 000	5 000 000	% 100,472	4 018 880,00	0,23
6,75 % Kaisa Group Holdings Ltd. 2020/2021	USD	7 000 000	8 000 000	1 000 000	% 99,945	6 996 150,00	0,40
1,75 % Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	5 200 000	5 200 000		% 102,321	5 320 692,00	0,30
2,125 % Korea Development Bank/The (MTN) 2019/2024	USD	17 800 000		5 000 000	% 104,946	18 680 477,00	1,07
1,75 % Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD	7 800 000	9 800 000	2 000 000	% 103,586	8 079 669,00	0,46
1,25 % Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD	10 000 000	10 000 000		% 101,324	10 132 350,00	0,58
1,75 % Korea East-West Power Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	3 750 000	3 750 000		% 103,076	3 865 331,25	0,22
1,125 % Korea Electric Power Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	4 150 000	4 150 000		% 100,402	4 166 683,00	0,24
2,25 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 700 000	1 700 000		% 106,644	1 812 956,50	0,10
2,75 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	400 000	400 000		% 103,948	415 794,00	0,02
3,125 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 000 000			% 110,014	2 200 290,00	0,13
2,00 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	1 885 000	1 885 000		% 101,522	1 913 689,70	0,11
2,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	8 100 000	8 100 000		% 103,422	8 377 222,50	0,48
9,85 % KWG Group Holdings Ltd 2018/2020	USD	3 000 000	3 000 000		% 101,982	3 059 445,00	0,17

## DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
5,30 % Marble II Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	38 950 000	9 000 000		99,51	38 758 950,25	2,21
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd (MTN) -Reg- 2019/2026 ...	USD	12 000 000	12 000 000		92,677	11 121 240,00	0,64
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	USD	49 800 000	30 800 000		93,252	46 439 496,00	2,65
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030 .....	USD	18 000 000		500 000	102,114	18 380 520,00	1,05
4,661 % Minor International PCL 2018/perpetual * .....	USD	11 000 000	6 000 000		102,65	11 291 445,00	0,65
2,50 % Mitsubishi Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 400 000			105,579	5 701 266,00	0,33
2,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 ....	USD	1 550 000			104,448	1 618 951,75	0,09
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	9 200 000		8 000 000	99,852	9 186 430,00	0,52
6,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2019/2022 .....	USD	23 720 000	23 720 000	3 500 000	101,438	24 060 975,00	1,37
6,50 % New Metro Global Ltd 2018/2021 .....	USD	4 500 000	3 500 000		100,472	4 521 217,50	0,26
7,125 % New Metro Global Ltd 2018/2021 .....	USD	1 500 000	1 500 000		101,009	1 515 135,00	0,09
7,50 % New Metro Global Ltd 2019/2021 .....	USD	6 000 000		2 000 000	101,774	6 106 410,00	0,35
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 * .....	USD	2 000 000	2 000 000	5 000 000	106,496	2 129 930,00	0,12
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 * .....	USD	12 238 000		18 000 000	110,894	13 571 268,91	0,78
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 * .....	USD	2 000 000		5 000 000	108,384	2 167 680,00	0,12
4,00 % Oil India International Pte Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	19 500 000			100,689	19 634 355,00	1,12
2,65 % Orix Corp. (MTN) 2016/2021 .....	USD	800 000	800 000		101,294	810 352,00	0,05
7,625 % PB International BV (MTN) 2017/2022 .....	USD	15 050 000			88,682	13 346 716,25	0,76
5,75 % PCCW Capital No 4 Ltd (MTN) 2012/2022 .....	USD	3 840 000			106,18	4 077 292,80	0,23
3,10 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	4 700 000	4 700 000		100,882	4 741 477,50	0,27
5,125 % Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT -Reg- (MTN) 2014/2024 .....	USD	2 900 000			104,902	3 042 158,00	0,17
5,375 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- 2018/2029 .....	USD	18 500 000		1 000 000	115,802	21 423 277,50	1,22
4,20 % Philippine Government International Bond (MTN) 2014/2024 .....	USD	5 000 000	5 000 000		109,048	5 452 375,00	0,31
6,95 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2018/2021 .....	USD	10 000 000	10 000 000		101	10 100 000,00	0,58
2,587 % PTTEP Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	3 350 000	3 350 000		102,413	3 430 835,50	0,20
3,546 % Rakuten, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	30 000 000			106,452	31 935 750,00	1,83
4,125 % Santos Finance Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	40 100 000	10 000 000		102,66	41 166 660,00	2,35
5,25 % Santos Finance Ltd (MTN) 2019/2029 .....	USD	21 000 000	15 000 000		107,601	22 596 210,00	1,29
5,25 % SDG Finance I Ltd 2018/2021 .....	USD	1 000 000	1 000 000		103,283	1 032 830,00	0,06
6,50 % Seazen Group Ltd 2018/2020 .....	USD	1 100 000	1 100 000	4 000 000	100,306	1 103 366,00	0,06
3,90 % Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 250 000			107,07	3 479 758,75	0,20
1,875 % SingTel Group Treasury Pte Ltd (MTN) 2020/2030 ..	USD	9 000 000	12 300 000	3 300 000	99,585	8 962 650,00	0,51
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	7 700 000			104,54	8 049 618,50	0,46
6,50 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019/perpetual *	USD	10 000 000		1 000 000	98,97	9 897 000,00	0,57
5,95 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019/perpetual *	USD	5 000 000			96,625	4 831 250,00	0,28
5,325 % Sompo Japan Nipponkoa Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 * .....	USD	3 287 000	3 287 000		107,995	3 549 795,65	0,20
3,00 % SP PowerAssets Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	9 000 000			109,276	9 834 885,00	0,56
2,60 % Sumitomo Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	14 250 000			105,733	15 066 952,50	0,86
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 * .....	USD	2 100 000			113,118	2 375 478,00	0,14
2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	7 000 000		3 000 000	105,96	7 417 235,00	0,42
1,474 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 000 000	5 000 000		100,199	5 009 950,00	0,29
7,35 % Sunac China Holdings Ltd 2018/2021 .....	USD	11 460 000	5 000 000		101,758	11 661 466,80	0,67
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	15 600 000	600 000		104,214	16 257 384,00	0,93
4,25 % Swiss Re Finance Luxembourg SA 2019/perpetual * .....	USD	3 000 000		2 000 000	101,212	3 036 345,00	0,17
3,625 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	700 000	700 000		104,31	730 170,00	0,04
2,50 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	40 500 000	52 000 000	11 500 000	100,136	40 554 877,50	2,32
3,75 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd -Reg- 2020/2050 .....	USD	3 000 000	15 000 000	12 000 000	100,582	3 017 445,00	0,17
8,125 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	19 800 000	19 800 000		89,569	17 734 662,00	1,01
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 000 000	85 000 000	80 000 000	104,07	5 203 515,65	0,30
0,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025 .....	USD	80 000 000	80 000 000		100,52	80 415 624,80	4,60
4,625 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	7 500 000	7 500 000		99,135	7 435 125,00	0,42
6,375 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	37 850 000	8 000 000	6 200 000	76,422	28 925 916,25	1,65
1,90 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2027 .....	USD	3 750 000	3 750 000		104,8	3 930 000,00	0,22

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

432 445 293,13

24,72

### Verzinsliche Wertpapiere

6,625 % Barmingo Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 ** .....	USD	33 565 000			99,582	33 424 530,48	1,91
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024 .....	USD	13 500 000	4 000 000		104,641	14 126 535,00	0,81
5,50 % Cifi Holdings Group 2019/2022 .....	USD	2 500 000		1 000 000	100,788	2 519 700,00	0,14
7,25 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2011/2049 * .....	USD	500 000	500 000		105,744	528 717,50	0,03
5,25 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	40 000 000	5 000 000	6 000 000	99,114	39 645 800,00	2,27
6,375 % Indo Energy Finance II BV -Reg- (MTN) 2013/2023 ** .....	USD	28 129 500	11 400 000	19 380 000	93,444	26 285 329,98	1,50
3,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	7 300 000			115,582	8 437 486,00	0,48
5,75 % Newcrest Finance Pty Ltd -Reg- 2011/2041 .....	USD	21 550 000	5 000 000		131,584	28 356 433,89	1,62
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 * .....	USD	28 500 000		20 500 000	111,398	31 748 572,50	1,82

## DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	13 485 000	13 485 000	%	103,503	13 957 379,55	0,80	
1,35 % PayPal Holdings, Inc. 2020/2023 .....	USD	8 335 000	8 335 000	%	101,974	8 499 532,90	0,49	
4,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2021 .....	USD	1 200 000	1 200 000	%	104,335	1 252 020,00	0,07	
3,025 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040 .....	USD	6 665 000	6 665 000	%	100,404	6 691 893,28	0,38	
2,375 % Temasek Financial I Ltd-Reg- (MTN) 2012/2023 .....	USD	3 000 000	3 000 000	%	104,346	3 130 380,00	0,18	
0,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025 .....	USD	100 000 000	100 000 000	%	101,133	101 132 813,00	5,78	
0,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025 .....	USD	20 000 000	20 000 000	%	99,949	19 989 843,80	1,14	
8,25 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2011/2021 **	USD	59 600 000	11 800 000	%	87,601	52 210 196,00	2,98	
4,50 % Woodside Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	37 350 000	10 000 000	5 450 000	%	108,456	40 508 129,25	2,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 702 887 116,12</b>	<b>97,32</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-2 918 143,37</b>	<b>-0,17</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/USD 28,5 Mio. ....						-134 661,70	-0,01	
CHF/USD 3,5 Mio. ....						-2 351,28	0,00	
CNH/USD 195,1 Mio. ....						61 533,68	0,00	
EUR/USD 415,2 Mio. ....						-2 731 868,16	-0,16	
HKD/USD 12,1 Mio. ....						-16,21	0,00	
SGD/USD 37,9 Mio. ....						-74 119,90	0,00	
GBP/USD 0,4 Mio. ....						-11 981,63	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
SGD/USD 0,6 Mio. ....						-487,91	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 7,1 Mio. ....						-24 190,26	0,00	
<b>Bankguthaben</b>						<b>53 393 029,48</b>	<b>3,05</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	156 609				175 519,81	0,01	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	346 379				426 046,78	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	169 097				116 118,57	0,01	
Chinesischer Renminbi .....	CNY	488 000				68 984,05	0,00	
Hongkong Dollar .....	HKD	2 458				317,20	0,00	
Schweizer Franken .....	CHF	97 940				103 089,31	0,01	
Singapur Dollar .....	SGD	301 000				215 585,25	0,01	
US-Dollar .....	USD					52 287 368,51	2,99	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>20 872 218,73</b>	<b>1,19</b>	
Zinsansprüche .....						19 909 395,98	1,14	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						62 253,25	0,00	
Sonstige Ansprüche .....						900 569,50	0,05	
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>21 979 908,13</b>	<b>1,26</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>1 799 193 806,14</b>	<b>102,82</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-17 401 906,20</b>	<b>-0,99</b>	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-17 401 906,20	-0,99	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-28 971 748,97</b>	<b>-1,66</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-49 353 332,22</b>	<b>-2,82</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 749 840 473,92</b>	<b>100,00</b>	

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

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

## DWS Invest Asian Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD LDMH	AUD	100,43
Klasse CHF LCH	CHF	97,78
Klasse CHF TFCH	CHF	98,31
Klasse RMB FCH350	CNY	106,32
Klasse RMB FCH700	CNY	106,53
Klasse FCH	EUR	132,56
Klasse FCH100	EUR	99,12
Klasse IDH	EUR	94,01
Klasse LCH	EUR	99,24
Klasse LDH	EUR	92,39
Klasse LDMH	EUR	99,02
Klasse NCH	EUR	103,82
Klasse TFCH	EUR	101,07
Klasse TFDH	EUR	90,80
Klasse TFDMH	EUR	99,81
Klasse GBP TFDMH	GBP	98,12
Klasse HKD LDM	HKD	98,95
Klasse HKD LDMH	HKD	101,67
Klasse HKD TFDMH	HKD	109,76
Klasse SGD LDM	SGD	10,92
Klasse SGD LDMH	SGD	9,82
Klasse SGD TFDMH	SGD	10,20
Klasse USD FC	USD	147,64
Klasse USD FC50	USD	107,16
Klasse USD IC	USD	113,83
Klasse USD IC100	USD	114,84
Klasse USD LC	USD	106,51
Klasse USD LDM	USD	96,95
Klasse USD TFC	USD	108,63
Klasse USD TFDM	USD	100,02
Klasse USD XC	USD	114,45
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LDMH	Stück	282 311,896
Klasse CHF LCH	Stück	1 612,000
Klasse CHF TFCH	Stück	34 312,000
Klasse RMB FCH350	Stück	760,000
Klasse RMB FCH700	Stück	1 836 276,486
Klasse FCH	Stück	700 648,901
Klasse FCH100	Stück	225 354,000
Klasse IDH	Stück	1 298 904,000
Klasse LCH	Stück	659 185,241
Klasse LDH	Stück	212 158,029
Klasse LDMH	Stück	172 198,793
Klasse NCH	Stück	95 758,000
Klasse TFCH	Stück	605 272,892
Klasse TFDH	Stück	42 967,361
Klasse TFDMH	Stück	21 446,148
Klasse GBP TFDMH	Stück	4 523,168
Klasse HKD LDM	Stück	4 122 727,909
Klasse HKD LDMH	Stück	117 210,147
Klasse HKD TFDMH	Stück	900,000
Klasse SGD LDM	Stück	64 763,945
Klasse SGD LDMH	Stück	3 000 167,893
Klasse SGD TFDMH	Stück	817 805,912
Klasse USD FC	Stück	1 241 677,800
Klasse USD FC50	Stück	273 941,356
Klasse USD IC	Stück	1 172 642,000
Klasse USD IC100	Stück	1 384 886,000
Klasse USD LC	Stück	1 303 740,783
Klasse USD LDM	Stück	2 884 068,583
Klasse USD TFC	Stück	259 843,780
Klasse USD TFDM	Stück	1 290 104,297
Klasse USD XC	Stück	601 822,549
<b>Zusammensetzung des Referenzportfolios</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) JPMorgan ASIA CREDIT INDEX in USD (hedged) TR – JACI Index		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,210
größter potenzieller Risikobetrag	%	189,228
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	121,557

## DWS Invest Asian Bonds

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 0,0, 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 USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
6,625 % Barmenco Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	500 000	497 907,50	
2,375 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 100 000	1 161 814,50	
5,25 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	1 500 000	1 486 717,50	
6,375 % Indo Energy Finance II BV -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	4 500 000	4 204 980,00	
8,25 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2011/2021 .....	USD	1 500 000	1 314 015,00	

#### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**8 665 434,50**      **8 665 434,50**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Deutsche Bank AG FI

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

**EUR**      **8 850 523,02**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR      5 759 975,00

Aktien

EUR      3 090 548,02

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar .....	AUD	1,456240	= USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,950050	= USD	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	7,074100	= USD	1
Euro .....	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,813008	= USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,750350	= USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,396200	= 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.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Asian IG Bonds

## DWS INVEST ASIAN IG BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1859276286	5,5%
Klasse USD FC100	LU1936919510	6,1%
Klasse USD IC	LU1859276104	6,0%
Klasse USD IC100	LU2026199591	6,1%
Klasse USD TFC	LU1859276443	5,8%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1859275809	4,7%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1859275981	4,5%
JPM JACI Investment Grade Total Return (USD)		3,6%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Asian IG Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	9 015 406,99	49,09
Zentralregierungen	8 140 567,14	44,32
<b>Summe Anleihen</b>	<b>17 155 974,13</b>	<b>93,41</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-146,36</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 002 190,80</b>	<b>5,46</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>267 407,10</b>	<b>1,46</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>230,84</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-60 064,57</b>	<b>- 0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18 365 591,94</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian IG Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>14 723 748,48</b>	<b>80,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	250 000	250 000		% 105,28	263 201,25	1,43
4,25 % Adani Transmission Ltd -Reg- 2019/2036	USD	497 500		2 500	% 96,756	481 363,59	2,62
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	400 000	400 000		% 105,376	421 506,00	2,30
4,05 % Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	400 000			% 108,283	433 132,00	2,36
3,609 % CMT MTN Pte Ltd (MTN) 2019/2029	USD	350 000			% 106,477	372 669,50	2,03
2,875 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2015/2025	USD	500 000			% 108,522	542 610,00	2,95
2,375 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2019/2024	USD	200 000			% 105,62	211 239,00	1,15
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	550 000		250 000	% 105,43	579 865,00	3,16
2,125 % Industrial Bank of Korea -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	500 000	500 000		% 104,818	524 092,50	2,85
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 114,014	228 028,00	1,24
2,125 % Korea Development Bank/The (MTN) 2019/2024	USD	200 000			% 104,946	209 893,00	1,14
1,75 % Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD	400 000	400 000		% 103,586	414 342,00	2,26
3,00 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	750 000			% 104,992	787 440,00	4,29
2,00 % Korea International Bond (MTN) 2019/2024	USD	500 000			% 104,176	520 882,50	2,84
2,50 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	500 000	500 000		% 107,268	536 342,50	2,92
4,661 % Minor International PCL 2018/perpetual *	USD	400 000			% 102,65	410 598,00	2,24
2,50 % Mitsubishi Corp. (MTN) 2019/2024	USD	600 000			% 105,579	633 474,00	3,45
2,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	500 000			% 104,448	522 242,50	2,84
4,20 % Philippine Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	400 000	400 000		% 109,048	436 190,00	2,37
3,75 % Philippine Government International Bond (MTN) 2019/2029	USD	500 000			% 114,445	572 225,00	3,12
3,90 % Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands (MTN) 2019/2024	USD	250 000			% 107,07	267 673,75	1,46
1,875 % SingTel Group Treasury Pte Ltd (MTN) 2020/2030	USD	200 000	200 000		% 99,585	199 170,00	1,08
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	200 000			% 104,54	209 081,00	1,14
2,60 % Sumitomo Corp. (MTN) 2019/2024	USD	250 000		500 000	% 105,733	264 332,50	1,44
2,846 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	500 000			% 103,174	515 872,50	2,81
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	400 000	400 000		% 104,214	416 856,00	2,27
2,76 % Toyota Motor Corp. (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 110,444	220 887,00	1,20
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	3 000 000	3 500 000	500 000	% 104,07	3 122 109,39	17,00
2,625 % Woori Bank -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	400 000		300 000	% 101,608	406 430,00	2,21
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2 432 225,65</b>	<b>13,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024	USD	500 000			% 104,641	523 205,00	2,85
7,25 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2011/2049 *	USD	100 000	100 000		% 105,744	105 743,50	0,58
3,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 115,582	231 164,00	1,26
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	500 000			% 111,398	556 992,50	3,03
2,90 % ORIX Corp. (MTN) 2017/2022	USD	350 000			% 103,6	362 601,75	1,97
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	275 000	275 000		% 103,503	284 633,25	1,55
4,40 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2023	USD	330 000			% 111,48	367 885,65	2,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>17 155 974,13</b>	<b>93,41</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-146,36</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 0,1 Mio.						-146,36	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 002 190,80</b>	<b>5,46</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben						1 861,00	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar						1 000 329,80	5,45

## DWS Invest Asian IG Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>267 407,10</b>	<b>1,46</b>
Zinsansprüche						144 939,35	0,79	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						122 467,75	0,67	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>230,84</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>18 425 802,87</b>	<b>100,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-60 064,57</b>	<b>-0,33</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-60 064,57	-0,33	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-60 210,93</b>	<b>-0,33</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>18 365 591,94</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ICH	EUR	111,54
Klasse TFCH	EUR	110,96
Klasse USD FC100	USD	115,01
Klasse USD IC	USD	117,31
Klasse USD IC100	USD	105,87
Klasse USD LC	USD	115,54
Klasse USD TFC	USD	116,74
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ICH	Stück	100,000
Klasse TFCH	Stück	100,000
Klasse USD FC100	Stück	114,000
Klasse USD IC	Stück	116 532,000
Klasse USD IC100	Stück	112,000
Klasse USD LC	Stück	752,000
Klasse USD TFC	Stück	39 043,740

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan ACI - Investment Grade

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	43,822
größter potenzieller Risikobetrag	%	167,226
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	87,362

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,0. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Citigroup Global Markets Limited und JP Morgan

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020			
Euro	EUR	0,892260	= USD 1

## DWS Invest Asian IG Bonds

---

### 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.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## DWS INVEST ASIAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236153390	-7,4%
Klasse FC	LU0236154950	-7,0%
Klasse LD	LU0236153556	-7,4%
Klasse LS	LU0254485450	-7,4%
Klasse NC	LU0236154448	-7,7%
Klasse TFC	LU1663839519	-7,0%
Klasse TFD	LU1663839600	-7,0%
Klasse GBP C RD <sup>2)</sup>	LU0982753047	- <sup>1)</sup>
Klasse USD FC <sup>3)</sup>	LU0273175025	-7,0%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU0273161744	-7,4%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU1663839782	-7,0%
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap		-6,6%

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 31.3.2016

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	6 323 031,56	26,41
Telekommunikationsdienste	1 906 817,35	7,97
Dauerhafte Konsumgüter	3 222 072,28	13,46
Energie	218 227,83	0,91
Hauptverbrauchsgüter	1 934 116,49	8,09
Finanzsektor	4 108 539,30	17,16
Grundstoffe	198 593,17	0,83
Industrien	5 256 594,44	21,92
Versorger	185 768,72	0,78
<b>Summe Aktien</b>	<b>23 353 761,14</b>	<b>97,53</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>869 980,27</b>	<b>3,63</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>143 521,69</b>	<b>0,60</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 268,21</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-238 846,52</b>	<b>- 1,00</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-133 895,90</b>	<b>- 0,56</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-50 959,54</b>	<b>- 0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23 945 829,35</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>22 852 913,62</b>	<b>95,44</b>
<b>Aktien</b>								
Beijing Sinnet Technology Co., Ltd	Stück	35 000	35 000		CNY	26,07	115 087,80	0,48
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd	Stück	20 500	20 500		CNY	46,21	119 484,08	0,50
AK Medical Holdings Ltd	Stück	68 000	68 000		HKD	24,65	192 972,73	0,81
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	9 700	9 700		HKD	209,6	234 063,19	0,98
Alphamab Oncology	Stück	166 000	166 000		HKD	18,02	344 376,08	1,44
Asia Cement China Holdings Corp.	Stück	209 000	450 000	241 000	HKD	7,6	182 864,75	0,76
Best Pacific International Holdings Ltd	Stück	806 000		146 000	HKD	1,1	102 069,93	0,43
China Mobile Ltd	Stück	28 500	34 000	5 500	HKD	52,3	171 599,75	0,72
China Overseas Property Holdings Ltd	Stück	910 000		460 000	HKD	8,2	859 063,67	3,59
China Resources Cement Holdings Ltd	Stück	198 000	198 000		HKD	9,49	216 322,41	0,90
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Stück	101 000		12 000	HKD	8,21	95 462,90	0,40
Dah Sing Financial Holdings Ltd	Stück	26 000		92 000	HKD	21,7	64 953,59	0,27
Hua Hong Semiconductor Ltd -144A-	Stück	325 000		28 000	HKD	26,9	1 006 481,39	4,20
Hysan Development Co., Ltd	Stück	44 000		168 000	HKD	24,85	125 877,81	0,53
Lifestyle International Holdings Ltd	Stück	483 500		469 000	HKD	6,37	354 573,29	1,48
Link REIT	Stück	52 500			HKD	63,35	382 891,77	1,60
Pentamaster International Ltd	Stück	7 732 000		1 724 000	HKD	1,65	1 468 743,30	6,13
Pharmaron Beijing Co., Ltd	Stück	99 800	41 400		HKD	80	919 158,99	3,84
Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	Stück	232 500	232 500		HKD	17,9	479 121,98	2,00
Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	Stück	179 500	179 500		HKD	17,9	369 902,78	1,54
Sinotruk Hong Kong Ltd	Stück	70 000	161 500	91 500	HKD	20,05	161 578,11	0,68
Tencent Holdings Ltd	Stück	5 800	5 800		HKD	498,6	332 928,04	1,39
TK Group Holdings Ltd	Stück	1 174 000		84 000	HKD	2,25	304 103,01	1,27
Aneka Tambang Persero Tbk PT	Stück	4 631 200		847 700	IDR	605	175 008,88	0,73
Cikarang Listrindo Tbk PT	Stück	5 084 000		488 000	IDR	585	185 768,72	0,78
Jasa Marga Persero Tbk PT	Stück	822 400		130 500	IDR	4 400	226 020,05	0,94
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	1 146 500	1 146 500		IDR	3 050	218 416,32	0,91
Asian Paints Ltd	Stück	1 183	1 183		INR	1 687	23 584,29	0,10
Bajaj Corp., Ltd	Stück	77 807			INR	146,2	134 427,75	0,56
Dr Lal PathLabs Ltd	Stück	47 774			INR	1 565	883 545,36	3,69
Federal Bank Ltd	Stück	290 992		82 008	INR	51,05	175 549,54	0,73
Reliance Industries Ltd	Stück	10 815	10 815		INR	1 707,5	218 227,83	0,91
Shree Cement Ltd	Stück	1 331			INR	23 040	362 396,03	1,51
BGF retail Co., Ltd	Stück	3 263	3 263		KRW	139 000	336 443,25	1,41
Duk San Neolux Co., Ltd	Stück	35 168	35 168		KRW	33 750	880 443,31	3,68
Hyundai Motor Co.	Stück	2 778	2 778		KRW	97 700	201 329,19	0,84
Kangwon Land, Inc.	Stück	11 400		1 160	KRW	21 500	181 812,30	0,76
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	2 561		3 252	KRW	129 000	245 063,84	1,02
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	22 678		6 460	KRW	52 800	888 216,07	3,71
SK Hynix, Inc.	Stück	2 648	2 648		KRW	85 100	167 158,13	0,70
SK Materials Co., Ltd	Stück	976	976		KRW	200 000	144 797,07	0,60
Inari Amertron Bhd	Stück	1 012 000		77 700	MYR	1,69	356 129,39	1,49
Ascendas Real Estate Investment Trust	Stück	121 500	121 500		SGD	3,17	246 138,38	1,03
CapitaLand Ltd	Stück	112 600		418 000	SGD	2,92	210 118,86	0,88
Frasers Centrepoint Trust	Stück	249 400	125 200	38 500	SGD	2,31	368 173,24	1,54
Venture Corp., Ltd	Stück	14 000			SGD	16,18	144 760,59	0,60
TMB Bank PCL	Stück	2 997 000		6 301 000	THB	1,05	90 845,54	0,38
Accton Technology Corp.	Stück	91 000	91 000		TWD	228	627 450,41	2,62
ASMedia Technology, Inc.	Stück	3 000	3 000		TWD	1 435	130 189,61	0,54
Bizlink Holding, Inc.	Stück	57 000	42 000		TWD	210	361 990,62	1,51
Concraft Holding Co., Ltd	Stück	216 000	216 000		TWD	112	731 602,09	3,06
Ginko International Co., Ltd	Stück	48 000			TWD	146,5	212 658,15	0,89
Largan Precision Co., Ltd	Stück	4 000	4 000		TWD	4 085	494 145,92	2,06
Powertech Technology, Inc.	Stück	230 000	230 000		TWD	107	744 243,03	3,11
Sporton International, Inc.	Stück	73 703		4 000	TWD	240	534 933,22	2,23
Sunonwealth Electric Machine Industry Co., Ltd	Stück	80 000		486 000	TWD	51,3	124 111,07	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	76 000	45 000		TWD	313	719 384,53	3,00
Vanguard International Semiconductor Corp.	Stück	563 000			TWD	77,8	1 324 619,54	5,53
Wiwynn Corp.	Stück	5 000	16 000	28 000	TWD	802	121 268,37	0,51
GDS Holdings Ltd -ADR-	Stück	4 457	4 457		USD	81,06	322 359,64	1,35
Manulife US Real Estate Investment Trust	Stück	1 092 400		56 200	USD	0,755	735 902,14	3,07
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>500 847,52</b>	<b>2,09</b>
<b>Aktien</b>								
AllHome Corp.	Stück	3 800 000	3 800 000		PHP	7,36	500 847,52	2,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>23 353 761,14</b>	<b>97,53</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>869 980,27</b>	<b>3,63</b>

## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR					101 302,54	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	1 957 581					246 997,97	1,03
Hongkong Dollar	HKD	1 551 482					178 614,58	0,75
Indische Rupie	INR	1 942 985					22 961,08	0,10
Indonesische Rupie	IDR	275 017 508					17 177,96	0,07
Malaysischer Ringgit	MYR	22 257					4 634,60	0,02
Neue Taiwan Dollar	TWD	3 716 935					112 405,65	0,47
Philippinischer Peso	PHP	1 060 138					18 984,82	0,08
Singapur Dollar	SGD	23 262					14 865,98	0,06
Südkoreanischer Won	KRW	13 716 369					10 174,64	0,04
Thailändischer Baht	THB	445 100					12 849,47	0,05
US-Dollar	USD	144 589					129 010,98	0,54
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							143 521,69	0,60
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							58 998,12	0,25
Sonstige Ansprüche							82 052,08	0,34
							2 471,49	0,01
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>								
							2 268,21	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
							24 369 531,31	101,77
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
							-238 846,52	-1,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi	CNY	-1 893 646					-238 846,52	-1,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-133 895,90	-0,56
							-133 895,90	-0,56
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>								
							-50 959,54	-0,21
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							-423 701,96	-1,77
<b>Fondsvermögen</b>								
							23 945 829,35	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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	252,23
Klasse LC	EUR	224,35
Klasse LD	EUR	212,47
Klasse LS	EUR	231,50
Klasse NC	EUR	202,13
Klasse TFC	EUR	102,56
Klasse TFD	EUR	99,25
Klasse USD FC	USD	207,56
Klasse USD LC	USD	188,55
Klasse USD TFC	USD	97,13
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	16 034,524
Klasse LC	Stück	30 515,300
Klasse LD	Stück	13 161,881
Klasse LS	Stück	3 594,932
Klasse NC	Stück	40 411,342
Klasse TFC	Stück	20,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD FC	Stück	2 228,192
Klasse USD LC	Stück	4 989,892
Klasse USD TFC	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,809
größter potenzieller Risikobetrag	%	132,752
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,538

## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

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 derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Chinesischer Renminbi	CNY	7,928294	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Indische Rupie	INR	84,620794	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,802412	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	55,841347	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,639567	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Brazilian Equities

## DWS INVEST BRAZILIAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0616856935	-35,4%
Klasse FC	LU0616857586	-35,1%
Klasse FC50	LU1987882872	-34,9%
Klasse IC	LU1573968200	-34,7%
Klasse NC	LU0616857313	-35,6%
Klasse TFC	LU1663839865	-35,1%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2079148784	-35,2%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU2079148867	-35,4%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU2034325691	-34,3%
MSCI Brazil 10/40		-38,0%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Brazilian Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	3 115 971,80	4,77
Dauerhafte Konsumgüter	5 545 812,84	8,48
Energie	3 138 203,34	4,80
Hauptverbrauchsgüter	5 558 751,98	8,51
Finanzsektor	20 264 277,02	30,99
Grundstoffe	13 762 584,02	21,05
Industrien	3 972 227,39	6,08
Versorger	5 298 067,79	8,10
<b>Summe Aktien</b>	<b>60 655 896,18</b>	<b>92,78</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>5 301 862,08</b>	<b>8,11</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>911 157,26</b>	<b>1,39</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>90 476,36</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-813 589,40</b>	<b>- 1,24</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-770 336,12</b>	<b>- 1,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>65 375 466,36</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Brazilian Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>60 655 896,18</b>	<b>92,78</b>
<b>Aktien</b>								
Anima Holding SA	Stück	290 000	498 820	208 820	BRL	24,03	1 134 527,65	1,74
Arezzo Industria e Comercio SA	Stück	150 172	23 268		BRL	48,08	1 175 484,05	1,80
B2W Cia Digital	Stück	180 442	71 654		BRL	106,07	3 115 971,80	4,77
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	248 536	253 000	395 000	BRL	54,62	2 210 061,29	3,38
Banco Bradesco SA	Stück	203 963	43 542		BRL	19,1	634 231,89	0,97
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	473 000	705 000	531 600	BRL	20,95	1 613 275,30	2,47
Banco do Brasil SA	Stück	320 033	846 000	917 000	BRL	32,71	1 704 270,88	2,61
Banco Santander Brasil SA	Stück	488 983	329 000	162 000	BRL	28,42	2 262 461,26	3,46
BRF SA	Stück	552 000	747 000	524 683	BRL	21,13	1 898 899,12	2,90
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	220 000	250 198	84 898	BRL	31,21	1 117 840,31	1,71
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	70 000	70 000		BRL	56,81	647 420,05	0,99
Cia Energetica de Minas Gerais -Pref-	Stück	798 200	798 200		BRL	10,89	1 415 151,45	2,16
Cia Siderurgica Nacional SA	Stück	538 975	1 109 975	1 186 000	BRL	10,62	931 872,41	1,43
Construtora Tenda SA	Stück	235 348		325 000	BRL	30,44	1 166 322,03	1,78
Duratex SA	Stück	390 000	390 000		BRL	12,93	820 968,42	1,26
Gerdau SA -Pref-	Stück	1 640 256	1 652 000	1 118 029	BRL	15,5	4 139 106,97	6,33
Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Stück	326 341	177 000	67 000	BRL	33,64	1 787 273,21	2,73
IRB Brasil Resseguros SA	Stück	1 282 000	1 582 000	300 000	BRL	12,5	2 608 923,57	3,99
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	593 000	585 000	350 000	BRL	25,89	2 499 482,28	3,82
JHSF Participacoes SA	Stück	2 093 528			BRL	7,2	2 454 000,17	3,75
LPS Brasil Consultoria de Imoveis SA	Stück	495 589			BRL	5,63	454 248,36	0,70
Magazine Luiza SA	Stück	229 479	455 500	725 000	BRL	71,55	2 673 104,30	4,09
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	Stück	171 000	171 000		BRL	67,73	1 885 560,64	2,88
Ouro Fino Saude Animal Participacoes SA	Stück	138 000			BRL	27,9	626 825,43	0,96
Raia Drogasil SA	Stück	96 142	45 000	115 000	BRL	109,26	1 710 163,63	2,62
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas -Pref-	Stück	2 879 675	2 879 675		BRL	7,17	3 361 444,53	5,14
Vale SA	Stück	365 620	676 000	962 000	BRL	55,13	3 281 566,84	5,02
WEG SA	Stück	383 976	235 000	548 313	BRL	50,41	3 151 258,97	4,82
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	74 020	525 820	752 000	USD	3,795	250 641,10	0,38
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR-	Stück	230 200	205 000	115 000	USD	10,31	2 117 655,98	3,24
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	147 000		55 000	USD	4,72	619 085,68	0,95
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	438 000	760 000	349 000	USD	8,03	3 138 203,34	4,80
Vale SA -ADR-	Stück	228 000	340 000	112 000	USD	10,07	2 048 593,27	3,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>60 655 896,18</b>	<b>92,78</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 301 862,08</b>	<b>8,11</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						4 783 169,73	7,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	483					529,56	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	2 362 849					384 679,65	0,59
Kanadischer Dollar	CAD	2 095					1 367,23	0,00
US-Dollar	USD	148 069					132 115,91	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>911 157,26</b>	<b>1,39</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							187 938,99	0,29
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							13 847,72	0,02
Sonstige Ansprüche							709 370,55	1,08
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>90 476,36</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>66 959 391,88</b>	<b>102,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-813 589,40</b>	<b>-1,24</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-813 589,40	-1,24
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-770 336,12</b>	<b>-1,18</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 583 925,52</b>	<b>-2,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>65 375 466,36</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Brazilian Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	115,80
Klasse FC50 .....	EUR	96,20
Klasse IC .....	EUR	130,13
Klasse LC .....	EUR	103,59
Klasse NC .....	EUR	98,38
Klasse TFC .....	EUR	121,67
Klasse USD IC .....	USD	74,27
Klasse USD LC .....	USD	74,00
Klasse USD TFC .....	USD	75,31
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	80 954,331
Klasse FC50 .....	Stück	100,000
Klasse IC .....	Stück	57 103,000
Klasse LC .....	Stück	377 216,987
Klasse NC .....	Stück	57 033,455
Klasse TFC .....	Stück	18 308,217
Klasse USD IC .....	Stück	2 586,000
Klasse USD LC .....	Stück	110,000
Klasse USD TFC .....	Stück	21 844,361

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Brazil 10/40 Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	79,814
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	107,583
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	102,314

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Brasilianischer Real .....	BRL	6,142380	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,532233	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest China Bonds

## DWS INVEST CHINA BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU0632805262	0,6%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU0632808951	0,8%
Klasse FDH <sup>2)</sup>	LU0740831374	0,8%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0740830996	0,6%
Klasse NC <sup>2)</sup>	LU0616855887	1,5%
Klasse NCH <sup>2)</sup>	LU0740831614	0,3%
Klasse NDH <sup>2)</sup>	LU0740832000	0,4%
Klasse NDQH <sup>2)</sup>	LU1054325771	0,4%
Klasse PFCH <sup>2)</sup>	LU1054325854	0,4%
Klasse PFDQH <sup>2)</sup>	LU1054325938	1,2%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663839949	0,8%
Klasse CHF FCH <sup>3)</sup>	LU0813328357	0,6%
Klasse CHF LCH <sup>3)</sup>	LU0813327896	0,3%
Klasse RMB FC <sup>4)</sup>	LU0813328860	3,3%
Klasse RMB FCH <sup>4)</sup>	LU2093591621	0,7% <sup>1)</sup>
Klasse RMB LC <sup>4)</sup>	LU0813328787	3,0%
Klasse RMB LCH <sup>4)</sup>	LU2093593593	0,5% <sup>1)</sup>
Klasse SEK FCH <sup>5)</sup>	LU1322112480	1,1%
Klasse SEK LCH <sup>5)</sup>	LU1322112563	1,0%
Klasse USD FC	LU0616856778	1,9%
Klasse USD FCH (P)	LU1322112647	3,2%
Klasse USD LC	LU0616856422	1,7%
Klasse USD LDH (P)	LU1322112720	2,4%
Klasse USD LDMH (P)	LU1322112993	2,5%
Klasse USD TFC	LU1663840103	1,9%

<sup>1)</sup> Klassen RMB FCH und RMB LCH aufgelegt am 31.1.2020

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in CHF

<sup>4)</sup> in CNY

<sup>5)</sup> in SEK

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest China Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	162 245 263,31	73,93
Zentralregierungen	43 952 986,35	20,02
<b>Summe Anleihen</b>	<b>206 198 249,66</b>	<b>93,95</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-741 676,91</b>	<b>- 0,33</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>12 464 995,28</b>	<b>5,68</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 995 895,92</b>	<b>0,91</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>352 408,01</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-426 928,22</b>	<b>- 0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-364 825,60</b>	<b>- 0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>219 478 118,14</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest China Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>178 957 959,84</b>	<b>81,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,35	% China City Construction International Co., Ltd 2014/2017	CNY 59 333 534		2 579 720	% 0	8,39	0,00
2,50	% Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 3 170 000	3 170 000		% 105,28	3 337 391,85	1,52
3,949	% Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD 2 000 000	2 000 000		% 93,796	1 875 910,00	0,85
9,50	% Agile Group Holdings Ltd 2018/2020	USD 670 000	670 000		% 102,229	684 934,30	0,31
7,25	% Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD 1 000 000	1 000 000		% 105,376	1 053 765,00	0,48
2,85	% Avi Funding Co., Ltd -Reg- (MTN) 2015/2020	USD 4 000 000	4 000 000		% 100,412	4 016 460,00	1,83
2,625	% Azure Orbit III International Finance Ltd (MTN) 2016/2021	USD 2 200 000	2 200 000		% 100,991	2 221 802,00	1,01
4,05	% Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- (MTN) 2018/2024	USD 800 000			% 108,283	866 264,00	0,39
2,375	% Bank of China Ltd/Hong Kong (MTN) 2016/2021	USD 1 000 000	1 000 000		% 100,818	1 008 175,00	0,46
2,25	% Bank of China Ltd/Luxembourg (MTN) 2016/2021	USD 4 000 000	4 000 000		% 101,092	4 043 660,00	1,84
2,054	% Bank of Communications Co., Ltd/Hong Kong (MTN) 2017/2020 *	USD 1 200 000	1 200 000		% 100,1	1 201 194,00	0,55
2,375	% BOC Aviation Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD 1 000 000	1 000 000		% 100,238	1 002 375,00	0,46
3,875	% Central Plaza Development Ltd 2018/2021	USD 2 930 000	2 930 000		% 100,322	2 939 419,95	1,34
8,50	% China Aoyuan Group Ltd 2019/2022	USD 2 000 000	2 000 000		% 103,42	2 068 410,00	0,94
4,80	% China Aoyuan Group Ltd 2020/2021	USD 1 350 000	1 350 000		% 99,575	1 344 262,50	0,61
2,45	% China Construction Bank Corp. (MTN) 2020/2030 *	USD 1 000 000	1 000 000		% 99,801	998 010,00	0,45
1,729	% China Construction Bank Corp./Hong Kong (MTN) 2018/2021 *	USD 3 000 000	3 000 000		% 99,972	2 999 145,00	1,37
1,954	% China Construction Bank Corp./Hong Kong (MTN) 2018/2021 *	USD 3 550 000	3 550 000		% 100,032	3 551 153,75	1,62
2,50	% China Development Bank (MTN) 2015/2020	USD 9 000 000	1 000 000		% 100,39	9 035 100,00	4,12
4,25	% China Mengniu Dairy Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD 2 400 000			% 107,656	2 583 756,00	1,18
3,875	% China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD 2 700 000			% 107,554	2 903 944,50	1,32
7,625	% CIFI Holdings Group Co., Ltd 2019/2021	USD 1 000 000	1 000 000		% 101,904	1 019 040,00	0,46
1,875	% CK Hutchison International 16 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD 500 000	500 000		% 100,601	503 005,00	0,23
2,875	% CK Hutchison International 17 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD 1 000 000			% 102,538	1 025 385,00	0,47
3,609	% CMT MTN Pte Ltd (MTN) 2019/2029	USD 3 150 000			% 106,477	3 354 025,50	1,53
4,25	% CNOOC Finance 2011 Ltd -Reg- (MTN) 2011/2021	USD 5 150 000	5 150 000		% 101,658	5 235 361,25	2,39
4,50	% CNPC HK Overseas Capital Ltd -Reg- (MTN) 2011/2021	USD 5 000 000	5 000 000		% 102,679	5 133 950,00	2,34
2,75	% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2017/2020	USD 750 000			% 100,25	751 878,75	0,34
2,80	% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2019/2022	USD 3 050 000			% 101,67	3 100 919,75	1,41
7,50	% Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD 5 238 462		59 684	% 55,673	2 916 385,90	1,33
2,00	% Export-Import Bank of China/The (MTN) 2016/2021	USD 1 000 000	1 000 000		% 100,845	1 008 450,00	0,46
1,875	% Export-Import Bank of Korea (MTN) 2020/2025	USD 850 000	850 000		% 104,05	884 429,25	0,40
2,191	% Export-Import Bank of Korea 2020/2023 *	USD 850 000	850 000		% 101,46	862 410,00	0,39
3,375	% Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd (MTN) 2015/2020	USD 800 000	800 000		% 100,79	806 316,00	0,37
4,50	% Hongkong Land Finance Cayman Islands Co., Ltd/The (MTN) 2012/2022	USD 5 000 000	5 000 000		% 105,393	5 269 650,00	2,40
1,342	% ICBCIL Finance Co., Ltd (MTN) 2018/2021 *	USD 700 000	700 000		% 99,512	696 584,00	0,32
4,75	% Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 1 150 000	1 150 000		% 107,308	1 234 047,75	0,56
5,125	% Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd (MTN) 2010/2020	USD 6 000 000	6 000 000		% 101,579	6 094 740,00	2,78
11,75	% Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2021	USD 694 000			% 103,036	715 073,31	0,33
7,875	% Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2021	USD 1 000 000	3 000 000	2 000 000	% 100,472	1 004 720,00	0,46
4,50	% Kookmin Bank (MTN) 2019/2029	USD 1 000 000			% 114,014	1 140 140,00	0,52
1,75	% Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 800 000	800 000		% 102,321	818 568,00	0,37
1,75	% Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000	2 000 000		% 103,586	2 071 710,00	0,94
1,75	% Korea East-West Power Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 1 250 000	1 250 000		% 103,076	1 288 443,75	0,59
1,125	% Korea Electric Power Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 850 000	850 000		% 100,402	853 417,00	0,39
7,375	% Medco Oak Tree Pte Ltd (MTN) -Reg- 2019/2026	USD 2 000 000	2 000 000		% 92,677	1 853 540,00	0,84
4,625	% Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD 1 250 000		750 000	% 102,114	1 276 425,00	0,58
5,125	% Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029	USD 2 300 000			% 99,852	2 296 607,50	1,05
3,40	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2020/2050 *	USD 750 000			% 102,83	771 221,25	0,35
5,25	% NWD Ltd (MTN) 2014/2021	USD 5 500 000	5 500 000		% 101,888	5 603 812,50	2,55
2,65	% ORIX Corp. (MTN) 2016/2021	USD 200 000	200 000		% 101,294	202 588,00	0,09
5,75	% PCCW Capital No 4 Ltd (MTN) 2012/2022	USD 3 840 000		340 000	% 106,18	4 077 292,80	1,86

## DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
3,75 % PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 000 000	5 000 000		104,046	5 202 300,00	2,37
5,375 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- 2018/2029	USD	2 000 000			115,802	2 316 030,00	1,06
7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2019/2022	USD	400 000			101,379	405 516,00	0,19
2,587 % PTTEP Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	650 000	650 000		102,413	665 684,50	0,30
5,25 % SDG Finance I Ltd 2018/2021	USD	1 000 000	1 000 000		103,283	1 032 830,00	0,47
3,90 % Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands (MTN) 2019/2024	USD	2 500 000			107,07	2 676 737,50	1,22
2,00 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	2 000 000	2 000 000		100,842	2 016 840,00	0,92
2,25 % Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd -Reg- 2017/2020	USD	5 000 000	3 000 000		100,162	5 008 125,00	2,28
5,325 % Sampo Japan Nipponkoa Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 *	USD	1 313 000	1 313 000		107,995	1 417 974,35	0,65
2,75 % State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	5 000 000			102,702	5 135 125,00	2,34
7,35 % Sunac China Holdings Ltd 2018/2021	USD	2 000 000	2 000 000		101,758	2 035 160,00	0,93
3,80 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	2 000 000	2 000 000		109,918	2 198 360,00	1,00
2,50 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	400 000	8 000 000	7 600 000	100,136	400 542,00	0,18
6,25 % Times China Holdings Ltd 2018/2021	USD	200 000			100,528	201 055,00	0,09
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	21 000 000	31 000 000	10 000 000	104,07	21 854 765,73	9,96
4,625 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000	1 500 000		99,135	1 487 025,00	0,68
2,95 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2016/2021	USD	3 800 000	3 800 000		102,106	3 880 047,00	1,77
6,375 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	200 000		400 000	76,422	152 845,00	0,07
1,90 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	1 250 000	1 250 000		104,8	1 310 000,00	0,60
4,875 % Westwood Group Holdings Ltd (MTN) 2018/2021	USD	5 000 000	1 000 000		101,487	5 074 350,00	2,31
5,50 % Wtt Investment Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	871 000		129 000	101,19	881 369,26	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>27 240 289,82</b>	<b>12,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,50 % China Oversea Financial KY II (MTN) 2010/2020 *	USD	5 880 000	1 880 000		101,382	5 961 261,60	2,72
2,25 % CK Hutchison International 17 II Ltd -Reg- 2017/2020	USD	5 300 000			100,223	5 311 819,00	2,42
7,25 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2011/2049 *	USD	400 000	400 000		105,744	422 974,00	0,19
3,20 % ICBCIL Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2015/2020	USD	800 000	800 000		100,492	803 936,00	0,37
2,635 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/ New York NY (MTN) 2016/2021	USD	1 000 000			101,338	1 013 385,00	0,46
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	2 000 000	2 000 000		111,398	2 227 970,00	1,02
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1 720 000	1 720 000		103,503	1 780 251,60	0,81
1,35 % PayPal Holdings, Inc. 2020/2023	USD	1 665 000	1 665 000		101,974	1 697 867,10	0,77
4,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2021	USD	200 000	200 000		104,335	208 670,00	0,09
0,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	4 000 000	4 000 000		101,133	4 045 312,52	1,84
8,25 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	4 300 000			87,601	3 766 843,00	1,72
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>206 198 249,66</b>	<b>93,95</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-741 676,91</b>	<b>-0,33</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/USD 9,2 Mio.						-6 944,84	0,00
EUR/USD 111,4 Mio.						-734 117,27	-0,33
SEK/USD 0,2 Mio.						-25,44	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/CNH 1,8 Mio.						-579,88	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/CNH 0,1 Mio.						-9,48	0,00

## DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>12 464 995,28</b>	<b>5,68</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	18 953				21 241,68	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesischer Renminbi	CNY	75 073				10 612,39	0,00
Schweizer Franken	CHF	2 026				2 132,78	0,00
US-Dollar	USD					12 431 008,43	5,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 995 895,92</b>	<b>0,91</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						1 422,51	0,00
Zinsansprüche						1 753 712,14	0,80
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						40 634,71	0,02
Sonstige Ansprüche						200 126,56	0,09
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>						<b>352 408,01</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>221 011 548,87</b>	<b>100,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-426 928,22</b>	<b>-0,19</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-426 928,22	-0,19
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>						<b>-364 825,60</b>	<b>-0,17</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 533 430,73</b>	<b>-0,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>219 478 118,14</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	107,54
Klasse CHF LCH	CHF	103,31
Klasse RMB FC	CNY	139,58
Klasse RMB FCH	CNY	100,73
Klasse RMB LC	CNY	135,18
Klasse RMB LCH	CNY	100,50
Klasse FCH	EUR	118,46
Klasse FDH	EUR	88,90
Klasse LCH	EUR	113,32
Klasse LDH	EUR	88,08
Klasse NC	EUR	135,57
Klasse NCH	EUR	109,61
Klasse NDH	EUR	81,25
Klasse NDQH	EUR	93,45
Klasse PFCH	EUR	98,65
Klasse PFDQH	EUR	85,26
Klasse TFCH	EUR	96,11
Klasse SEK FCH	SEK	1 012,74
Klasse SEK LCH	SEK	1 007,44
Klasse USD FC	USD	133,80
Klasse USD FCH (P)	USD	112,25
Klasse USD LC	USD	127,62
Klasse USD LDH (P)	USD	94,40
Klasse USD LDMH (P)	USD	90,14
Klasse USD TFC	USD	103,33

## DWS Invest China Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	26 811,317
Klasse CHF LCH	Stück	61 391,791
Klasse RMB FC	Stück	214 535,000
Klasse RMB FCH	Stück	770,000
Klasse RMB LC	Stück	620 682,428
Klasse RMB LCH	Stück	770,000
Klasse FCH	Stück	224 298,398
Klasse FDH	Stück	107,921
Klasse LCH	Stück	382 002,536
Klasse LDH	Stück	356 388,504
Klasse NC	Stück	33 547,000
Klasse NCH	Stück	54 510,144
Klasse NDH	Stück	8 049,000
Klasse NDQH	Stück	8 083,000
Klasse PFCH	Stück	16 656,000
Klasse PFDQH	Stück	11 233,000
Klasse TFCH	Stück	168,828
Klasse SEK FCH	Stück	91,000
Klasse SEK LCH	Stück	59,000
Klasse USD FC	Stück	80 341,351
Klasse USD FCH (P)	Stück	99,000
Klasse USD LC	Stück	406 493,387
Klasse USD LDH (P)	Stück	2 095,000
Klasse USD LDMH (P)	Stück	579,000
Klasse USD TFC	Stück	9 182,817

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	1,957
größter potenzieller Risikobetrag	%	2,464
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,147

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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, 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 Bruttobetragung auf USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Goldman Sachs International, State Street Bank London und UBS AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020			
Schweizer Franken	CHF	0,950050	= USD 1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,074100	= USD 1
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. 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.

### Fußnoten

- \* 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 Invest Chinese Equities

## DWS INVEST CHINESE EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0273157635	4,2%
Klasse FC	LU0273146190	4,6%
Klasse NC	LU0273145622	3,9%
Klasse TFC	LU1663840285	4,5%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0333022746	11,7%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273176932	4,3%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273164177	4,1%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663840368	4,6%
MSCI China 10/40 (EUR)		1,0%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Chinese Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	4 970 907,56	4,11
Telekommunikationsdienste	36 627 044,23	30,25
Dauerhafte Konsumgüter	19 015 976,95	15,69
Energie	2 901 954,38	2,39
Hauptverbrauchsgüter	12 319 294,80	10,17
Finanzsektor	29 313 249,24	24,20
Grundstoffe	517 970,96	0,43
Industrien	7 931 601,67	6,55
Versorger	852 624,77	0,70
<b>Summe Aktien</b>	<b>114 450 624,56</b>	<b>94,49</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	1 593 914,47	1,32
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>3 601 818,63</b>	<b>2,95</b>
<b>3. Bankguthaben</b>		
	<b>2 964 086,05</b>	<b>2,45</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>774 421,07</b>	<b>0,64</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>4 607 142,86</b>	<b>3,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-3 043 974,17</b>	<b>- 2,51</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>-230 237,18</b>	<b>- 0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>121 115 977,66</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Chinese Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>112 785 352,55</b>	<b>93,12</b>
<b>Aktien</b>								
China International Travel Service Corp., Ltd	Stück	73 781	40 187	94 000	CNY	154,03	1 433 408,85	1,18
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	57 300	60 100	2 800	CNY	174,36	1 260 148,46	1,04
Gree Electric Appliances of Zhuhai, Inc.	Stück	75 800	79 300	3 500	CNY	56,57	540 848,48	0,45
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd	Stück	247 718	167 685	163 467	CNY	35,95	1 123 250,68	0,93
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd	Stück	123 699	54 533	56 600	CNY	92,3	1 440 084,97	1,19
Kweichow Moutai Co., Ltd	Stück	8 348	1 000	5 100	CNY	1 462,88	1 540 321,48	1,27
Luxshare Precision Industry Co., Ltd	Stück	198 935	266 735	67 800	CNY	51,35	1 288 462,77	1,06
Ping An Bank Co., Ltd	Stück	356 400	592 900	236 500	CNY	12,8	575 397,40	0,48
Sany Heavy Industry Co., Ltd	Stück	480 554	504 354	23 800	CNY	18,76	1 137 091,10	0,94
AIA Group Ltd	Stück	116 000	86 000	206 800	HKD	72,3	965 531,38	0,80
Akeso, Inc.	Stück	1 576	1 576		HKD	37,1	6 731,32	0,01
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	220 000	220 000		HKD	22,6	572 402,11	0,47
A-Living Services Co., Ltd	Stück	226 500	305 250	78 750	HKD	39,05	1 018 261,57	0,84
Byd Co., Ltd	Stück	174 000	181 500	7 500	HKD	59,85	1 198 901,52	0,99
China Construction Bank Corp.	Stück	7 674 000	1 897 000	4 028 000	HKD	6,27	5 539 358,13	4,57
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	751 000	782 000	790 000	HKD	15,6	1 348 759,90	1,11
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	453 000	57 000	167 000	HKD	29,6	1 543 689,75	1,27
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	267 500	24 500	299 500	HKD	35,65	1 097 876,35	0,91
China Mobile Ltd	Stück	516 500	169 000	123 500	HKD	52,3	3 109 869,20	2,57
China Oilfield Services Ltd	Stück	1 110 000	1 152 000	42 000	HKD	6,96	889 410,65	0,73
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	516 000	44 000	424 000	HKD	23,45	1 393 037,02	1,15
China Railway Construction Corp., Ltd	Stück	743 500	437 500	946 000	HKD	6,09	521 276,77	0,43
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	300 000	316 000	16 000	HKD	43,2	1 492 021,60	1,23
China Resources Cement Holdings Ltd	Stück	996 000	88 000	496 000	HKD	9,49	1 088 167,27	0,90
China Resources Land Ltd	Stück	329 111	62 000	196 000	HKD	29,35	1 112 040,52	0,92
CIFI Holdings Group Co., Ltd	Stück	2 152 000	2 896 000	744 000	HKD	6,04	1 496 405,56	1,24
CNOOC Ltd	Stück	2 028 000	930 000	548 000	HKD	8,62	2 012 543,73	1,66
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Stück	448 000	88 000	190 000	HKD	14,64	755 073,45	0,62
ENN Energy Holdings Ltd	Stück	84 932	6 686	20 190	HKD	87,2	852 624,77	0,70
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	34 000	34 000		HKD	330	1 291 703,88	1,07
Hua Hong Semiconductor Ltd -144A-	Stück	554 000	119 000	158 000	HKD	26,9	1 715 663,66	1,42
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	1 223 400	1 443 400	546 600	HKD	12,34	1 738 015,90	1,43
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	5 218 956	3 532 000	6 272 000	HKD	4,7	2 823 914,88	2,33
Innovent Biologics, Inc.	Stück	146 500	154 000	7 500	HKD	57,5	969 785,26	0,80
Jinxin Fertility Group Ltd	Stück	664 000	182 000	130 000	HKD	11,74	897 441,78	0,74
KWG Property Holding Ltd	Stück	1 320 000	1 037 000	1 050 000	HKD	13,02	1 978 586,42	1,63
Li Ning Co., Ltd	Stück	467 500	623 000	155 500	HKD	24,6	1 323 996,48	1,09
Longfor Properties Co., Ltd	Stück	136 000		20 500	HKD	36,85	576 961,07	0,48
Meituan Dianping	Stück	192 200	112 700	99 000	HKD	171,9	3 803 639,67	3,14
MMG Ltd	Stück	2 812 000	2 812 000		HKD	1,6	517 970,96	0,43
Nissin Foods Co., Ltd	Stück	817 000	230 000	588 000	HKD	6,23	585 976,52	0,48
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	350 000	27 000	155 000	HKD	77,5	3 122 768,97	2,58
Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	Stück	506 500	733 500	227 000	HKD	17,9	1 043 764,66	0,86
Powerlong Commercial Management Holdings Ltd	Stück	37 000	142 000	105 000	HKD	17,9	76 247,37	0,06
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Stück	92 000	16 000	41 000	HKD	93,4	989 247,16	0,82
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	119 000	453 500	1 092 000	HKD	32,8	449 356,38	0,37
Sino Biopharmaceutical Ltd	Stück	640 000	28 000	354 000	HKD	14,6	1 075 729,15	0,89
Sun Art Retail Group Ltd	Stück	1 129 000	411 500	370 500	HKD	13,24	1 720 885,74	1,42
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	106 000	61 500	104 800	HKD	124	1 513 204,62	1,25
Tencent Holdings Ltd	Stück	206 690	27 900	102 400	HKD	498,6	11 864 292,58	9,80
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	Stück	544 000	250 000	282 000	HKD	12,02	752 789,37	0,62
Topsports International Holdings Ltd	Stück	741 000	25 000		HKD	9,9	844 546,39	0,70
Weichai Power Co., Ltd	Stück	867 000	369 000	43 000	HKD	14,44	1 441 306,68	1,19
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	64 500	67 500	3 000	HKD	141,8	1 052 945,89	0,87
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	56 549	11 385	18 773	USD	215,99	10 898 080,16	9,00
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	94 336	51 896	51 965	USD	60,23	5 069 693,98	4,19
Melco Crown Entertainment Ltd -ADR-	Stück	41 976	63 722	98 037	USD	15,02	562 551,66	0,46
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	8 356	4 939	3 041	USD	436,61	3 255 243,90	2,69
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	28 385	9 302	13 693	USD	133,51	3 381 381,08	2,79
TAL Education Group -ADR-	Stück	57 549	34 365	64 288	USD	68,59	3 522 005,33	2,91
Vipshop Holdings Ltd -ADR-	Stück	105 697	113 025	7 328	USD	19,95	1 881 468,64	1,55
Yum China Holdings, Inc.	Stück	39 000	19 196	17 312	USD	48,6	1 691 189,60	1,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10,13</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Moulin Global Eyecare	Stück	880 000			HKD	0	10,13	0,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>1 665 261,88</b>	<b>1,37</b>
<b>Aktien</b>								
Shimao Group Holdings Ltd	Stück	441 000	441 000		HKD	32,8	1 665 261,88	1,37

## DWS Invest Chinese Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>1 593 914,47</b>	<b>1,32</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - CSI300 Swap UCITS ETF -2D- HKD - (0,300%)	Anteile	1 634 600	374 700	2 429 100	HKD	8,47	1 593 914,47	1,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>116 044 539,03</b>	<b>95,81</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 964 086,05</b>	<b>2,45</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						206 126,83	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9 775					10 728,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	0					0,24	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	631 800					79 689,28	0,07
Hongkong Dollar	HKD	12 166 674					1 400 689,82	1,16
US-Dollar	USD	1 419 823					1 266 851,56	1,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>774 421,07</b>	<b>0,64</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							665 430,06	0,55
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							4 016,24	0,00
Sonstige Ansprüche							104 974,77	0,09
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>4 607 142,86</b>	<b>3,80</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>124 390 189,01</b>	<b>102,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 043 974,17</b>	<b>-2,51</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3 043 974,17	-2,51
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-230 237,18</b>	<b>-0,19</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 274 211,35</b>	<b>-2,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>121 115 977,66</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	296,72
Klasse LC	EUR	265,28
Klasse NC	EUR	242,72
Klasse TFC	EUR	116,70
Klasse GBP D RD	GBP	188,90
Klasse USD FC	USD	254,37
Klasse USD LC	USD	229,45
Klasse USD TFC	USD	112,55
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	39 900,782
Klasse LC	Stück	359 732,943
Klasse NC	Stück	43 046,532
Klasse TFC	Stück	1 444,000
Klasse GBP D RD	Stück	276,607
Klasse USD FC	Stück	350,000
Klasse USD LC	Stück	15 091,663
Klasse USD TFC	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI China 10/40 Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	95,343
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,594
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,686

## DWS Invest Chinese Equities

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 Haltezeitdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020				
Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,928294	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Conservative Opportunities

---

## DWS INVEST CONSERVATIVE OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2034326152	3,8%
Klasse FD	LU2034326079	4,1%
Klasse LD	LU2034326236	3,8%
Klasse NC	LU2161839753	0,6% <sup>1)</sup>
Klasse ND	LU2034326319	3,8%

<sup>1)</sup> Klasse NC aufgelegt am 29.5.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Conservative Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Grundstoffe	689 170,72	0,70
<b>Summe Aktien</b>	<b>689 170,72</b>	<b>0,70</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1 758 183,05	1,79
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 758 183,05</b>	<b>1,79</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	24 903 462,60	25,37
Aktienfonds	25 120 060,79	25,60
Sonstige Fonds	35 651 651,36	36,33
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>85 675 174,75</b>	<b>87,30</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>290 952,01</b>	<b>0,30</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>9 281 804,06</b>	<b>9,46</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>83 978,19</b>	<b>0,08</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 930 247,94</b>	<b>2,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 557 871,05</b>	<b>- 2,61</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-13 644,40</b>	<b>- 0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>98 137 995,27</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Conservative Opportunities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1 977 389,72</b>	<b>2,01</b>
<b>Aktien</b>								
Agnico-Eagle Mines Ltd	Stück	1 660	1 660		USD	62,31	92 290,56	0,10
Barrick Gold Corp.	Stück	6 747	6 747		USD	26,065	156 913,34	0,16
Franco-Nevada Corp.	Stück	1 303	1 303		USD	138,15	160 615,23	0,16
Kinross Gold Corp.	Stück	6 550	6 550		USD	6,99	40 851,68	0,04
Newmont Mining Corp.	Stück	4 037	4 037		USD	59,81	215 438,83	0,22
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	610	610		USD	42,37	23 061,08	0,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	100 000		%	97,216	97 215,50	0,10
4,75 % Avantor, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	103,32	103 319,50	0,11
4,25 % Axalta Coating Systems LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	100 000	100 000		%	99,522	99 522,00	0,10
4,625 % Cemex Finance LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	100 000	100 000		%	99,275	99 275,00	0,10
3,375 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	100 000		%	101,446	101 446,50	0,10
5,50 % Cott Corp. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	100 000	100 000		%	100,966	100 966,00	0,10
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	95,272	95 271,50	0,10
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	100 000	100 000		%	97,091	97 091,00	0,10
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	95 733	96 833	1 100	%	96	91 904,00	0,09
3,50 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	100 000	100 000		%	101,884	101 884,00	0,10
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	97,002	97 002,50	0,10
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	104,87	104 870,00	0,11
2,125 % Volvo Car AB (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	98,452	98 451,50	0,10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>469 964,05</b>	<b>0,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,125 % Broadcom, Inc. -Reg- 2019/2022	USD	100 000	100 000		%	104,2	92 973,49	0,10
4,42 % Dell International LLC Via EMC Corp. -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	100 000	100 000		%	102,872	91 788,57	0,09
8,375 % Time Warner Entertainment Co. LP 1993/2023	USD	100 000	100 000		%	118,197	105 462,46	0,11
6,00 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2014/2023	USD	100 000	100 000		%	100,763	89 906,79	0,09
4,625 % VeriSign, Inc. (MTN) 2013/2023	USD	100 000	100 000		%	100,68	89 832,74	0,09
<b>Investmentanteile</b>							<b>85 675 174,75</b>	<b>87,30</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
db x-trackers - MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,450%)	Anteile	64 688	122 316	57 628	EUR	33,86	2 190 335,68	2,23
db x-trackers - MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,150%)	Anteile	160 392	236 921	102 509	EUR	36,545	5 861 525,64	5,97
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	46 865	54 460	11 510	EUR	153,4	7 189 091,00	7,33
Deutsche AM Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,400%)	Anteile	372 736	334 141		EUR	47,66	17 764 597,76	18,10
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -1C100- EUR - (0,350%)	Anteile	181 779	181 779		EUR	98,4	17 887 053,60	18,23
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -RC- EUR - (0,350%)	Anteile	105 984	101 056	10 942	EUR	110,21	11 680 496,64	11,90
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	161 368	240 627	79 259	EUR	12,554	2 025 813,87	2,06
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	80 462	116 494	36 032	EUR	31,915	2 567 944,73	2,62
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF -1C- EUR - (0,300%)	Anteile	64 890	81 413	16 523	EUR	32,73	2 123 849,70	2,16
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	44 004	44 004		EUR	29,98	1 319 239,92	1,35
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	79 237	148 141	68 904	EUR	23,25	1 842 260,25	1,88
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Anteile	131 120	131 120		EUR	12,896	1 690 923,52	1,72
DWS Invest SICAV - Asian Bonds -RC- USD - (0,180%)	Anteile	48 458	56 949	8 491	USD	114,8	4 963 623,11	5,06
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF -EUR- EUR - (0,500%)	Anteile	50 171	51 340	1 169	EUR	96,97	4 865 081,87	4,96
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF -EUR- EUR - (0,500%)	Anteile	5 693	7 024	1 331	EUR	97,13	552 961,09	0,56
iShares PLC - iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	1 061	1 061		USD	128,59	121 734,59	0,12
iShares V plc - iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF - USD - (0,500%)	Anteile	11 486	11 976	490	USD	100,37	1 028 641,78	1,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>88 122 528,52</b>	<b>89,79</b>

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>349 441,12</b>	<b>0,36</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2020 (DB) .....	Stück	-559		559			349 441,12	0,36
<b>Zins-Derivate</b>							<b>59 655,95</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (DB) .....	Stück	34	34				59 655,95	0,06
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-118 145,06</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 2 Mio. ....							-1 438,20	0,00
CAD/EUR 1,1 Mio. ....							-570,83	0,00
JPY/EUR 585,4 Mio. ....							-18 741,75	-0,02
KRW/EUR 935,2 Mio. ....							2 093,22	0,00
MXN/EUR 25,1 Mio. ....							-18 839,93	-0,02
NOK/EUR 15,6 Mio. ....							-5 001,84	-0,01
RUB/EUR 158,5 Mio. ....							-49 350,22	-0,05
SGD/EUR 1,1 Mio. ....							-1 879,77	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 19,3 Mio. ....							-24 415,74	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>9 281 804,06</b>	<b>9,46</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						8 991 780,38	9,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	325 044					290 023,68	0,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>83 978,19</b>	<b>0,08</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							63 346,27	0,06
Zinsansprüche .....							20 631,92	0,02
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>2 930 247,94</b>	<b>2,99</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>100 829 749,00</b>	<b>102,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 557 871,05</b>	<b>-2,61</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 557 871,05	-2,61
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-13 644,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 691 753,73</b>	<b>-2,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>98 137 995,27</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	105,12
Klasse LC .....	EUR	104,76
Klasse LD .....	EUR	104,68
Klasse NC .....	EUR	100,61
Klasse ND .....	EUR	104,56
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	99 700,000
Klasse LC .....	Stück	4 300,969
Klasse LD .....	Stück	832 878,564
Klasse NC .....	Stück	100,000
Klasse ND .....	Stück	100,000

## DWS Invest Conservative Opportunities

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% iBoxx Euro Overall Index, 30% MSCI All Country World Index, in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	35,896
größter potenzieller Risikobetrag	%	115,696
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,106

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 Haltdauer 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 51 008 948,87.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank London

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2020
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest Convertibles

## DWS INVEST CONVERTIBLES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0179219752	4,0%
Klasse FC	LU0179220412	4,3%
Klasse FC (CE)	LU0740833669	4,9%
Klasse FD	LU0616868518	4,3%
Klasse LC (CE)	LU0740833404	4,6%
Klasse LD	LU0179219919	4,0%
Klasse NC	LU0179220255	3,8%
Klasse PFC	LU1054326076	4,0%
Klasse RC (CE)	LU1483365398	4,9%
Klasse TFC	LU1663841507	4,3%
Klasse TFD	LU1663843032	4,3%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0616868195	4,0%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU0616867890	3,7%
Klasse GBP DH RD <sup>2)</sup>	LU0399358133	4,3%
Klasse SEK FCH <sup>3)</sup>	LU1282658647	4,2%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1282658720	3,9%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0273179522	5,3%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU0273170141	5,1%
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1663844279	5,3%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Convertibles

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	3 210 694,28	0,39
Institute	778 924 876,31	95,10
<b>Summe Anleihen</b>	<b>782 135 570,59</b>	<b>95,49</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>18 017 454,61</b>	<b>2,20</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>21 988 112,28</b>	<b>2,69</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 949 932,99</b>	<b>0,36</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>84 737,12</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-1 308 048,87</b>	<b>- 0,16</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 466 017,80</b>	<b>- 0,30</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-2 350 741,61</b>	<b>- 0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>819 050 999,31</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Convertibles

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>350 849 068,11</b>	<b>42,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,30	% DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2026	AUD 6 100 000	2 700 000		% 96,478	3 605 905,53	0,44
0,15	% Sika AG (MTN) 2018/2025	CHF 11 640 000	5 340 000	3 860 000	% 117,637	12 860 027,06	1,57
1,25	% ADO Properties SA (MTN) 2018/2023	EUR 5 100 000	4 100 000	3 200 000	% 92,565	4 720 815,00	0,58
1,50	% Amadeus IT Group SA (MTN) 2020/2025	EUR 3 000 000	3 000 000		% 121,326	3 639 780,00	0,44
0,00	% ANLLIAN Capital Ltd (MTN) 2020/2025	EUR 8 000 000	8 000 000		% 93,122	7 449 760,00	0,91
0,00	% Atos SE (MTN) 2019/2024	EUR 3 100 000	800 000	1 300 000	% 131,388	4 073 012,50	0,50
0,50	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2019/2028	EUR 8 900 000	4 200 000	2 000 000	% 129,199	11 498 711,00	1,40
1,00	% Corp Economica Delta SA (MTN) 2016/2023	EUR 7 500 000	2 500 000		% 97,5	7 312 500,00	0,89
2,50	% Cromwell SPV Finance Pty Ltd (MTN) 2018/2025	EUR 6 000 000	6 000 000		% 97,032	5 821 920,00	0,71
1,00	% Delivery Hero SE (MTN) 2020/2027	EUR 11 400 000	11 400 000		% 117,992	13 451 031,00	1,64
0,05	% Deutsche Post AG (MTN) 2017/2025	EUR 5 800 000	5 800 000		% 98,64	5 721 120,00	0,70
0,60	% Deutsche Wohnen SE (MTN) 2017/2026	EUR 8 800 000	3 800 000		% 107,49	9 459 120,00	1,16
0,00	% Elliott Capital Sarl 2019/2022	EUR 5 000 000	5 000 000		% 96,302	4 815 100,00	0,59
0,00	% Geely Sweden Financials Holding AB (MTN) 2019/2024 *	EUR 8 600 000	4 800 000	4 200 000	% 101,22	8 704 920,00	1,06
0,00	% GN Store Nord A/S (MTN) 2019/2024 *	EUR 4 200 000	4 200 000		% 100,75	4 231 500,00	0,52
0,00	% Iberdrola International BV (MTN) 2015/2022	EUR 2 100 000		1 000 000	% 127,138	2 669 908,50	0,33
0,625	% International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2015/2022	EUR 9 500 000		6 000 000	% 81,054	7 700 130,00	0,94
0,00	% LG Chem Ltd 2018/2021	EUR 4 000 000	6 000 000	5 000 000	% 102,474	4 098 980,00	0,50
0,00	% Morgan Stanley Finance LLC (MTN) 2018/2021	EUR 7 000 000	4 000 000	2 000 000	% 98,4	6 888 000,00	0,84
0,238	% Symrise AG (MTN) 2017/2024	EUR 2 700 000	600 000	600 000	% 125,85	3 397 950,00	0,41
1,50	% Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd (MTN) 2019/2025	GBP 6 000 000	6 000 000		% 94,792	6 241 939,31	0,76
0,90	% National Grid North America, Inc. (MTN) 2015/2020	GBP 1 500 000	1 500 000		% 99,87	1 644 071,65	0,20
0,875	% Ocado Group PLC (MTN) 2019/2025	GBP 4 000 000	4 000 000		% 131,766	5 784 421,86	0,71
0,00	% Vodafone Group PLC (MTN) 2015/2020	GBP 5 000 000	5 000 000		% 99,407	5 454 859,60	0,67
0,00	% China Conch Venture Holdings International Ltd (MTN) 2018/2023	HKD 36 000 000	23 000 000	15 000 000	% 107,618	4 460 253,51	0,54
2,00	% China Education Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	HKD 61 000 000	61 000 000		% 107,356	7 539 217,38	0,92
0,00	% Harvest International Co. (MTN) 2017/2022	HKD 86 000 000	20 000 000	20 000 000	% 102,794	10 177 338,36	1,24
4,50	% Smart Insight International Ltd (MTN) 2018/2023	HKD 68 000 000		26 000 000	% 111,893	8 759 552,89	1,07
0,00	% Chugoku Electric Power Co., Inc./The (MTN) 2017/2022	JPY 510 000 000		150 000 000	% 105,399	4 453 097,72	0,54
0,00	% Nagoya Railroad Co., Ltd (MTN) 2014/2024	JPY 350 000 000		390 000 000	% 113	3 276 438,70	0,40
0,00	% SBI Holdings, Inc./Japan (MTN) 2018/2023	JPY 560 000 000	250 000 000		% 99,1	4 597 452,39	0,56
0,00	% Sony Corp. (MTN) 2015/2022	JPY 234 000 000		796 000 000	% 148,28	2 874 435,24	0,35
0,875	% ams AG (MTN) 2017/2022	USD 8 200 000	9 200 000	1 000 000	% 88,02	6 440 048,05	0,79
1,50	% Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 560 000	4 560 000	4 000 000	% 115,26	575 917,07	0,07
1,50	% Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 6 700 000	6 700 000		% 115,26	6 890 436,36	0,84
1,875	% Brenntag Finance BV (MTN) 2015/2022	USD 3 250 000	3 250 000		% 98,664	2 861 117,57	0,35
0,00	% Cerah Capital Ltd (MTN) 2019/2024	USD 10 000 000	6 000 000	3 000 000	% 93,617	8 353 070,44	1,02
0,00	% China Railway Construction Corp., Ltd (MTN) 2016/2021	USD 5 000 000	6 750 000	9 500 000	% 98,32	4 386 327,85	0,54
0,00	% China Yangtze Power International BVI 1 Ltd (MTN) 2016/2021	USD 3 136 000	586 000		% 101,696	2 845 597,59	0,35
0,00	% Cindai Capital Ltd (MTN) 2018/2023	USD 5 000 000	5 000 000		% 98,873	4 411 021,15	0,54
0,875	% Cree, Inc. (MTN) 2018/2023	USD 3 199 000	1 909 000	7 000 000	% 117,774	3 361 684,36	0,41
0,00	% CRRC Corp., Ltd (MTN) 2016/2021	USD 9 750 000	9 750 000	5 000 000	% 98,255	8 547 728,12	1,04
3,25	% ELM BV for Swiss Re Ltd (MTN) 2018/2024	USD 3 400 000	3 400 000		% 102,57	3 111 664,85	0,38
0,875	% FireEye, Inc. (MTN) 2018/2024	USD 2 716 000	2 177 000	8 914 000	% 90,555	2 194 490,09	0,27
0,00	% Glencore Funding LLC (MTN) 2018/2025	USD 5 400 000	2 000 000	5 000 000	% 84,254	4 059 505,51	0,50
0,00	% JPMorgan Chase Bank NA 2019/2022 *	USD 6 800 000	2 500 000	1 000 000	% 126,078	7 649 646,57	0,93
3,375	% Lenovo Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD 10 514 000	5 244 000	1 000 000	% 100,036	9 384 598,88	1,15
0,25	% MongoDB, Inc. (MTN) 2020/2026	USD 9 151 000	9 151 000		% 125,104	10 214 830,75	1,25
2,75	% NRG Energy, Inc. 2018/2048	USD 7 338 000	3 412 000		% 100,533	6 582 301,54	0,80
0,00	% Poseidon Finance 1 Ltd (MTN) 2018/2025	USD 13 416 000	6 137 000	2 000 000	% 96,96	11 606 655,13	1,42
1,00	% QIAGEN NV (MTN) 2018/2024	USD 5 400 000	3 400 000	12 600 000	% 108,846	5 244 446,42	0,64
1,125	% Splunk, Inc. (MTN) 2018/2025	USD 5 915 000	1 294 000	1 000 000	% 146,044	7 707 790,33	0,94
0,25	% STMicroelectronics NV (MTN) 2017/2024	USD 6 800 000		4 800 000	% 146,848	8 909 838,90	1,09
0,25	% STMicroelectronics NV (MTN) 2017/2024	USD 3 000 000	7 000 000	4 000 000	% 146,848	3 930 811,28	0,48
0,00	% Taiwan Cement Corp. (MTN) 2018/2023	USD 4 500 000	2 000 000	1 700 000	% 126,325	5 072 163,50	0,62
0,00	% Valeo SA (MTN) 2018/2021	USD 6 400 000	6 400 000		% 97,492	5 567 217,01	0,68
0,00	% WuXi AppTec Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 4 200 000			% 142,201	5 328 971,10	0,65
0,75	% Yandex NV (MTN) 2020/2025	USD 8 600 000	8 600 000		% 107,226	8 227 918,49	1,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>429 361 557,05</b>	<b>52,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,125	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2018/2025	USD 7 717 000	1 828 000	2 050 000	% 124,238	8 554 529,41	1,04
0,375	% Akamai Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD 7 942 000	2 142 000	3 500 000	% 108,81	7 710 599,07	0,94
0,50	% Alteryx, Inc. -144A- (MTN) 2019/2024	USD 2 576 000	950 000	2 500 000	% 112,562	2 587 206,02	0,32
4,625	% Ares Capital Corp. (MTN) 2019/2024	USD 10 906 000		5 000 000	% 98,01	9 537 292,26	1,16

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,00 % Barclays Bank PLC (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		118,532	5 288 045,81	0,65
0,599 % BioMarin Pharmaceutical Inc (MTN) 2017/2024	USD	2 400 000	3 449 000	5 607 000	123,166	2 637 516,99	0,32
1,25 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	6 000 000	6 000 000		117,604	6 295 973,94	0,77
0,125 % Blackline, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000	3 000 000		127,136	3 403 137,64	0,42
0,75 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 500 000	5 500 000		123,99	6 084 747,00	0,74
0,125 % Chegg, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	7 530 000	12 595 000	5 065 000	140,805	9 460 312,10	1,15
0,125 % Coupa Software, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	5 398 000	5 398 000		180,902	8 712 999,17	1,06
0,00 % CyberArk Software Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3 900 000	4 900 000	1 000 000	92,39	3 214 982,76	0,39
0,25 % DexCom, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	7 900 000	7 900 000		101,533	7 156 912,93	0,87
3,375 % Dish Network Corp. (MTN) 2016/2026	USD	3 963 000	11 463 000	7 500 000	90,8	3 210 694,28	0,39
2,375 % Envista Holdings Corp. (MTN) 2020/2025	USD	3 400 000	3 400 000		120,014	3 640 830,35	0,44
0,75 % Euronet Worldwide, Inc. 2019/2049 *	USD	5 641 000	5 641 000		95,934	4 828 587,18	0,59
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2019/2027	USD	6 057 000	2 202 000	2 500 000	103,386	5 587 385,43	0,68
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2020/2028	USD	7 500 000	7 500 000		95,328	6 379 268,64	0,78
3,125 % Extra Space Storage LP 2015/2035	USD	3 509 000	844 000	1 000 000	108,227	3 388 522,80	0,41
1,75 % GCI Liberty, Inc. 2018/2046	USD	2 518 000	3 518 000	1 000 000	136,762	3 072 635,23	0,37
0,00 % GSK Finance No 3 PLC 2020/2023	USD	4 500 000	4 500 000		107,873	4 331 294,34	0,53
3,00 % Huazhu Group Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	3 200 000	3 200 000		107,781	3 077 397,60	0,38
0,875 % IAC Financeco 2, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	5 967 000	2 240 000	6 500 000	121,809	6 485 251,75	0,79
0,00 % Illumina, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	7 200 000	7 200 000		107,818	6 926 521,59	0,85
1,75 % Insmed, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	4 000 000	4 000 000		97,566	3 482 169,57	0,43
0,375 % Insulet Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	7 605 000	2 611 000	1 000 000	107,61	7 302 024,30	0,89
0,50 % Integra LifeSciences Holdings Corp. (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		90,881	4 054 474,05	0,49
2,00 % Intercept Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	4 000 000	822 000	390 000	70,894	2 530 235,22	0,31
2,00 % iQIYI, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	7 175 000	7 175 000		100,406	6 427 989,50	0,78
1,75 % J2 Global, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	3 875 000	3 875 000		88,445	3 057 992,51	0,37
1,50 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2017/2024	USD	4 538 000			91,994	3 724 886,62	0,45
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020/2026	USD	5 000 000	5 000 000		100,288	4 474 148,55	0,55
0,75 % JOYY, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	7 536 000	7 536 000		112,85	7 588 148,15	0,93
0,125 % JPMorgan Chase Bank NA 2020/2023	USD	6 000 000	6 000 000		106,952	5 725 712,72	0,70
1,375 % Liberty Media Corp. (MTN) 2013/2023	USD	10 327 000	2 121 000	1 000 000	103,81	9 565 482,56	1,17
2,25 % Liberty Media Corp. 2018/2048	USD	4 000 000	7 730 000	7 901 000	102,504	3 658 408,76	0,45
1,00 % Liberty Media Corp.-Liberty Formula One (MTN) 2017/2023	USD	2 868 000	648 000	600 000	110,239	2 821 023,29	0,34
2,50 % Live Nation Entertainment, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	2 857 000	1 001 000	2 492 000	101,618	2 590 445,41	0,32
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	8 121 000	4 121 000		105,504	7 644 865,69	0,93
1,625 % Microchip Technology, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	5 000 000	5 000 000	8 279 000	222,246	9 915 038,49	1,21
1,625 % Microchip Technology, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	5 192 000	1 555 000	3 119 000	145,746	6 751 872,65	0,82
1,25 % Momo, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	3 013 000	3 413 000	5 000 000	77,122	2 073 345,39	0,25
2,25 % Neurocrine Biosciences, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	1 508 000	413 000	700 000	170,374	2 292 423,28	0,28
0,375 % NuVasive, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	4 500 000	4 500 000		88,155	3 539 573,11	0,43
0,125 % Okta, Inc. -144A- (MTN) 2019/2025	USD	9 099 000	4 088 000	3 500 000	124,6	10 115 867,48	1,23
1,625 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2017/2023	USD	9 474 000	3 529 000	1 000 000	121,734	10 290 462,95	1,26
0,75 % Palo Alto Networks, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	10 398 000	1 500 000	7 000 000	107,663	9 988 671,13	1,22
0,375 % Palo Alto Networks, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	8 000 000	8 000 000		99,486	7 101 390,27	0,87
0,75 % Pegasystems, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	3 757 000	3 757 000		101,402	3 399 218,96	0,41
0,25 % Pioneer Natural Resources Co. (MTN) 2020/2025	USD	8 000 000	8 000 000		116,234	8 296 875,91	1,01
0,375 % Pluralsight, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	3 832 000	6 332 000	2 500 000	88,18	3 015 015,03	0,37
0,25 % Proofpoint, Inc. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	10 911 000	4 511 000	4 500 000	97,591	9 500 921,90	1,16
0,125 % Pure Storage, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	3 860 000	910 000	1 000 000	98,97	3 408 631,91	0,42
1,50 % Sarepta Therapeutics, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	2 000 000	2 000 000		229,952	4 103 539,43	0,50
2,375 % Sea Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		140,766	6 280 015,87	0,77
0,50 % Slack Technologies, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 373 000	5 373 000		123,938	5 941 751,72	0,73
0,75 % Snap, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	15 185 000	9 131 000	2 000 000	123,762	16 768 406,16	2,05
1,25 % Southwest Airlines Co. (MTN) 2020/2025	USD	11 030 000	11 030 000		118,91	11 702 679,62	1,43
0,50 % Splunk, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	5 044 000	2 946 000	10 695 000	143,019	6 436 655,11	0,79
0,50 % Square, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	2 841 000	2 067 000	8 197 000	148,068	3 753 378,85	0,46
0,125 % Square, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	13 000 000	13 000 000		113,184	13 128 700,26	1,60
1,25 % Teladoc Health, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	6 674 000	6 674 000		111,129	6 617 668,87	0,81
0,25 % Twitter, Inc. (MTN) 2018/2024	USD	4 188 000		2 262 000	94,112	3 516 744,30	0,43
1,00 % Viavi Solutions, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	2 870 000	1 505 000	2 500 000	114,654	2 936 043,81	0,36
1,00 % Wayfair, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	6 586 000		1 914 000	147,019	8 639 462,68	1,05
1,25 % Weibo Corp. (MTN) 2017/2022	USD	10 000 000	11 000 000	1 000 000	93,416	8 335 091,41	1,02
0,00 % Wix.com Ltd (MTN) 2018/2023	USD	2 522 000	2 061 000	3 816 000	184,125	4 143 327,54	0,51
0,25 % Workday, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	6 907 000	4 780 000	621 000	137,906	8 498 895,07	1,04
0,25 % Zendesk, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	3 845 000	4 627 000	4 180 000	147,768	5 069 552,60	0,62
0,75 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	2 937 000	4 106 000	1 169 000	139,25	3 649 140,41	0,45
1,375 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	3 620 000	6 031 000	2 411 000	143,372	4 630 892,20	0,57
0,25 % Zynga, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	8 020 000	8 020 000		129,958	9 299 661,49	1,14
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>1 924 945,43</b>	<b>0,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,00 % Relo Group, Inc. 2018/2021	JPY	240 000 000	240 000 000		96,817	1 924 945,43	0,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>782 135 570,59</b>	<b>95,49</b>

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>18 017 454,61</b>	<b>2,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 18,6 Mio.						83 638,30	0,01
SEK/EUR 62,4 Mio.						25 242,41	0,00
SGD/EUR 0,1 Mio.						97,60	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/AUD 4,4 Mio.						-69 737,97	-0,01
EUR/GBP 11,8 Mio.						408 049,47	0,05
EUR/HKD 197,2 Mio.						568 646,26	0,07
EUR/JPY 1494,3 Mio.						490 321,63	0,06
EUR/USD 412,6 Mio.						6 998 416,39	0,85
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/AUD 1,6 Mio.						-25 610,46	0,00
EUR/CHF 14,4 Mio.						133 543,87	0,02
EUR/GBP 5,7 Mio.						202 490,36	0,02
EUR/HKD 74,2 Mio.						273 885,01	0,03
EUR/JPY 549,3 Mio.						168 503,25	0,02
EUR/SGD 16,2 Mio.						188 193,52	0,02
EUR/USD 343,8 Mio.						8 571 774,97	1,06
<b>Bankguthaben</b>						<b>21 988 112,28</b>	<b>2,69</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					21 067 745,14	2,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	189 492				207 963,13	0,03
Schwedische Kronen	SEK	21 187				2 022,40	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	284 142				174 097,92	0,02
Hongkong Dollar	HKD	2 789 687				321 163,06	0,04
Japanischer Yen	JPY	17 771 780				147 226,67	0,02
Schweizer Franken	CHF	68 971				64 775,25	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	4 204 311				3 118,71	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2 949 932,99</b>	<b>0,36</b>
Zinsansprüche						1 636 824,47	0,20
Sonstige Ansprüche						1 313 108,52	0,16
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>84 737,12</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>825 271 156,02</b>	<b>100,76</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 308 048,87</b>	<b>-0,16</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Singapur Dollar	SGD	-94 965				-60 688,74	-0,01
US-Dollar	USD	-1 397 978				-1 247 360,13	-0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 466 017,80</b>	<b>-0,30</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-1 013 864,65	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-1 452 153,15	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-2 350 741,61</b>	<b>-0,29</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-6 220 156,71</b>	<b>-0,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>819 050 999,31</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Convertibles

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	140,91
Klasse CHF LCH	CHF	108,83
Klasse FC	EUR	197,96
Klasse FC (CE)	EUR	163,05
Klasse FD	EUR	116,15
Klasse LC	EUR	179,78
Klasse LC (CE)	EUR	132,14
Klasse LD	EUR	169,56
Klasse NC	EUR	167,93
Klasse PFC	EUR	108,18
Klasse RC (CE)	EUR	118,38
Klasse TFC	EUR	104,96
Klasse TFD	EUR	103,86
Klasse GBP DH RD	GBP	182,57
Klasse SEK FCH	SEK	1 103,71
Klasse SEK LCH	SEK	1 076,61
Klasse USD FCH	USD	205,14
Klasse USD LCH	USD	191,82
Klasse USD TFCH	USD	112,37
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	204 275,818
Klasse CHF LCH	Stück	796,760
Klasse FC	Stück	1 876 983,529
Klasse FC(CE)	Stück	802 707,888
Klasse FD	Stück	75 297,000
Klasse LC	Stück	421 995,698
Klasse LC (CE)	Stück	5 592,000
Klasse LD	Stück	155 718,724
Klasse NC	Stück	174 407,296
Klasse PFC	Stück	14 081,000
Klasse RC (CE)	Stück	676 368,000
Klasse TFC	Stück	23 430,831
Klasse TFD	Stück	12 163,000
Klasse GBP DH RD	Stück	5 750,795
Klasse SEK FCH	Stück	1 151,000
Klasse SEK LCH	Stück	57 244,000
Klasse USD FCH	Stück	210 186,055
Klasse USD LCH	Stück	100 841,643
Klasse USD TFCH	Stück	2 347,000

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

25% Citi – EuroBIG Corporate Index-A sector, 25% Citi – WorldBIG Corporate A in EUR, 25% MSCI THE WORLD INDEX in EUR, 25% STOXX 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	18,495
größter potenzieller Risikobetrag	%	69,273
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	42,892

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,5, 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 1 228 969 511,49. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC France, JP Morgan, Morgan Stanley Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London, Toronto Dominion Bank und UBS AG

## DWS Invest Convertibles

### 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
0,01 % GN Store Nord A/S (MTN) 2019/2024	EUR	700 000	705 250,00	
0,75 % Euronet Worldwide, Inc. 2019/2049	USD	1 000 000	855 980,71	
0 % JPMorgan Chase Bank NA 2019/2022	USD	400 000	449 979,21	
0 % Geely Sweden Financials Holding AB (MTN) 2019/2024	EUR	700 000	708 540,00	

#### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**2 719 749,92**      **2 719 749,92**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

J.P. Morgan Sec Ltd., Morgan Stanley Europe SE EQ, UBS AG London Branch

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

**EUR**      **2 834 599,45**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR      113 571,30

Aktien

EUR      2 721 028,15

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= 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
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## DWS INVEST CORPORATE HYBRID BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1245923484	-3,8%
Klasse FC	LU1245923302	-3,7%
Klasse FC10	LU2112817668	-3,1% <sup>1)</sup>
Klasse FD	LU1576724287	-3,6%
Klasse LD	LU1245923641	-3,8%
Klasse TFC	LU1663846050	-3,7%
Klasse TFD	LU1663847967	-3,7%
Klasse XC	LU1292896948	-3,5%
Klasse XD	LU1292897086	-3,5%
Klasse CHF FCH <sup>2)</sup>	LU1292896518	-4,0%
Klasse CHF LCH <sup>2)</sup>	LU1292896609	-4,1%
Klasse SGD LDMH <sup>3)</sup>	LU1532502355	-3,1%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU1292896781	-2,7%
Klasse USD FDH <sup>4)</sup>	LU1532502272	-2,7%
Klasse USD FDQH <sup>4)</sup>	LU1550205394	-2,7%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU1292896864	-2,8%
Klasse USD LDMH <sup>4)</sup>	LU1532502439	-2,8%

<sup>1)</sup> Klasse FC10 aufgelegt am 28.2.2020

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in SGD

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	196 691 676,62	97,28
<b>Summe Anleihen</b>	<b>196 691 676,62</b>	<b>97,28</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>113 961,77</b>	<b>0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 715 479,13</b>	<b>1,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 956 620,26</b>	<b>1,46</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>82 066,90</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-256 002,14</b>	<b>- 0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-105 207,10</b>	<b>- 0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>202 198 595,44</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>185 952 346,19</b>	<b>91,97</b>	
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
2,375 % Airbus SE (MTN) 2020/2040	EUR	580 000	580 000		%	103,98	603 084,00	0,30
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	8 180 000			%	100,696	8 236 932,80	4,07
2,249 % Akelius Residential Property AB 2020/2081 *	EUR	1 790 000	1 790 000		%	91,5	1 637 850,00	0,81
1,625 % Allianz NV 2018/perpetual *	EUR	575 000			%	102,378	588 670,63	0,29
6,375 % America Movil SAB de CV 2013/2073 *	EUR	100 000			%	112,94	112 940,50	0,06
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	3 100 000			%	100,416	3 112 880,50	1,54
4,75 % Arkema SA 2015/2049 *	EUR	500 000			%	100,963	504 815,00	0,25
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	500 000	1 400 000	900 000	%	94,396	471 980,00	0,23
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	2 000 000	3 000 000	1 000 000	%	99,424	1 988 480,00	0,98
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	3 900 000	1 000 000		%	103,82	4 048 960,50	2,00
2,375 % Bayer AG 2015/2075 *	EUR	1 500 000			%	99,441	1 491 615,00	0,74
3,125 % Bayer Ag 2019/2079 *	EUR	2 800 000	1 000 000		%	99,53	2 786 826,00	1,38
2,375 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	3 400 000	1 000 000		%	97,498	3 314 932,00	1,64
3,50 % Bertelsmann SE & Co., KGaA (MTN) 2015/2075 *	EUR	300 000			%	99,724	299 170,50	0,15
4,75 % BHP Billiton Finance Ltd 2015/2076 *	EUR	1 796 000	1 500 000		%	102,062	1 833 024,54	0,91
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	5 850 000	5 850 000		%	100,539	5 881 531,50	2,91
2,375 % Caggemini SE 2020/2032	EUR	1 200 000	1 200 000		%	110,592	1 327 104,00	0,66
3,00 % Centrica PLC 2015/2076 *	EUR	3 200 000	600 000		%	98,517	3 152 544,00	1,56
1,625 % CRH Funding BV (MTN) 2020/2030	EUR	660 000	660 000		%	105,173	694 141,80	0,34
1,75 % Danone SA 2017/perpetual *	EUR	2 100 000	500 000	500 000	%	99,552	2 090 581,50	1,03
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	200 000	200 000		%	99,942	199 885,00	0,10
5,375 % Electricite de France SA 2013/2049 *	EUR	1 500 000			%	107,988	1 619 820,00	0,80
5,00 % Electricite de France SA 2014/2049 *	EUR	1 500 000			%	106,834	1 602 502,50	0,79
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	2 700 000	2 500 000		%	102,85	2 776 936,50	1,37
3,00 % Electricite de France SA 2019/perpetual *	EUR	1 800 000	800 000		%	95,608	1 720 944,00	0,85
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	1 250 000			%	105,08	1 313 500,00	0,65
2,75 % Elia System Operator SA/NV 2018/perpetual *	EUR	2 500 000			%	101,805	2 545 125,00	1,26
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	5 720 000	5 720 000		%	102,922	5 887 138,40	2,91
3,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG (MTN) 2014/2076 *	EUR	600 000			%	101,467	608 802,00	0,30
3,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2016/2077 *	EUR	500 000	500 000		%	103,082	515 407,50	0,26
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	200 000			%	97,579	195 158,00	0,10
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	4 600 000	2 000 000		%	97,433	4 481 918,00	2,22
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	600 000	600 000		%	99,246	595 476,00	0,29
2,50 % Enel SpA 2018/2078 *	EUR	1 460 000			%	100,432	1 466 307,20	0,73
3,375 % Enel SpA 2018/2081 *	EUR	5 100 000	500 000		%	103,038	5 254 938,00	2,60
3,50 % Enel SpA 2019/2080 *	EUR	3 700 000			%	103,79	3 840 248,50	1,90
3,875 % Engie SA 2014/2049 *	EUR	1 200 000	1 000 000		%	106,956	1 283 478,00	0,63
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	3 100 000			%	105,062	3 256 922,00	1,61
2,625 % Euroclear Investments SA 2018/2048 *	EUR	200 000		2 000 000	%	106,746	213 491,00	0,11
2,125 % Evonik Industries AG 2017/2077 *	EUR	200 000			%	98,654	197 308,00	0,10
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	3 531 000	2 700 000	1 000 000	%	95,784	3 382 133,04	1,67
1,75 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2030	EUR	560 000	560 000		%	104,407	584 679,20	0,29
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	4 520 000	2 700 000	2 000 000	%	95,806	4 330 453,80	2,14
3,25 % Iberdrola International BV 2019/perpetual *	EUR	600 000			%	106,242	637 452,00	0,32
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	7 700 000	2 800 000	2 000 000	%	104,518	8 047 886,00	3,98
1,625 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	500 000			%	99,74	498 697,50	0,25
2,125 % NGG Finance PLC 2019/2082 *	EUR	5 020 000	4 400 000	1 000 000	%	98,47	4 943 194,00	2,44
5,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	104,642	1 046 415,00	0,52
2,875 % OMV AG 2018/perpetual *	EUR	500 000		500 000	%	100,642	503 207,50	0,25
5,00 % Orange SA 2014/2049 *	EUR	4 400 000	3 600 000		%	116,12	5 109 302,00	2,53
6,25 % Orsted A/S 2013/3013 *	EUR	800 000			%	113,822	910 572,00	0,45
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	200 000			%	102,269	204 538,00	0,10
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	550 000		700 000	%	98,706	542 883,00	0,27
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1 840 000	1 840 000		%	101,39	1 865 566,80	0,92
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR	3 624 000	800 000		%	101,102	3 663 954,60	1,81
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	3 040 000	3 040 000		%	92,329	2 806 801,60	1,39
5,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	1 200 000			%	103,121	1 237 452,00	0,61
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	185 000			%	109,654	202 859,90	0,10
2,375 % SSE PLC 2015/perpetual *	EUR	3 200 000	2 700 000		%	99,85	3 195 200,00	1,58
2,50 % Suez 2015/2049 *	EUR	1 000 000			%	100,456	1 004 560,00	0,50
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	200 000			%	108,166	216 332,00	0,11
3,75 % Telefonica Europe BV 2016/perpetual *	EUR	1 000 000			%	100,506	1 005 060,00	0,50
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	600 000		800 000	%	100,218	601 311,00	0,30
3,00 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	900 000			%	97,89	881 010,00	0,44
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	230 000	230 000		%	94,608	217 598,40	0,11
3,00 % Telia Co., AB 2017/2078 *	EUR	1 410 000	1 300 000		%	102,252	1 441 753,20	0,71
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	840 000	660 000	500 000	%	103,577	870 046,80	0,43

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,75 % Total SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	1 300 000			% 98,872	1 285 336,00	0,64
3,369 % Total SA 2016/2049 *	EUR	2 000 000			% 106,722	2 134 440,00	1,06
3,875 % Total SA 2016/2049 *	EUR	1 000 000	1 000 000		% 103,417	1 034 170,00	0,51
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	4 200 000	1 000 000	3 000 000	% 87,662	3 681 783,00	1,82
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	900 000		1 500 000	% 88,684	798 156,00	0,39
3,75 % Volkswagen International Finance NV 2014/2049 *	EUR	200 000			% 100,948	201 897,00	0,10
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2014/2049 *	EUR	1 100 000	1 000 000		% 104,52	1 149 725,50	0,57
2,50 % Volkswagen International Finance NV 2015/2049 *	EUR	4 800 000	1 500 000		% 98,304	4 718 616,00	2,33
2,70 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1 200 000			% 98,075	1 176 900,00	0,58
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1 800 000			% 99,887	1 797 966,00	0,89
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	1 500 000		500 000	% 104,091	1 561 365,00	0,77
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	2 500 000			% 99,253	2 481 325,00	1,23
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 400 000	2 400 000		% 98,125	2 355 000,00	1,16
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	1 400 000	1 400 000		% 98,812	1 383 375,00	0,68
4,00 % Vonovia Finance BV 2014/2049 *	EUR	1 800 000			% 102,696	1 848 537,00	0,91
6,375 % America Movil SAB de CV 2013/2073 *	GBP	200 000			% 100,402	220 377,27	0,11
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	1 860 000	1 860 000		% 100,779	2 057 214,58	1,02
5,25 % Centrica PLC 2015/2075 *	GBP	1 900 000		500 000	% 99,84	2 081 886,04	1,03
6,00 % Electricite de France SA 2013/2049 *	GBP	1 200 000			% 105,891	1 394 559,03	0,69
7,75 % Enel SpA 2013/2075 *	GBP	100 000			% 101,107	110 962,91	0,05
6,625 % Enel SpA 2014/2076 *	GBP	100 000			% 104,612	114 809,58	0,06
5,625 % NGG Finance PLC 2013/2073 *	GBP	3 500 000	1 500 000		% 112,343	4 315 296,75	2,13
5,75 % Orange SA 2014/2049 *	GBP	1 600 000		600 000	% 108,683	1 908 438,66	0,94
5,875 % Orange SA 2014/perpetual *	GBP	1 030 000			% 105,844	1 196 459,55	0,59
3,875 % SSE PLC 2015/2049 *	GBP	3 100 000			% 100,226	3 409 893,88	1,69
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	1 000 000			% 100,227	894 285,43	0,44
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	2 370 000	2 370 000		% 103,558	2 189 906,24	1,08
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD	1 900 000		400 000	% 103,432	1 753 476,49	0,87
8,75 % Enel SpA 2013/2073 *	USD	1 300 000		1 000 000	% 114,179	1 324 405,61	0,66
4,75 % SSE PLC 2017/2077 *	USD	340 000			% 101,568	308 123,70	0,15
4,75 % SSE PLC 2017/2077 *	USD	1 500 000	1 500 000		% 101,568	1 359 369,26	0,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>10 739 330,43</b>	<b>5,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,625 % Bhp Billiton Finance Ltd 2015/2079 *	EUR	3 800 000			% 116,173	4 414 574,00	2,18
6,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	100 000			% 117,596	117 595,50	0,06
3,25 % Stedin Holding NV 2014/2049 *	EUR	1 500 000			% 101,396	1 520 932,50	0,75
2,625 % Total SA 20 2015/2049 *	EUR	2 100 000			% 102,32	2 148 730,50	1,06
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	200 000			% 100,309	200 618,00	0,10
6,50 % BHP Billiton Finance Ltd 2015/2077 *	GBP	1 590 000			% 108,444	1 892 340,38	0,94
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	USD	500 000			% 99,644	444 539,55	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>196 691 676,62</b>	<b>97,28</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-62 440,00</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS) . . . .	Stück	-28		28		-62 440,00	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>176 401,77</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 3,4 Mio. . . . .						16 139,74	0,01
SGD/EUR 1,6 Mio. . . . .						3 362,98	0,00
USD/EUR 2,7 Mio. . . . .						2 718,00	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 9,9 Mio. . . . .						38 715,77	0,02
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 17,3 Mio. . . . .						115 465,28	0,06
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 715 479,13</b>	<b>1,34</b>

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					2 506 741,36	1,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	8 958				9 830,79	0,00
Schwedische Kronen	SEK	540				51,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	190 219				178 647,91	0,09
Singapur Dollar	SGD	15 606				9 973,18	0,00
US-Dollar	USD	11 470				10 234,36	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2 956 620,26</b>	<b>1,46</b>
Zinsansprüche						2 759 223,38	1,36
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						197 396,88	0,10
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>82 066,90</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>202 622 244,68</b>	<b>100,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-256 002,14</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-256 002,14	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-105 207,10</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-423 649,24</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>202 198 595,44</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	119,19
Klasse CHF LCH	CHF	117,33
Klasse FC	EUR	119,63
Klasse FC10	EUR	96,95
Klasse FD	EUR	101,24
Klasse LC	EUR	117,60
Klasse LD	EUR	103,86
Klasse TFC	EUR	103,34
Klasse TFD	EUR	96,83
Klasse XC	EUR	125,09
Klasse XD	EUR	107,69
Klasse SGD LDMH	SGD	10,37
Klasse USD FCH	USD	134,86
Klasse USD FDH	USD	112,49
Klasse USD FDQH	USD	108,98
Klasse USD LCH	USD	132,87
Klasse USD LDMH	USD	106,33
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	13 497,811
Klasse CHF LCH	Stück	15 310,584
Klasse FC	Stück	300 096,997
Klasse FC10	Stück	18 172,000
Klasse FD	Stück	6 115,032
Klasse LC	Stück	220 710,781
Klasse LD	Stück	54 200,792
Klasse TFC	Stück	106 388,202
Klasse TFD	Stück	11 396,373
Klasse XC	Stück	460 646,496
Klasse XD	Stück	442 410,000
Klasse SGD LDMH	Stück	156 870,000
Klasse USD FCH	Stück	29 258,658
Klasse USD FDH	Stück	2 299,286
Klasse USD FDQH	Stück	47 962,161
Klasse USD LCH	Stück	19 339,723
Klasse USD LDMH	Stück	246,000

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
8% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,705
größter potenzieller Risikobetrag	%	7,668
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	3,467

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	4,651
größter potenzieller Risikobetrag	%	5,888
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	5,339

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, 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 30 177 261,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank London

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR 1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Credit Opportunities

---

## DWS INVEST CREDIT OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklasse (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU1968688876	-2,7%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Credit Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	90 848 970,73	88,17
Zentralregierungen	611 069,00	0,60
<b>Summe Anleihen</b>	<b>91 460 039,73</b>	<b>88,77</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	9 648 000,00	9,37
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>9 648 000,00</b>	<b>9,37</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-336 123,31</b>	<b>- 0,33</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>910 948,39</b>	<b>0,89</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 050 377,60</b>	<b>1,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-713 203,81</b>	<b>- 0,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>103 020 038,60</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Credit Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>84 583 233,27</b>	<b>82,10</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
0,625	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR 300 000			% 94,592	283 776,00	0,28
1,50	% Adecco International Financial Services BV (MTN) 2015/2022	EUR 17 000			% 102,581	17 438,77	0,02
1,875	% ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR 700 000			% 97,216	680 508,50	0,66
2,125	% Aeroports de Paris (MTN) 2020/2026	EUR 300 000	300 000		% 107,62	322 860,00	0,31
2,75	% Aeroports de Paris (MTN) 2020/2030	EUR 300 000	300 000		% 113,874	341 622,00	0,33
6,25	% AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR 240 000	240 000		% 99,57	238 969,20	0,23
2,00	% Airbus SE (MTN) 2020/2028	EUR 400 000	400 000		% 105,794	423 178,00	0,41
1,125	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR 400 000			% 99,54	398 158,00	0,39
3,875	% Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR 500 000			% 100,696	503 480,00	0,49
1,625	% Albemarle New Holding GmbH (MTN) 2019/2028	EUR 400 000			% 95,844	383 376,00	0,37
4,125	% Allied Irish Banks PLC (MTN) 2015/2025 *	EUR 900 000			% 100,379	903 411,00	0,88
6,375	% America Movil SAB de CV 2013/2073 *	EUR 570 000			% 112,94	643 760,85	0,63
1,875	% American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 590 000			% 105,394	621 827,55	0,60
1,125	% Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR 200 000	200 000		% 98,543	197 086,00	0,19
3,70	% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2020/2040	EUR 380 000	380 000		% 122,108	464 010,40	0,45
2,875	% Arountown SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR 140 000			% 94,706	132 589,10	0,13
5,00	% Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2016/2048 *	EUR 400 000	400 000		% 111,999	447 996,00	0,43
2,60	% AT&T, Inc. 2020/2038	EUR 260 000	260 000		% 106,271	276 304,60	0,27
3,75	% ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR 100 000		100 000	% 99,424	99 424,00	0,10
2,875	% Auchan Holding SA (MTN) 2020/2026	EUR 300 000	300 000		% 100,117	300 351,00	0,29
3,125	% Aurizon Network Pty Ltd (MTN) 2016/2026	EUR 393 000			% 110,504	434 282,69	0,42
1,375	% Babcock International Group PLC (MTN) 2019/2027	EUR 300 000			% 95,875	287 625,00	0,28
4,50	% Banco Comercial Portuges SA 2 (MTN) 2017/2027 *	EUR 400 000			% 100,076	400 302,00	0,39
3,871	% Banco Comercial Portuges SA (MTN) 2019/2030 *	EUR 900 000			% 93,045	837 405,00	0,81
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR 400 000	800 000	400 000	% 84,406	337 624,00	0,33
7,50	% Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR 200 000	200 000		% 105,043	210 086,00	0,20
2,50	% Bankinter SA (MTN) 2017/2027 *	EUR 1 100 000			% 100,19	1 102 090,00	1,07
0,875	% Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR 500 000			% 101,369	506 845,00	0,49
3,375	% Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR 360 000	360 000		% 107,435	386 766,00	0,38
4,50	% Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 1 000 000			% 99,238	992 385,00	0,96
0,50	% Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023	EUR 420 000			% 98,916	415 449,30	0,40
3,625	% BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR 390 000	390 000		% 100,539	392 102,10	0,38
3,25	% BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR 470 000	470 000		% 100,5	472 352,35	0,46
3,25	% Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2011/2021	EUR 100 000			% 103,938	103 938,00	0,10
1,75	% Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2012/2022	EUR 100 000			% 104,965	104 965,00	0,10
0,25	% Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2015/2020	EUR 100 000			% 100,246	100 246,00	0,10
0,00	% Bundesschatzanweisungen 2019/2021	EUR 100 000			% 100,799	100 799,00	0,10
0,00	% Bundesschatzanweisungen 2019/2021	EUR 100 000			% 100,48	100 480,00	0,10
0,00	% Bundesschatzanweisungen 2019/2021	EUR 100 000			% 100,641	100 641,00	0,10
2,00	% Capgemini SE (MTN) 2020/2029	EUR 400 000	400 000		% 107,76	431 042,00	0,42
2,375	% Capgemini SE 2020/2032	EUR 400 000	400 000		% 110,592	442 368,00	0,43
1,00	% Carnival PLC (MTN) 2019/2029	EUR 500 000			% 53,104	265 522,50	0,26
5,976	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2011/2021 *	EUR 1 000 000			% 101,346	1 013 455,00	0,98
4,00	% Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR 500 000		500 000	% 90,488	452 437,50	0,44
1,00	% Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd (MTN) 2017/2024	EUR 750 000			% 99,783	748 372,50	0,73
6,125	% Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR 400 000	400 000		% 95,285	381 140,00	0,37
4,25	% Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR 700 000			% 98,579	690 053,00	0,67
2,125	% Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR 570 000	570 000		% 103,253	588 542,10	0,57
0,875	% Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR 170 000	170 000		% 99,866	169 772,20	0,16
1,375	% Covestro AG (MTN) 2020/2030	EUR 220 000	220 000		% 99,818	219 599,60	0,21
4,25	% Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 *	EUR 300 000	300 000		% 107,586	322 758,00	0,31
1,625	% Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR 300 000	300 000		% 100,597	301 791,00	0,29
1,00	% Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR 240 000			% 100,185	240 444,00	0,23
3,25	% Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR 170 000	170 000		% 110,845	188 436,50	0,18
2,625	% Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR 544 000	544 000		% 106,596	579 882,24	0,56
0,25	% Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR 640 000			% 97,59	624 576,00	0,61
1,50	% Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR 600 000			% 100,498	602 991,00	0,59
5,625	% Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR 800 000	800 000		% 104,816	838 528,00	0,81
7,00	% DKT Finance ApS (MTN) 2018/2023	EUR 200 000		800 000	% 99,904	199 809,00	0,19
2,25	% DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR 413 000			% 102,625	423 841,25	0,41
2,50	% Dufry One BV (MTN) 2017/2024	EUR 500 000	500 000		% 84,193	420 965,00	0,41
2,00	% Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR 250 000		250 000	% 78,407	196 017,50	0,19
1,75	% DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR 1 000 000			% 98,646	986 455,00	0,96
3,50	% eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR 600 000			% 100,752	604 512,00	0,59
3,00	% El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR 1 000 000			% 98,318	983 180,00	0,95
2,00	% Electricite de France SA (MTN) 2019/2049	EUR 300 000	300 000		% 99,092	297 277,50	0,29

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,70	% Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR 470 000			% 105,08	493 876,00	0,48
2,75	% Elia System Operator SA/NV 2018/perpetual *	EUR 700 000			% 101,805	712 635,00	0,69
6,375	% Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 370 000			% 84,121	311 247,70	0,30
3,75	% ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR 290 000	290 000		% 102,922	298 473,80	0,29
4,50	% ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group 2016/2049 *	EUR 500 000			% 114,236	571 180,00	0,55
2,045	% EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR 325 000			% 97,287	316 182,75	0,31
1,113	% Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032	EUR 200 000	200 000		% 105,596	211 193,00	0,21
1,75	% Exor NV 2019/2034	EUR 480 000			% 92,503	444 014,40	0,43
1,408	% Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR 990 000	990 000		% 99,328	983 347,20	0,95
1,125	% Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2022	EUR 100 000	100 000		% 99,922	99 922,00	0,10
1,125	% Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027	EUR 550 000			% 94,232	518 276,00	0,50
2,625	% Faurecia SA (MTN) 2018/2025	EUR 900 000			% 97,548	877 936,50	0,85
3,75	% Fiat Chrysler Automobiles NV (MTN) 2016/2024	EUR 1 100 000			% 103,04	1 133 440,00	1,10
2,95	% Fidelity National Information Services, Inc. 2019/2039	EUR 130 000	130 000		% 115,236	149 806,80	0,15
1,375	% Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2026	EUR 450 000	450 000		% 102,927	463 171,50	0,45
1,75	% Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2030	EUR 350 000	350 000		% 104,407	365 424,50	0,35
4,35	% Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR 330 000			% 97,091	320 400,30	0,31
2,95	% Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR 400 000	790 000	390 000	% 104,386	417 542,00	0,41
0,875	% General Electric Co. (MTN) 2017/2025	EUR 865 000			% 96,624	835 797,60	0,81
2,75	% Glencore Finance Europe SA (MTN) 2014/2021	EUR 550 000			% 100,702	553 858,25	0,54
2,875	% Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2017/2022	EUR 1 000 000			% 100,162	1 001 615,00	0,97
3,375	% Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2020/2025	EUR 280 000	280 000		% 111,62	312 536,00	0,30
1,375	% Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 491 000			% 100,108	491 530,28	0,48
3,20	% Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 1 200 000			% 100,073	1 200 876,00	1,17
6,375	% Groupama SA 2014/2049 *	EUR 300 000			% 110,448	331 344,00	0,32
3,875	% Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023	EUR 400 000	400 000		% 104,598	418 394,00	0,41
2,125	% Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023	EUR 216 000			% 102,448	221 287,68	0,21
2,75	% Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR 300 000	300 000		% 100,679	302 037,00	0,29
2,375	% Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025	EUR 320 000	320 000		% 107,574	344 236,80	0,33
3,25	% Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026	EUR 400 000			% 101,986	407 942,00	0,40
5,125	% Huntsman International LLC (MTN) 2014/2021	EUR 400 000	400 000		% 101,454	405 816,00	0,39
1,20	% International Business Machines Corp. 2020/2040	EUR 590 000	590 000		% 96,316	568 264,40	0,55
1,80	% International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018/2026	EUR 120 000	120 000		% 101,096	121 314,60	0,12
4,75	% International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 500 000	500 000		% 101,087	505 435,00	0,49
3,375	% Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 1 000 000			% 100,31	1 003 100,00	0,97
3,00	% Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR 380 000			% 84,115	319 637,00	0,31
2,875	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR 340 000	340 000		% 99,653	338 820,20	0,33
1,00	% JAB Holdings BV (MTN) 2019/2027	EUR 300 000			% 97,396	292 186,50	0,28
2,20	% John Deere Cash Management SA (MTN) 2020/2032	EUR 190 000	190 000		% 113,607	215 853,30	0,21
1,00	% Johnson Controls International plc (MTN) 2017/2023	EUR 629 000			% 101,193	636 503,97	0,62
5,50	% Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR 900 000			% 91,562	824 058,00	0,80
6,75	% KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 350 000		350 000	% 69,746	244 111,00	0,24
3,75	% Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 500 000			% 98,324	491 617,50	0,48
2,125	% La Mondiale SAM 2020/2031	EUR 200 000	200 000		% 98,848	197 696,00	0,19
0,75	% LeasePlan Corp., NV (MTN) 2017/2022	EUR 727 000			% 98,824	718 454,12	0,70
6,25	% LHMC Finco Sarl (MTN) 2018/2023	EUR 700 000			% 91,376	639 628,50	0,62
3,625	% Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 900 000			% 91,919	827 271,00	0,80
0,50	% Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR 300 000			% 97,861	293 583,00	0,29
0,50	% Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2021	EUR 413 000			% 99,514	410 992,82	0,40
6,00	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 500 000		200 000	% 86,032	430 162,50	0,42
5,00	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2010/2020	EUR 1 000 000			% 101,612	1 016 120,00	0,99
1,125	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2025	EUR 260 000	260 000		% 96,211	250 148,60	0,24
0,75	% Naturgy Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR 300 000			% 100,432	301 297,50	0,29
3,375	% Naturgy Finance BV 2015/2049 *	EUR 700 000			% 100,748	705 239,50	0,68
3,625	% Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 700 000			% 104,452	731 167,50	0,71
2,375	% OMV AG (MTN) 2020/2032	EUR 450 000	620 000	170 000	% 115,088	517 896,00	0,50
5,25	% OMV AG 2015/2049 *	EUR 1 000 000			% 104,642	1 046 415,00	1,02
1,375	% Orange SA (MTN) 2019/2049	EUR 400 000			% 96,908	387 630,00	0,38
2,375	% Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR 300 000			% 101,472	304 417,50	0,30
1,75	% Orsted A/S 2019/2099 *	EUR 270 000			% 98,706	266 506,20	0,26
2,50	% Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2021	EUR 120 000	120 000		% 97,056	116 467,20	0,11
5,375	% Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR 700 000			% 93,576	655 028,50	0,64
3,75	% Playtech Plc (MTN) 2018/2023	EUR 300 000	300 000		% 99,007	297 021,00	0,29
0,50	% POSCO -Reg- 2020/2024	EUR 250 000	250 000		% 96,756	241 890,00	0,23

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,00 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2013/2023	EUR	300 000			% 111,99	335 971,50	0,33
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	300 000		% 96,046	288 136,50	0,28
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	300 000	300 000		% 93,258	279 774,00	0,27
4,875 % Reuters Orano SA 2009/2024	EUR	350 000			% 109,236	382 327,75	0,37
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	380 000			% 94,826	360 340,70	0,35
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR	700 000			% 101,102	707 717,50	0,69
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	290 000			% 92,329	267 754,10	0,26
3,875 % Szaka Group AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	350 000	350 000		% 90,468	316 639,75	0,31
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025	EUR	410 000	410 000		% 102,544	420 432,45	0,41
1,50 % Scentre Group Trust 1 (MTN) 2014/2020	EUR	374 000			% 100,007	374 026,18	0,36
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	700 000			% 79,625	557 375,00	0,54
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	310 000	310 000		% 101,28	313 968,00	0,30
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR	330 000			% 96,02	316 864,35	0,31
5,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028	EUR	900 000			% 104,115	937 035,00	0,91
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	700 000			% 109,654	767 578,00	0,75
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030	EUR	520 000	520 000		% 104,954	545 758,20	0,53
1,375 % State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	700 000			% 102,222	715 550,50	0,69
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC 2020/2052 *	EUR	200 000	200 000		% 104,089	208 178,00	0,20
4,75 % Synlab Bondco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	180 000	180 000		% 100,234	180 420,30	0,18
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	340 000	340 000		% 101,468	344 992,90	0,33
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	620 000	620 000		% 100,108	620 666,50	0,60
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	140 000			% 117,704	164 786,30	0,16
2,25 % Talanx AG (MTN) 2017/2047 *	EUR	600 000			% 102,858	617 145,00	0,60
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	350 000			% 109,022	381 578,75	0,37
1,788 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2019/2029	EUR	800 000			% 107,593	860 744,00	0,84
3,75 % Telefonica Europe BV 2016/perpetual *	EUR	1 000 000			% 100,506	1 005 060,00	0,98
2,875 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	500 000			% 95,435	477 175,00	0,46
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	700 000		400 000	% 101,794	712 561,50	0,69
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	450 000	450 000		% 103,577	466 096,50	0,45
1,125 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	330 000			% 92,922	306 642,60	0,30
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	1 000 000			% 87,941	879 410,00	0,85
1,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2019/2049	EUR	115 000	115 000		% 96,504	110 979,03	0,11
1,375 % Thyssenkrupp AG (MTN) 2017/2022	EUR	300 000	300 000		% 97,365	292 095,00	0,28
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023	EUR	410 000			% 96,408	395 274,85	0,38
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	450 000			% 96,557	434 506,50	0,42
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2025 *	EUR	250 000			% 100,088	250 220,00	0,24
4,00 % UPCB Finance IV Ltd -Reg- 2015/2027	EUR	630 000			% 101,198	637 550,55	0,62
1,908 % Upjohn Finance BV 2020/2032	EUR	320 000	320 000		% 101,801	325 763,20	0,32
1,125 % Vicinity Centres Trust (MTN) 2019/2029	EUR	250 000			% 92,854	232 136,25	0,23
5,25 % Victoria PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	290 000			% 95,062	275 679,80	0,27
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013/2043 *	EUR	300 000			% 111,14	333 420,00	0,32
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			% 91,808	275 424,00	0,27
2,50 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2039	EUR	120 000	120 000		% 111,101	133 321,20	0,13
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	700 000	700 000		% 98,812	691 687,50	0,67
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	340 000			% 98,22	333 949,70	0,32
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	300 000		% 101,725	305 175,00	0,30
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	350 000	350 000		% 101,672	355 850,25	0,35
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	330 000			% 97,832	322 847,25	0,31
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	520 000	520 000		% 100,779	575 135,26	0,56
3,75 % Legal & General Group PLC (MTN) 2019/2049 *	GBP	400 000			% 98,574	432 734,16	0,42
3,875 % SSE PLC 2015/2049 *	GBP	300 000			% 100,226	329 989,73	0,32
4,875 % Boeing Co./The (MTN) 2020/2025	USD	928 000	928 000		% 109,425	906 057,91	0,88
5,15 % Boeing Co./The (MTN) 2020/2030	USD	500 000	1 250 000	750 000	% 111,44	497 165,04	0,48
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD	700 000			% 103,432	646 017,65	0,63
8,50 % Ford Motor Co. 2020/2023	USD	400 000	400 000		% 105,662	377 110,12	0,37
2,50 % Pacific Gas and Electric Co. 2020/2031	USD	330 000	330 000		% 98,111	288 883,72	0,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>6 356 432,38</b>	<b>6,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,625 % Bhp Billiton Finance Ltd 2015/2079 *	EUR	649 000			% 116,173	753 962,77	0,73
3,625 % Getlink SE (MTN) 2018/2023	EUR	900 000			% 101,938	917 442,00	0,89
4,50 % Repsol International Finance BV 2015/2075 *	EUR	700 000			% 104,262	729 837,50	0,71
2,50 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2014/2026 *	EUR	570 000			% 100,927	575 283,90	0,56
2,625 % Total SA 20 2015/2049 *	EUR	531 000			% 102,32	543 321,86	0,53
6,95 % UniCredit SpA (MTN) 2011/2022	EUR	700 000			% 110,189	771 323,00	0,75
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	500 000	1 000 000	500 000	% 100,309	501 545,00	0,48
3,20 % AbbVie, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	380 000			% 109,638	371 737,29	0,36
6,484 % Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital 2016/2045	USD	1 000 000	1 000 000		% 133,591	1 191 979,06	1,16

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>520 374,08</b>	<b>0,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,125 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	GBP	480 000	480 000		% 98,782	520 374,08	0,50
<b>Investmentanteile</b>						<b>9 648 000,00</b>	<b>9,37</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Anteile	2 000 000	2 000 000		EUR 4,824	9 648 000,00	9,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>101 108 039,73</b>	<b>98,14</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-573 195,18</b>	<b>-0,56</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Euro Buxl Futures 09/2020 (DB)	Stück	13		13		-85 280,00	-0,08
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (MS)	Stück	158		158		-118 500,00	-0,12
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	163		163		-363 490,01	-0,35
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	10		10		-6 204,00	-0,01
US Ultra Bond 09/2020 (DB)	Stück	5		5		278,83	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>4 713,82</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 1,7 Mio.						11 434,36	0,01
EUR/USD 4,9 Mio.						-6 720,54	-0,01
<b>Swaps</b>						<b>232 358,05</b>	<b>0,23</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
iTraxx Europe Crossover / 5% / 20/06/2025 (OTC) (DB)	Stück	5 000 000				232 358,05	0,23
<b>Bankguthaben</b>						<b>910 948,39</b>	<b>0,89</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					884 018,85	0,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	4 526				4 967,19	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	24 614				21 962,35	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2 050 377,60</b>	<b>1,99</b>
Zinsansprüche						864 028,50	0,84
Sonstige Ansprüche						1 186 349,10	1,15
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>104 313 436,96</b>	<b>101,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-713 203,81</b>	<b>-0,69</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-713 203,81	-0,69
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 293 398,36</b>	<b>-1,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>103 020 038,60</b>	<b>100,00</b>

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

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

# DWS Invest Credit Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	1 030 211,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
10% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,814
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	8,015
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	3,787

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	5,352
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	7,874
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	6,354

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten 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 49 629 153,31.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

JP Morgan, State Street Bank London

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020	
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR 1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest CROCI Euro

---

## DWS INVEST CROCI EURO

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769938041	-8,6%
Klasse IC	LU1769937829	-8,3%
Klasse IC50	LU1923310137	-8,2%
Klasse LD	LU1769938124	-8,6%
Klasse NC	LU1897138860	-9,0%
Klasse TFC	LU1769938397	-8,3%
Klasse USD LCH <sup>1)</sup>	LU1769938470	-7,4%
EURO STOXX 50		-12,5%

<sup>1)</sup>in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Euro

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	40 203 646,80	3,49
Telekommunikationsdienste	78 355 174,32	6,80
Dauerhafte Konsumgüter	431 454 121,82	37,44
Hauptverbrauchsgüter	177 037 163,99	15,36
Grundstoffe	79 194 543,11	6,88
Industrien	156 440 339,00	13,58
Versorger	189 192 866,71	16,42
<b>Summe Aktien</b>	<b>1 151 877 855,75</b>	<b>99,97</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>859,37</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>23 580,31</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16 247 095,35</b>	<b>1,41</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>271 994,36</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-616 579,44</b>	<b>- 0,05</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 068 525,72</b>	<b>- 0,09</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-14 502 039,72</b>	<b>- 1,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 152 234 240,26</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Euro

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1 151 877 855,75</b>	<b>99,97</b>
<b>Aktien</b>								
Bayer AG	Stück	579 495	158 049	343 202	EUR	65,79	38 124 976,05	3,31
Beiersdorf AG	Stück	389 690	108 354	227 949	EUR	101,45	39 534 050,50	3,43
Brenntag AG	Stück	817 084	888 969	71 885	EUR	46,64	38 108 797,76	3,31
Capgemini SA	Stück	401 234	570 698	169 464	EUR	100,2	40 203 646,80	3,49
Cie de St-Gobain	Stück	1 217 034	383 655	564 710	EUR	31,83	38 738 192,22	3,36
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	399 446	100 428	185 968	EUR	91,6	36 589 253,60	3,17
Continental AG	Stück	410 442	170 755	217 948	EUR	86,26	35 404 726,92	3,07
CRH PLC	Stück	1 226 168	336 133	623 673	EUR	30,06	36 858 610,08	3,20
Danone SA	Stück	608 589	195 616	303 165	EUR	61,82	37 622 971,98	3,26
Deutsche Post AG	Stück	1 249 216	569 347	875 215	EUR	32,55	40 661 980,80	3,53
Engie SA	Stück	3 284 092	1 325 188	1 700 594	EUR	11,085	36 404 159,82	3,16
Fortum Oyj	Stück	2 229 533	753 266	1 023 296	EUR	16,86	37 589 926,38	3,26
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Stück	506 854	107 895	399 935	EUR	76,22	38 632 411,88	3,35
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	884 371	327 008	501 801	EUR	43,91	38 832 730,61	3,37
Grifols SA	Stück	1 389 615	1 550 477	160 862	EUR	27,18	37 769 735,70	3,28
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	473 416	136 672	226 199	EUR	83,14	39 359 806,24	3,42
Iberdrola SA	Stück	3 839 584	4 759 908	6 924 065	EUR	10,37	39 816 486,08	3,46
Inditex SA	Stück	1 517 100	412 913	738 176	EUR	23,22	35 227 062,00	3,06
Kering SA	Stück	74 673	16 761	38 631	EUR	479,55	35 809 437,15	3,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 647 728	365 039	985 817	EUR	24,35	40 122 176,80	3,48
Koninklijke DSM NV	Stück	335 257	71 336	198 980	EUR	122,55	41 085 745,35	3,57
Koninklijke KPN NV	Stück	16 915 246	18 828 753	1 913 507	EUR	2,357	39 869 234,82	3,46
Merck KGaA	Stück	367 041	101 642	244 853	EUR	102,75	37 713 462,75	3,27
Nokia Oyj	Stück	9 989 861	2 468 680	9 326 077	EUR	3,852	38 485 939,50	3,34
Ryanair Holdings PLC	Stück	3 202 136	858 451	1 419 482	EUR	10,62	34 006 684,32	2,95
Sanofi	Stück	430 966	106 974	285 348	EUR	90,36	38 942 087,76	3,38
Schneider Electric SE	Stück	409 765	105 781	286 219	EUR	98,06	40 181 555,90	3,49
Snam SpA	Stück	8 877 672	9 946 982	1 069 310	EUR	4,379	38 875 325,69	3,37
UCB SA	Stück	435 583	609 453	173 870	EUR	102,85	44 799 711,55	3,89
Veolia Environnement SA	Stück	1 818 982	2 136 985	2 592 741	EUR	20,07	36 506 968,74	3,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 151 877 855,75</b>	<b>99,97</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>859,37</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,2 Mio.							859,37	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>23 580,31</b>	<b>0,00</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund							948,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar							22 632,24	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1 395 452,03	0,12
Sonstige Ansprüche							14 851 643,32	1,29
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>271 994,36</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1 168 421 385,14</b>	<b>101,40</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
EUR-Kredite							-616 579,44	-0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 068 525,72</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 068 525,72	-0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-14 502 039,72</b>	<b>-1,26</b>

## DWS Invest CROCI Euro

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-16 187 144,88</b>	<b>-1,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 152 234 240,26</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	295,50
Klasse IC50 .....	EUR	109,17
Klasse LC .....	EUR	271,15
Klasse LD .....	EUR	134,85
Klasse NC .....	EUR	105,37
Klasse TFC .....	EUR	162,60
Klasse USD LCH .....	USD	108,82
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	1 672 058,790
Klasse IC50 .....	Stück	3 399 118,000
Klasse LC .....	Stück	290 033,813
Klasse LD .....	Stück	238 636,501
Klasse NC .....	Stück	100,000
Klasse TFC .....	Stück	1 082 907,325
Klasse USD LCH .....	Stück	1 520,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Euro Stoxx 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	76,566
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	97,924
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,152

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. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
State Street Bank and Trust Company

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Europe SDG

---

## DWS INVEST CROCI EUROPE SDG

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1769938637	-17,0%
Klasse IC EB	LU1769938553	-16,7%
Klasse TFC	LU1769938710	-16,8%
MSCI Europe		-12,9%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Europe SDG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	111 102,76	3,69
Telekommunikationsdienste	224 207,32	7,46
Dauerhafte Konsumgüter	1 241 559,45	41,30
Hauptverbrauchsgüter	418 669,99	13,93
Finanzsektor	206 073,62	6,86
Grundstoffe	152 371,49	5,07
Industrien	425 610,83	14,16
Versorger	194 322,68	6,47
<b>Summe Aktien</b>	<b>2 973 918,14</b>	<b>98,94</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1 223,13</b>	<b>0,04</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>136 091,77</b>	<b>4,53</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>251 880,75</b>	<b>8,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-64 693,22</b>	<b>- 2,15</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-292 702,11</b>	<b>- 9,74</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 005 718,46</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Europe SDG

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2 905 712,38</b>	<b>96,67</b>
<b>Aktien</b>								
Adecco Group AG	Stück	1 634	514	309	CHF	43,94	67 430,61	2,24
Holcim Ltd	Stück	1 715	534	462	CHF	41,26	66 456,63	2,21
Roche Holding AG	Stück	406	396	267	CHF	327,65	124 934,15	4,16
Atos SE	Stück	1 045	1 210	165	EUR	75,4	78 793,00	2,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stück	33 931	44 257	10 326	EUR	3	101 793,00	3,39
Beiersdorf AG	Stück	1 360	1 933	573	EUR	101,45	137 972,00	4,59
BNP Paribas SA	Stück	2 997	3 498	501	EUR	34,795	104 280,62	3,47
Bouygues SA	Stück	1 226	1 413	187	EUR	30,05	36 841,30	1,23
Cie de St-Gobain	Stück	2 174	658	431	EUR	31,83	69 198,42	2,30
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	753	204	158	EUR	91,6	68 974,80	2,29
CRH PLC	Stück	2 675	805	429	EUR	30,06	80 410,50	2,68
Danone SA	Stück	1 382	1 394	12	EUR	61,82	85 435,24	2,84
Engie SA	Stück	10 955	8 010	1 955	EUR	11,085	121 436,18	4,04
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Stück	495	495		EUR	76,22	37 728,90	1,26
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	1 374	360	653	EUR	43,91	60 332,34	2,01
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	1 731	1 370	419	EUR	83,14	143 915,34	4,79
Kering SA	Stück	176	51	28	EUR	479,55	84 400,80	2,81
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	5 730	4 945	2 404	EUR	24,35	139 525,50	4,64
Koninklijke KPN NV	Stück	22 211	22 211		EUR	2,357	52 351,33	1,74
Merck KGaA	Stück	645	654	9	EUR	102,75	66 273,75	2,20
Naturgy Energy Group SA	Stück	2 556	2 556		EUR	16,455	42 058,98	1,40
Nokia Oyj	Stück	8 552	8 552		EUR	3,852	32 946,58	1,10
Sanofi	Stück	1 506	1 453	833	EUR	90,36	136 082,16	4,53
Siemens AG	Stück	716	716		EUR	103,78	74 306,48	2,47
Solvay SA	Stück	445	511	66	EUR	70,34	31 301,30	1,04
STMicroelectronics NV	Stück	1 344	1 344	3 817	EUR	24,04	32 309,76	1,07
UCB SA	Stück	1 144	312	227	EUR	102,85	117 660,40	3,91
Veolia Environnement SA	Stück	1 536	1 536		EUR	20,07	30 827,52	1,03
Barratt Developments PLC	Stück	13 314	15 559	2 245	GBP	4,916	71 831,84	2,39
Ferguson PLC	Stück	573	159	577	GBP	65,9	41 441,61	1,38
GlaxoSmithKline PLC	Stück	6 945	5 258	2 197	GBP	16,304	124 269,06	4,13
Johnson Matthey PLC	Stück	1 306	1 504	198	GBP	20,81	29 827,16	0,99
Persimmon PLC	Stück	3 354	1 364	658	GBP	22,77	83 815,18	2,79
Rio Tinto PLC	Stück	1 842	597	337	GBP	45,135	91 243,03	3,04
Vodafone Group PLC	Stück	26 826	26 826		GBP	1,292	38 025,99	1,26
WPP PLC	Stück	5 016	1 990	3 819	GBP	6,17	33 965,60	1,13
Alfa Laval AB	Stück	1 769	1 769		SEK	202,7	34 227,50	1,14
Assa-Abloy AB	Stück	3 556	3 556		SEK	189,05	64 170,00	2,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	8 209	9 445	1 236	SEK	85,4	66 917,82	2,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>68 205,76</b>	<b>2,27</b>
<b>Aktien</b>								
Taylor Wimpey PLC	Stück	44 186	51 457	7 271	GBP	1,406	68 205,76	2,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2 973 918,14</b>	<b>98,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 223,13</b>	<b>0,04</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	168					184,84	0,01
Dänische Kronen	DKK	1 898					254,68	0,01
Norwegische Kronen	NOK	21					1,95	0,00
Schwedische Kronen	SEK	2 838					270,93	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	91					85,58	0,00
US-Dollar	USD	476					425,15	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>136 091,77</b>	<b>4,53</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							33 240,37	1,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							102 851,40	3,42
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>251 880,75</b>	<b>8,38</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>3 363 113,79</b>	<b>111,89</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-64 693,22</b>	<b>-2,15</b>
EUR-Kredite	EUR						-64 693,22	-2,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-292 702,11</b>	<b>-9,74</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-292 702,11	-9,74

## DWS Invest CROCI Europe SDG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-357 395,33</b>	<b>-11,89</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>3 005 718,46</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	104,85
Klasse LC .....	EUR	93,43
Klasse TFC .....	EUR	101,93
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	462,901
Klasse LC .....	Stück	25 566,028
Klasse TFC .....	Stück	5 577,963

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	96,734
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	115,707
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	103,640

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 0,0, 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## DWS INVEST CROCI GLOBAL DIVIDENDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU1769944106	-16,7%
Klasse USD IC	LU1769944015	-16,4%
Klasse USD LDQ	LU1769944288	-16,7%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU1769943553	-16,5%
Klasse ID <sup>1)</sup>	LU1769943637	-16,9%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU1769943710	-16,7%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU1769943801	-16,7%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1769943983	-16,5%
Klasse GBP IC <sup>2)</sup>	LU1769943124	-11,4%
Klasse GBP ID <sup>2)</sup>	LU1769943397	-10,7%
Klasse GBP LC <sup>2)</sup>	LU1769943470	-11,2%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769943041	-10,7%
MSCI World (NDR)		-5,6%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	10 986 550,15	8,09
Telekommunikationsdienste	10 382 261,86	7,65
Dauerhafte Konsumgüter	52 486 362,38	38,69
Energie	4 944 652,16	3,65
Hauptverbrauchsgüter	13 928 635,96	10,26
Grundstoffe	11 242 706,79	8,28
Industrien	31 322 148,68	23,08
<b>Summe Aktien</b>	<b>135 293 317,98</b>	<b>99,70</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	468 534,72	0,35
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>468 534,72</b>	<b>0,35</b>
<b>3. Bankguthaben</b>		
	<b>64 590,41</b>	<b>0,05</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>812 183,62</b>	<b>0,60</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>1 216,97</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>		
	<b>-46 491,67</b>	<b>- 0,04</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-295 138,91</b>	<b>- 0,22</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>-597 443,75</b>	<b>- 0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>135 700 769,37</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>135 293 317,98</b>	<b>99,70</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Billiton Ltd	Stück	112 631	27 921	66 314	AUD	35,82	2 770 451,59	2,04
TC Energy Corp.	Stück	58 828	63 098	4 270	CAD	57,32	2 466 460,13	1,82
Holcim Ltd	Stück	67 502	20 071	26 046	CHF	41,26	2 931 564,15	2,16
Roche Holding AG	Stück	7 257	1 813	7 066	CHF	327,65	2 502 769,38	1,84
Bayer AG	Stück	39 204	9 938	20 745	EUR	65,79	2 890 672,18	2,13
CRH PLC	Stück	86 810	94 420	7 610	EUR	30,06	2 924 605,61	2,15
Danone SA	Stück	38 289	41 926	3 637	EUR	61,82	2 652 843,32	1,95
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	105 735	113 951	8 216	EUR	24,35	2 885 534,77	2,13
Sanofi	Stück	27 260	6 731	21 193	EUR	90,36	2 760 645,55	2,03
British American Tobacco PLC	Stück	69 752	17 069	50 887	GBP	31,085	2 666 936,76	1,97
GlaxoSmithKline PLC	Stück	127 937	198 972	71 035	GBP	16,304	2 565 638,78	1,89
Imperial Brands PLC	Stück	137 408	153 978	191 538	GBP	15,475	2 615 458,64	1,93
Rio Tinto PLC	Stück	49 547	14 216	36 147	GBP	45,135	2 750 654,18	2,03
Asahi Group Holdings Ltd	Stück	74 700	79 800	5 100	JPY	3 776	2 618 886,77	1,93
Asahi Kasei Corp.	Stück	361 199	139 100	124 401	JPY	875,6	2 936 408,19	2,16
Bridgestone Corp.	Stück	83 772	27 000	39 055	JPY	3 469	2 698 157,63	1,99
Hitachi Ltd	Stück	86 100	94 800	110 100	JPY	3 403	2 720 377,88	2,00
KDDI Corp.	Stück	86 876	18 800	64 900	JPY	3 234	2 608 578,84	1,92
Komatsu Ltd	Stück	132 848	43 100	72 052	JPY	2 203,5	2 717 892,09	2,00
Kubota Corp.	Stück	193 600	207 100	13 500	JPY	1 608	2 890 383,92	2,13
Sekisui House Ltd	Stück	148 148	28 200	54 752	JPY	2 052,5	2 823 209,41	2,08
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	77 488	13 700	36 712	JPY	3 520	2 532 452,16	1,87
Subaru Corp.	Stück	127 161	32 200	47 839	JPY	2 241,5	2 646 408,07	1,95
Tokyo Electron Ltd	Stück	12 941	14 167	19 718	JPY	26 440	3 176 825,96	2,34
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	1 362 500	1 475 100	112 600	SGD	2,46	2 400 623,12	1,77
AbbVie, Inc.	Stück	28 416	6 615	21 946	USD	96,07	2 729 925,12	2,01
Altria Group, Inc.	Stück	70 120	20 609	29 419	USD	39,01	2 735 381,20	2,02
Amgen, Inc.	Stück	11 441	3 044	8 572	USD	232,42	2 659 117,22	1,96
AT&T, Inc.	Stück	89 470	96 438	6 968	USD	29,74	2 660 837,80	1,96
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	41 307	10 175	36 635	USD	57,68	2 382 587,76	1,76
Caterpillar, Inc.	Stück	23 142	5 749	9 650	USD	124,36	2 877 939,12	2,12
Cisco Systems, Inc.	Stück	58 090	62 719	4 629	USD	46,69	2 712 222,10	2,00
Cummins, Inc.	Stück	16 509	5 905	10 586	USD	171,01	2 823 204,09	2,08
Eastman Chemical Co.	Stück	41 013	9 179	17 809	USD	67,91	2 785 192,83	2,05
Eaton Corp., PLC	Stück	33 949	10 057	18 715	USD	86,17	2 925 385,33	2,16
Garmin Ltd	Stück	31 706	34 128	2 422	USD	96,29	3 052 970,74	2,25
Genuine Parts Co.	Stück	34 044	36 335	2 291	USD	86,29	2 937 656,76	2,16
Gilead Sciences, Inc.	Stück	36 214	10 218	32 797	USD	75,61	2 738 140,54	2,02
HP, Inc.	Stück	155 545	173 707	18 162	USD	17,05	2 652 042,25	1,95
International Business Machines Corp.	Stück	21 538	5 030	12 225	USD	119,51	2 574 006,38	1,90
JM Smucker Co./The	Stück	23 535	38 940	15 405	USD	105,39	2 480 353,65	1,83
Johnson Controls International PLC	Stück	89 735	118 184	28 449	USD	33,71	3 024 966,85	2,23
Kinder Morgan, Inc.	Stück	169 623	181 623	12 000	USD	14,61	2 478 192,03	1,83
Lockheed Martin Corp.	Stück	7 039	7 521	482	USD	363,91	2 561 562,49	1,89
Merck & Co., Inc.	Stück	33 408	10 041	21 511	USD	76,39	2 552 037,12	1,88
NetApp, Inc.	Stück	58 204	62 558	4 354	USD	44,39	2 583 675,56	1,90
Pfizer, Inc.	Stück	69 074	116 894	47 820	USD	32,29	2 230 399,46	1,64
Philip Morris International, Inc.	Stück	37 820	41 133	3 313	USD	69,9	2 643 618,00	1,95
Raytheon Technologies Corp.	Stück	44 722	48 587	3 865	USD	60,25	2 694 500,50	1,99
Tyson Foods, Inc.	Stück	44 796	47 641	2 845	USD	59	2 642 964,00	1,95
<b>Investmentanteile</b>							<b>468 534,72</b>	<b>0,35</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Dollar Fund - EUR - (0,150%)	Anteile	45	806	761	USD	10 380,74	468 534,72	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>135 761 852,70</b>	<b>100,05</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	31 429					38 657,11	0,03
Dänische Kronen	DKK	5 413					814,08	0,00
Norwegische Kronen	NOK	3 935					405,31	0,00
Schwedische Kronen	SEK	3 616					386,88	0,00

## DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	3 981					2 734,05	0,00
Hongkong Dollar	HKD	51					6,52	0,00
Israelischer Schekel	ILS	1 018					293,54	0,00
Japanischer Yen	JPY	5 729					53,19	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	3 726					2 725,70	0,00
Schweizer Franken	CHF	2 602					2 738,60	0,00
Singapur Dollar	SGD	22 026					15 775,43	0,02
US-Dollar	USD						0,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>812 183,62</b>	<b>0,60</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							582 632,35	0,43
Sonstige Ansprüche							229 551,27	0,17
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1 216,97</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>136 639 843,70</b>	<b>100,70</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-46 491,67</b>	<b>-0,04</b>
EUR-Kredite	EUR	5 336					-5 980,81	0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
US-Dollar	USD						-40 510,86	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-295 138,91</b>	<b>-0,22</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-276 729,12	-0,20
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-18 409,79	-0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-597 443,75</b>	<b>-0,44</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-939 074,33</b>	<b>-0,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>135 700 769,37</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC	EUR	169,68
Klasse ID	EUR	115,13
Klasse LC	EUR	166,32
Klasse LD	EUR	135,26
Klasse TFC	EUR	151,39
Klasse GBP IC	GBP	197,65
Klasse GBP ID	GBP	165,46
Klasse GBP LC	GBP	188,64
Klasse GBP TFC	GBP	164,39
Klasse USD IC	USD	154,84
Klasse USD LC	USD	146,44
Klasse USD LDQ	USD	92,91
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC	Stück	381 167,352
Klasse ID	Stück	13 995,000
Klasse LC	Stück	57 727,461
Klasse LD	Stück	186 472,696
Klasse TFC	Stück	62 612,566
Klasse GBP IC	Stück	820,000
Klasse GBP ID	Stück	2 334,423
Klasse GBP LC	Stück	1 315,000
Klasse GBP TFC	Stück	940,371
Klasse USD IC	Stück	35 536,565
Klasse USD LC	Stück	32 264,233
Klasse USD LDQ	Stück	3 892,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	67,685
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,027
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	81,601

## DWS Invest CROCI Global Dividends

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,456240	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,950050	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,649750	= USD	1
Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,750350	= USD	1
Israelischer Schekel	ILS	3,469250	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	107,705000	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	9,708250	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,347550	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,396200	= 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.

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

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital

---

## DWS INVEST CROCI INTELLECTUAL CAPITAL

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1968687985	0,9%
Klasse IC EB	LU1968687803	1,3%
Klasse TFC	LU1968688017	1,2%
Klasse XC	LU1968688447	1,3%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1968688108	0,9%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1968688280	1,2%
Klasse USD XC <sup>1)</sup>	LU1968688363	1,3%
MSCI World		-5,8%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	6 342 797,41	29,97
Telekommunikationsdienste	3 109 798,24	14,70
Dauerhafte Konsumgüter	7 444 544,64	35,17
Hauptverbrauchsgüter	1 917 853,70	9,06
Finanzsektor	618 828,80	2,92
Grundstoffe	324 186,27	1,53
Industrien	1 345 407,19	6,35
<b>Summe Aktien</b>	<b>21 103 416,25</b>	<b>99,70</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>24 404,73</b>	<b>0,11</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>142 868,59</b>	<b>0,67</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-42 942,97</b>	<b>- 0,20</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-60 124,20</b>	<b>- 0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21 167 622,40</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>21 103 416,25</b>	<b>99,70</b>
<b>Aktien</b>								
CSL Ltd	Stück	863	145	73	AUD	287	151 757,85	0,72
Cie Financiere Richemont SA	Stück	2 757	947		CHF	59,92	155 150,63	0,73
Lonza Group AG	Stück	329	329		CHF	498,1	153 906,66	0,73
Roche Holding AG	Stück	1 114	244	13	CHF	327,65	342 799,61	1,62
Carlsberg A/S	Stück	1 996	1 996		DKK	879,2	235 469,32	1,11
Novo Nordisk A/S	Stück	3 630	608	352	DKK	429,95	209 416,40	0,99
adidas AG	Stück	500	118		EUR	231,6	115 800,00	0,55
ASML Holding NV	Stück	685	153	158	EUR	324,7	222 419,50	1,05
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	1 154	266		EUR	113,8	131 325,20	0,62
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	2 138	764		EUR	83,14	177 753,32	0,84
Kering SA	Stück	258	40	32	EUR	479,55	123 723,90	0,59
Koninklijke Philips NV	Stück	3 518	300		EUR	41,225	145 029,55	0,69
Legrand SA	Stück	3 174	3 174		EUR	67,42	213 991,08	1,01
L'Oreal SA	Stück	829	103	118	EUR	285,3	236 513,70	1,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	565	114	3	EUR	388	219 220,00	1,04
Merck KGaA	Stück	1 626	1 626		EUR	102,75	167 071,50	0,79
Sanofi	Stück	2 458	425	11	EUR	90,36	222 104,88	1,05
SAP SE	Stück	1 866	400		EUR	123,04	229 592,64	1,09
Schneider Electric SE	Stück	2 085	370	151	EUR	98,06	204 455,10	0,97
Unilever NV	Stück	4 254	1 057		EUR	47,43	201 767,22	0,95
AstraZeneca PLC	Stück	1 849	295	101	GBP	84,22	170 902,63	0,81
Diageo PLC	Stück	5 795	981		GBP	26,775	170 286,23	0,80
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	1 868	564	230	GBP	74,92	153 592,94	0,73
Tencent Holdings Ltd	Stück	11 845	12 598	753	HKD	498,6	679 919,42	3,21
ZTE Corp. -H-	Stück	29 072	29 072		HKD	23,7	79 321,95	0,38
Astellas Pharma, Inc.	Stück	9 232	1 232	1 400	JPY	1 799,5	137 626,86	0,65
Bridgestone Corp.	Stück	6 684	1 597	38	JPY	3 469	192 086,26	0,91
Canon, Inc.	Stück	6 677	6 677		JPY	2 134,5	118 068,24	0,56
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	3 102	3 134	32	JPY	5 765	148 148,30	0,70
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	2 729	2 729		JPY	4 610	104 222,15	0,49
Hitachi Ltd	Stück	5 338	1 744	300	JPY	3 403	150 485,99	0,71
Kyocera Corp.	Stück	3 057	3 096	39	JPY	5 865	148 531,65	0,70
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	2 445	415		JPY	6 316	127 931,22	0,60
Nintendo Co., Ltd	Stück	601	117	100	JPY	48 010	239 035,13	1,13
Sony Corp.	Stück	2 359	259	300	JPY	7 384	144 302,94	0,68
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	17 601	5 801	2 900	JPY	1 239,5	180 733,82	0,85
Tokyo Electron Ltd	Stück	671	671		JPY	26 440	146 973,67	0,69
Toyota Motor Corp.	Stück	4 284	4 429	145	JPY	6 762	239 982,84	1,13
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	923	353		KRW	192 000	131 456,75	0,62
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	10 328	3 774		KRW	52 800	404 510,78	1,91
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	15 448	15 448		SEK	85,4	125 928,42	0,60
Asustek Computer, Inc.	Stück	20 555	20 555		TWD	216	134 268,58	0,63
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	42 358	66 358	25 000	TWD	86,3	110 547,62	0,52
MediaTek, Inc.	Stück	11 526	11 756	230	TWD	579	201 818,21	0,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	33 461	35 726	2 265	TWD	313	316 727,97	1,50
Abbott Laboratories	Stück	2 574	490	465	USD	88,77	203 876,04	0,96
AbbVie, Inc.	Stück	2 771	1 244	694	USD	96,07	237 528,51	1,12
Activision Blizzard, Inc.	Stück	2 768	501	469	USD	76,23	188 271,00	0,89
Adobe Systems, Inc.	Stück	618	57	44	USD	429,77	236 982,35	1,12
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 362	318		USD	111,8	135 865,86	0,64
Alphabet, Inc.	Stück	658	84	3	USD	1 392,14	817 335,25	3,86
Amazon.com, Inc.	Stück	79	12	73	USD	2 710,32	191 046,50	0,90
Amdocs Ltd	Stück	2 485	2 485		USD	60,45	134 033,74	0,63
Amgen, Inc.	Stück	893	138		USD	232,42	185 189,51	0,88
Analog Devices, Inc.	Stück	1 806	530		USD	121,61	195 964,98	0,93
Apple, Inc.	Stück	2 030	365	173	USD	364,08	659 453,66	3,12
Applied Materials, Inc.	Stück	3 693	783	24	USD	60,21	198 398,95	0,94
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	1 396	315		USD	147,12	183 251,93	0,87
Becton Dickinson & Co.	Stück	670	719	49	USD	231,06	138 130,95	0,65
Biogen Idec, Inc.	Stück	548	74	206	USD	260,97	127 603,49	0,60
Booking Holdings, Inc.	Stück	99	30		USD	1 572,57	138 910,99	0,66
Boston Scientific Corp.	Stück	4 371	656	404	USD	34,33	133 889,35	0,63
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	4 524	1 269		USD	57,68	232 830,18	1,10
Broadcom, Inc.	Stück	880	880	583	USD	313,16	245 889,72	1,16
Cerner Corp.	Stück	1 887	1 887		USD	67,77	114 103,98	0,54
Cisco Systems, Inc.	Stück	6 683	1 615		USD	46,69	278 411,24	1,32
Electronic Arts, Inc.	Stück	1 491	161	112	USD	131,72	175 234,97	0,83
Eli Lilly & Co.	Stück	1 448	192	293	USD	162,92	210 491,41	0,99
Estee Lauder Cos, Inc./The	Stück	779	779		USD	186,45	129 595,90	0,61
Facebook, Inc.	Stück	3 484	535	312	USD	220,1	684 210,31	3,23
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	1 726	1 745	19	USD	131,47	202 469,16	0,96
Gilead Sciences, Inc.	Stück	2 702	1 093	996	USD	75,61	182 287,13	0,86
Hershey Co./The	Stück	1 399	1 399		USD	128,34	160 203,20	0,76
HP, Inc.	Stück	9 449	9 449		USD	17,05	143 747,95	0,68
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	1 284	1 301	17	USD	171,05	195 965,46	0,93
Intel Corp.	Stück	5 366	1 297	349	USD	59,615	285 428,70	1,35

## DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Johnson & Johnson	Stück	1 135	224	1 204	USD	138,34	140 099,01	0,66
Lam Research Corp.	Stück	627	54	68	USD	322,86	180 623,06	0,85
MasterCard, Inc.	Stück	1 054	230		USD	292,91	275 464,88	1,30
Medtronic PLC	Stück	2 417	589	29	USD	89,43	192 864,06	0,91
Merck & Co., Inc.	Stück	3 564	829		USD	76,39	242 921,32	1,15
Microsoft Corp.	Stück	3 375	609	369	USD	199,69	601 341,97	2,84
Motorola Solutions, Inc.	Stück	926	926		USD	138,84	114 714,16	0,54
NIKE, Inc.	Stück	2 060	2 060	1 768	USD	95,95	176 361,43	0,83
NVIDIA Corp.	Stück	675	85	94	USD	379,26	228 419,01	1,08
Oracle Corp.	Stück	5 392	1 519	64	USD	55,07	264 945,40	1,25
Paypal Holdings, Inc.	Stück	1 642	272		USD	171,76	251 644,02	1,19
PepsiCo, Inc.	Stück	2 074	637	10	USD	131,74	243 791,09	1,15
Pfizer, Inc.	Stück	7 632	2 061	56	USD	32,29	219 886,13	1,04
PPG Industries, Inc.	Stück	1 821	360		USD	104,8	170 279,61	0,80
Procter & Gamble Co.	Stück	2 163	430	149	USD	118,78	229 240,46	1,08
QUALCOMM, Inc.	Stück	2 200	671	39	USD	91,46	179 533,42	0,85
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	296	71	191	USD	616,92	162 934,10	0,77
Stryker Corp.	Stück	1 122	243	17	USD	176,69	176 887,14	0,84
TE Connectivity Ltd	Stück	2 700	913		USD	80,32	193 499,07	0,91
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 024	647	21	USD	127	229 353,65	1,08
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	559	49	108	USD	352,68	175 907,38	0,83
Visa, Inc.	Stück	2 011	374		USD	191,36	343 363,92	1,62
Zoetis, Inc.	Stück	1 224	114		USD	133,74	146 060,96	0,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>21 103 416,25</b>	<b>99,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>24 404,73</b>	<b>0,12</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	67					73,92	0,00
Dänische Kronen	DKK	95					12,69	0,00
Schwedische Kronen	SEK	33					3,20	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	6					3,78	0,00
Brasilianischer Real	BRL	20 983					3 416,16	0,02
Hongkong Dollar	HKD	703					80,92	0,00
Japanischer Yen	JPY	120 215					995,90	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	15 993					483,65	0,00
Schweizer Franken	CHF	70					65,74	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	17 959 148					13 321,89	0,07
US-Dollar	USD	6 665					5 946,88	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>142 868,59</b>	<b>0,67</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							29 573,29	0,14
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							113 295,30	0,53
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>21 270 689,57</b>	<b>100,49</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-42 942,97</b>	<b>-0,20</b>
EUR-Kredite	EUR						-42 942,97	-0,20
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-60 124,20</b>	<b>-0,28</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-60 124,20	-0,28
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-103 067,17</b>	<b>-0,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>21 167 622,40</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	117,12
Klasse LC .....	EUR	116,15
Klasse TFC .....	EUR	116,89
Klasse XC .....	EUR	117,07
Klasse USD LC .....	USD	115,01
Klasse USD TFC .....	USD	115,76
Klasse USD XC .....	USD	115,92
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	1 113,994
Klasse TFC .....	Stück	1 342,000
Klasse XC .....	Stück	170 200,000
Klasse USD LC .....	Stück	113,000
Klasse USD TFC .....	Stück	113,000
Klasse USD XC .....	Stück	8 913,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	78,657
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	106,469
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,463

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020				
Australischer Dollar .....	AUD	1,632080	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	6,142380	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= 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
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Japan

---

## DWS INVEST CROCI JAPAN

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in JPY)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY LC	LU1769942159	-7,4%
Klasse JPY IC	LU1769942076	-7,1%
Klasse JPY IC7500	LU1949850371	-7,1%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1769941938	-8,0%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1769942233	-8,4%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU1948756140	-6,1%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769941854	0,3%
Klasse USD ICH <sup>3)</sup>	LU1769942316	-6,6%
TOPIX 100		-8,1%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 130 221 880,00	7,30
Telekommunikationsdienste	1 578 128 900,00	10,20
Dauerhafte Konsumgüter	3 550 098 067,00	22,95
Hauptverbrauchsgüter	5 518 310 514,00	35,69
Grundstoffe	1 558 213 644,00	10,07
Industrien	1 506 364 303,00	9,74
Versorger	528 564 600,00	3,42
<b>Summe Aktien</b>	<b>15 369 901 908,00</b>	<b>99,37</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1 327 820,00</b>	<b>- 0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>44 366 998,00</b>	<b>0,29</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>71 079 227,00</b>	<b>0,46</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>12 536 623,00</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-19 701 116,00</b>	<b>- 0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-9 262 169,00</b>	<b>- 0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15 467 593 651,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15 369 901 908,00</b>	<b>99,37</b>
<b>Aktien</b>								
Asahi Group Holdings Ltd	Stück	125 600	134 800	9 200	JPY	3 776	474 265 600,00	3,07
Asahi Kasei Corp.	Stück	590 281	231 881	64 200	JPY	875,6	516 850 044,00	3,34
Astellas Pharma, Inc.	Stück	295 487	65 103	53 400	JPY	1 799,5	531 728 857,00	3,44
Bridgestone Corp.	Stück	144 025	40 701	18 700	JPY	3 469	499 622 725,00	3,23
Central Japan Railway Co.	Stück	28 205	7 763	3 584	JPY	16 690	470 741 450,00	3,04
Dentsu, Inc.	Stück	183 100	85 200	32 800	JPY	2 555	467 820 500,00	3,02
Fujitsu Ltd	Stück	43 200	44 000	800	JPY	12 620	545 184 000,00	3,52
ITOCHU Corp.	Stück	219 770	60 870	52 800	JPY	2 321,5	510 196 055,00	3,30
KDDI Corp.	Stück	162 200	175 554	177 954	JPY	3 234	524 554 800,00	3,39
Komatsu Ltd	Stück	235 103	70 403	31 800	JPY	2 203,5	518 049 461,00	3,35
Kubota Corp.	Stück	321 874	84 774	68 000	JPY	1 608	517 573 392,00	3,35
Nintendo Co., Ltd	Stück	10 813	13 526	2 713	JPY	48 010	519 132 130,00	3,36
Nitto Denko Corp.	Stück	85 441	15 100	16 100	JPY	6 100	521 190 100,00	3,37
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	169 159	37 759	84 200	JPY	3 137	530 651 780,00	3,43
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	106 800	126 600	19 800	JPY	4 699	501 853 200,00	3,24
Panasonic Corp.	Stück	539 700	549 100	9 400	JPY	939,6	507 102 120,00	3,28
Sekisui House Ltd	Stück	248 567	59 212	30 100	JPY	2 052,5	510 183 768,00	3,30
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	137 514	39 214	30 800	JPY	3 520	484 049 280,00	3,13
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	41 300	7 600	11 200	JPY	12 595	520 173 500,00	3,36
Shionogi & Co., Ltd	Stück	78 861	14 761	16 700	JPY	6 750	532 311 750,00	3,44
Sony Corp.	Stück	69 250	13 100	16 900	JPY	7 384	511 342 000,00	3,31
Subaru Corp.	Stück	211 224	49 911	26 187	JPY	2 241,5	473 458 596,00	3,06
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	393 784	118 913	44 300	JPY	1 239,5	488 095 268,00	3,16
Suzuki Motor Corp.	Stück	133 120	34 820	15 500	JPY	3 657	486 819 840,00	3,15
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	128 700	129 400	700	JPY	3 848	495 237 600,00	3,20
Tokyo Electron Ltd	Stück	22 127	4 732	6 099	JPY	26 440	585 037 880,00	3,78
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	204 870	50 470	44 300	JPY	2 580	528 564 600,00	3,42
Toyota Industries Corp.	Stück	88 595	16 495	11 100	JPY	5 710	505 877 450,00	3,27
Toyota Motor Corp.	Stück	74 901	19 197	13 100	JPY	6 762	506 480 562,00	3,27
Z Holdings Corp.	Stück	1 113 600	1 184 000	70 400	JPY	526	585 753 600,00	3,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>15 369 901 908,00</b>	<b>99,37</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-1 050 000,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Topix Index 09/2020 (DB)	Stück	3	3				-1 050 000,00	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-277 820,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/JPY 1 Mio.							-285 887,00	0,00
USD/JPY 0,1 Mio.							8 067,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>44 366 998,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	28 633					3 456 314,00	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	69					9 108,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY						40 891 880,00	0,27
US-Dollar	USD	90					9 696,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>71 079 227,00</b>	<b>0,46</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“								
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>12 536 623,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände*</b>							<b>15 497 892 823,00</b>	<b>100,20</b>

## DWS Invest CROCI Japan

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-19 701 116,00	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>									
								-9 262 169,00	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>									
								-30 299 172,00	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>									
								15 467 593 651,00	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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ICH .....	EUR	162,43
Klasse LCH .....	EUR	210,73
Klasse TFD .....	EUR	107,50
Klasse GBP TFC .....	GBP	195,58
Klasse JPY IC .....	JPY	20 418,00
Klasse JPY IC7500 .....	JPY	10 444,00
Klasse JPY LC .....	JPY	18 166,00
Klasse USD ICH .....	USD	179,19
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ICH .....	Stück	36,000
Klasse LCH .....	Stück	4 430,559
Klasse TFD .....	Stück	6 325,000
Klasse GBP TFC .....	Stück	500,000
Klasse JPY IC .....	Stück	736 300,887
Klasse JPY IC7500 .....	Stück	125,000
Klasse JPY LC .....	Stück	12 178,827
Klasse USD ICH .....	Stück	131,376

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
TOPIX 100 Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	96,899
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	121,254
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	107,137

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf JPY 46 755 000,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank London

## DWS Invest CROCI Japan

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.6.2020
Euro .....	EUR	0,008284	=	JPY	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,007548	=	JPY	1
US-Dollar .....	USD	0,009285	=	JPY	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.

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI Sectors

---

## DWS INVEST CROCI SECTORS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1769940021	-8,5%
Klasse IC	LU1769939791	-8,2%
Klasse ID	LU1769939874	-8,0%
Klasse TFC	LU1769940377	-8,2%
Klasse AUD ID <sup>1)</sup>	LU1769939528	-6,5%
Klasse NOK LCH <sup>2)</sup>	LU1769940294	-9,8%
Klasse USD IC <sup>3)</sup>	LU1769940450	-8,5%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU1769940534	-8,5%
MSCI World		-5,8%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in NOK

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Sectors

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	56 647 265,13	30,81
Hauptverbrauchsgüter	62 682 556,11	34,10
Grundstoffe	51 236 423,61	27,87
Industrien	12 332 769,53	6,71
<b>Summe Aktien</b>	<b>182 899 014,38</b>	<b>99,49</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-11 750,01</b>	<b>- 0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>943 630,22</b>	<b>0,51</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>425 501,54</b>	<b>0,23</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>81 069,23</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-272 245,70</b>	<b>- 0,14</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-232 252,00</b>	<b>- 0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>183 832 967,66</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Sectors

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>176 227 127,56</b>	<b>95,86</b>
<b>Aktien</b>								
Holcim Ltd	Stück	160 688	19 421	16 042	CHF	41,26	6 226 695,54	3,39
Bayer AG	Stück	97 807	12 052	20 630	EUR	65,79	6 434 722,53	3,50
Sanofi	Stück	62 739	2 458	29 067	EUR	90,36	5 669 096,04	3,08
Anglo American PLC	Stück	361 593	364 922	3 329	GBP	18,522	7 350 290,43	4,00
Persimmon PLC	Stück	231 755	241 594	9 839	GBP	22,77	5 791 469,16	3,15
Rio Tinto PLC	Stück	133 518	8 103	29 556	GBP	45,135	6 613 781,91	3,60
Asahi Kasei Corp.	Stück	854 900	894 700	39 800	JPY	875,6	6 201 212,72	3,37
Bridgestone Corp.	Stück	198 977	34 000	33 320	JPY	3 469	5 718 244,72	3,11
Nitto Denko Corp.	Stück	121 692	3 600	20 708	JPY	6 100	6 149 607,85	3,34
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	237 321	2 500	166 879	JPY	3 137	6 167 458,66	3,35
Sekisui House Ltd	Stück	348 878	21 200	55 378	JPY	2 052,5	5 932 152,52	3,23
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	54 388	400	21 112	JPY	12 595	5 674 881,79	3,09
Subaru Corp.	Stück	302 213	34 800	28 521	JPY	2 241,5	5 611 867,96	3,05
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	587 036	70 600	52 546	JPY	1 239,5	6 027 910,91	3,28
Toyota Industries Corp.	Stück	123 700	125 200	1 500	JPY	5 710	5 851 421,28	3,18
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	59 477	74 546	15 069	USD	111,8	5 933 108,39	3,23
Aptiv PLC	Stück	100 137	101 153	1 016	USD	75,3	6 727 922,45	3,66
Biogen Idec, Inc.	Stück	19 344	508	9 463	USD	260,97	4 504 310,22	2,45
BorgWarner, Inc.	Stück	231 927	72 984	21 816	USD	34,68	7 176 650,94	3,90
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	96 287	2 202	47 185	USD	57,68	4 955 464,07	2,70
Gilead Sciences, Inc.	Stück	79 572	5 149	53 864	USD	75,61	5 368 227,79	2,92
Hanesbrands, Inc.	Stück	744 660	757 790	13 130	USD	11,055	7 345 277,32	4,00
LyondellBasell Industries NV	Stück	117 294	42 244	11 206	USD	63,82	6 679 193,43	3,63
McKesson Corp.	Stück	46 989	47 485	496	USD	150,39	6 305 312,07	3,43
Mylan NV	Stück	392 179	67 565	145 610	USD	15,71	5 497 331,72	2,99
Nucor Corp.	Stück	163 268	28 495	14 350	USD	40,47	5 895 568,66	3,21
PVH Corp.	Stück	154 136	157 089	88 057	USD	47,26	6 499 638,85	3,54
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	10 559	96	13 205	USD	616,92	5 812 233,64	3,16
Westrock Co.	Stück	252 244	84 465	36 671	USD	27,13	6 106 073,99	3,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>6 671 886,82</b>	<b>3,63</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	370 507	42 471	50 562	GBP	16,408	6 671 886,82	3,63
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>182 899 014,38</b>	<b>99,49</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-11 750,01</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
NOK/EUR 7,3 Mio.							-9 553,10	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
NOK/EUR 1,7 Mio.							-2 196,91	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>943 630,22</b>	<b>0,51</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						481 821,82	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	126 274					138 583,25	0,08
Dänische Kronen	DKK	4 543					609,64	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1 385 758					127 361,40	0,07
Schwedische Kronen	SEK	735					70,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 179					722,10	0,00
Japanischer Yen	JPY	4 399 363					36 445,62	0,02
Schweizer Franken	CHF	31 061					29 171,26	0,02
US-Dollar	USD	144 403					128 844,99	0,07

## DWS Invest CROCI Sectors

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>425 501,54</b>	<b>0,23</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							303 622,10	0,16	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							45,25	0,00	
Sonstige Ansprüche							121 834,19	0,07	
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>								<b>81 069,23</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>184 349 215,37</b>	<b>100,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-272 245,70</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-232 799,81	-0,12	
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-39 445,89	-0,02	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>								<b>-232 252,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-516 247,71</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>183 832 967,66</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD ID	AUD	142,62
Klasse IC	EUR	372,33
Klasse ID	EUR	116,13
Klasse LC	EUR	186,42
Klasse TFC	EUR	154,92
Klasse NOK LCH	NOK	158,97
Klasse USD IC	USD	114,20
Klasse USD LC	USD	109,33
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD ID	Stück	3 174,165
Klasse IC	Stück	412 694,744
Klasse ID	Stück	168,000
Klasse LC	Stück	37 225,682
Klasse TFC	Stück	131 852,282
Klasse NOK LCH	Stück	46 302,794
Klasse USD IC	Stück	3 354,980
Klasse USD LC	Stück	15 318,436

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	77,394
größter potenzieller Risikobetrag	%	125,134
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,011

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA und Bofa Securities Europe.

## DWS Invest CROCI Sectors

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

---

## DWS INVEST CROCI SECTORS PLUS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1278917452	5,8%
Klasse FC	LU1278917379	6,1%
Klasse FCH (P)	LU1701862812	5,0%
Klasse ICH (P)	LU1701862903	13,2% <sup>1)</sup>
Klasse LCH (P)	LU1701862739	4,7%
Klasse LDH (P)	LU1701862655	4,6%
Klasse NC	LU1278917536	5,2%
Klasse TFC	LU1663849583	6,0%
Klasse XC	LU1308283701	6,3%
MSCI World TR		-5,8%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 10.6.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	11 305 119,32	33,39
Hauptverbrauchs­güter	11 067 891,14	32,68
Grundstoffe	9 127 346,62	26,95
Industrien	2 227 097,53	6,58
<b>Summe Aktien</b>	<b>33 727 454,61</b>	<b>99,60</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>3 589,16</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>214 387,12</b>	<b>0,64</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>144 828,83</b>	<b>0,43</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>204 959,44</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-432 290,04</b>	<b>- 1,28</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-561,87</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33 862 367,25</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>32 581 658,48</b>	<b>96,22</b>
<b>Aktien</b>								
Holcim Ltd	Stück	29 252	10 517	11 477	CHF	41,26	1 133 521,47	3,35
Bayer AG	Stück	16 665	17 380	21 659	EUR	65,79	1 096 390,35	3,24
Koninklijke DSM NV	Stück	293			EUR	122,55	35 907,15	0,11
Anglo American PLC	Stück	57 433	62 602	5 169	GBP	18,522	1 167 470,70	3,45
Mondi PLC	Stück	67 653	68 400	747	GBP	15,015	1 114 830,91	3,29
Persimmon PLC	Stück	44 803	45 332	529	GBP	22,77	1 119 609,90	3,31
Rio Tinto PLC	Stück	22 906	5 238	10 337	GBP	45,135	1 134 643,18	3,35
Asahi Kasei Corp.	Stück	155 122	68 700	53 300	JPY	875,6	1 125 212,91	3,32
Bridgestone Corp.	Stück	38 697	12 100	15 561	JPY	3 469	1 112 082,88	3,28
Nitto Denko Corp.	Stück	22 977	5 110	10 415	JPY	6 100	1 161 124,31	3,43
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	43 100	46 000	74 750	JPY	3 137	1 120 075,63	3,31
Sekisui House Ltd	Stück	65 800	18 900	28 200	JPY	2 052,5	1 118 831,33	3,30
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	11 044	2 030	5 628	JPY	12 595	1 152 338,65	3,40
Sony Corp.	Stück	17 875	18 122	247	JPY	7 384	1 093 435,82	3,23
Subaru Corp.	Stück	57 080	16 000	22 900	JPY	2 241,5	1 059 932,64	3,13
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	104 534	37 400	39 500	JPY	1 239,5	1 073 395,23	3,17
Toyota Industries Corp.	Stück	23 557	6 516	10 125	JPY	5 710	1 114 324,42	3,29
Toyota Motor Corp.	Stück	19 900	20 100	200	JPY	6 762	1 114 766,22	3,29
AbbVie, Inc.	Stück	13 316	14 131	18 983	USD	96,07	1 141 439,77	3,37
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	11 015	11 576	15 465	USD	111,8	1 098 797,67	3,24
Biogen Idec, Inc.	Stück	4 922	5 105	5 692	USD	260,97	1 146 102,92	3,38
BorgWarner, Inc.	Stück	38 520	17 913	16 080	USD	34,68	1 191 946,58	3,52
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	22 898	24 092	26 748	USD	57,68	1 178 458,32	3,48
Gilead Sciences, Inc.	Stück	17 304	18 074	25 482	USD	75,61	1 167 393,23	3,45
Hanesbrands, Inc.	Stück	108 432	109 733	1 301	USD	11,055	1 069 566,12	3,16
LyondellBasell Industries NV	Stück	19 142	11 723	9 832	USD	63,82	1 090 022,68	3,22
Merck & Co., Inc.	Stück	16 818	17 026	208	USD	76,39	1 146 310,53	3,39
Mylan NV	Stück	78 435	82 020	90 517	USD	15,71	1 099 455,13	3,25
Pfizer, Inc.	Stück	38 551	39 025	474	USD	32,29	1 110 695,77	3,28
Westrock Co.	Stück	45 176	22 571	16 355	USD	27,13	1 093 576,06	3,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 145 796,13</b>	<b>3,38</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	63 629	24 830	30 566	GBP	16,408	1 145 796,13	3,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>33 727 454,61</b>	<b>99,60</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-3 060,46</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>-3 060,46</b>	<b>-0,01</b>
MSCI World Index 09/2020 (DB)	Stück	2	2				-3 060,46	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>6 649,62</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CHF 0,9 Mio.							-2 908,58	-0,01
EUR/GBP 4 Mio.							42 690,45	0,13
EUR/JPY 1153,8 Mio.							27 465,82	0,08
EUR/USD 11,6 Mio.							-60 238,61	-0,18
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/CHF 0,1 Mio.							-10,48	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							896,78	0,00
EUR/JPY 27,1 Mio.							1 032,75	0,00
EUR/USD 0,6 Mio.							-2 278,51	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>214 387,12</b>	<b>0,64</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						180 844,61	0,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9 171					10 065,49	0,03
Dänische Kronen	DKK	208					27,91	0,00
Schwedische Kronen	SEK	964					91,98	0,00

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

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								
Japanischer Yen .....	JPY	813 121					6 736,13	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	7 146					6 711,22	0,02
US-Dollar .....	USD	11 106					9 909,78	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>144 828,83</b>	<b>0,43</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							39 622,95	0,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							105 205,88	0,31
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>204 959,44</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>34 363 715,80</b>	<b>101,49</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-432 290,04</b>	<b>-1,28</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-95 699,75	-0,28
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-336 590,29	-1,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-561,87</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-501 348,55</b>	<b>-1,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>33 862 367,25</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	145,80
Klasse FCH (P) .....	EUR	106,48
Klasse LC .....	EUR	141,45
Klasse LCH (P) .....	EUR	105,03
Klasse LDH (P) .....	EUR	99,53
Klasse NC .....	EUR	135,57
Klasse TFC .....	EUR	113,18
Klasse XC .....	EUR	148,32
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	81,044
Klasse FCH (P) .....	Stück	41 420,730
Klasse LC .....	Stück	2 224,650
Klasse LCH (P) .....	Stück	68 763,460
Klasse LDH (P) .....	Stück	147 396,350
Klasse NC .....	Stück	91,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse XC .....	Stück	48 648,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	75,132
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	136,944
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	116,534

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 0,0, 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 115 943,50.

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, JP Morgan und State Street Bank London

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	120,710331	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Invest CROCI US

## DWS INVEST CROCI US

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769939361	-20,4%
Klasse USD IC	LU1769939288	-20,2%
Klasse USD TFC	LU1769939445	-20,2%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU1900875656	-20,2%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1769938983	-21,4%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU1769939015	-20,7%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1769939106	-21,7%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1902613287	-20,2%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769938801	-14,7%
S&P 500		-3,1%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	28 030 884,82	17,95
Telekommunikationsdienste	19 898 672,53	12,75
Dauerhafte Konsumgüter	42 472 343,78	27,22
Energie	10 808 412,47	6,93
Hauptverbrauchsgüter	30 107 533,32	19,29
Grundstoffe	4 246 072,24	2,72
Industrien	20 756 794,43	13,31
<b>Summe Aktien</b>	<b>156 320 713,59</b>	<b>100,17</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	72,67	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>72,67</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>		
	<b>-39 781,61</b>	<b>- 0,03</b>
<b>4. Bankguthaben</b>		
	<b>101,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>644 585,17</b>	<b>0,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>		
	<b>-361 236,47</b>	<b>- 0,23</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-297 346,72</b>	<b>- 0,19</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>-206 471,18</b>	<b>- 0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>156 060 636,45</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>156 320 713,59</b>	<b>100,17</b>
<b>Aktien</b>								
AbbVie, Inc. ....	Stück	38 869	3 243	33 675	USD	96,07	3 734 144,83	2,39
Acuity Brands, Inc. ....	Stück	46 378	47 230	852	USD	95,93	4 449 041,54	2,85
Alexion Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	33 733	4 886	24 461	USD	111,8	3 771 349,40	2,42
Altria Group, Inc. ....	Stück	95 010	9 621	41 853	USD	39,01	3 706 340,10	2,37
Applied Materials, Inc. ....	Stück	67 247	68 379	1 132	USD	60,21	4 048 941,87	2,59
Aptiv PLC ....	Stück	56 799	67 983	11 184	USD	75,3	4 276 964,70	2,74
Biogen Idec, Inc. ....	Stück	10 967	932	10 103	USD	260,97	2 862 057,99	1,83
BorgWarner, Inc. ....	Stück	131 600	50 121	46 432	USD	34,68	4 563 888,00	2,92
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	54 602	5 722	52 900	USD	57,68	3 149 443,36	2,02
Cabot Oil & Gas Corp. ....	Stück	184 013	77 812	215 348	USD	16,95	3 119 020,35	2,00
Cognizant Technology Solutions Corp. ....	Stück	69 803	4 974	29 324	USD	57,24	3 995 523,72	2,56
Cummins, Inc. ....	Stück	23 510	4 958	13 302	USD	171,01	4 020 445,10	2,58
Discovery Communications, Inc. ....	Stück	180 586	30 799	41 335	USD	21,115	3 813 073,39	2,44
Fox Corp. ....	Stück	140 881	23 831	51 008	USD	26,78	3 772 793,18	2,42
Garmin Ltd ....	Stück	44 187	45 267	1 080	USD	96,29	4 254 766,23	2,73
Gilead Sciences, Inc. ....	Stück	45 160	6 253	51 403	USD	75,61	3 414 547,60	2,19
Hanesbrands, Inc. ....	Stück	422 002	429 370	7 368	USD	11,055	4 665 232,11	2,99
Hewlett Packard Enterprise Co. ....	Stück	380 261	121 967	80 529	USD	9,55	3 631 492,55	2,33
HP, Inc. ....	Stück	245 607	251 571	308 488	USD	17,05	4 187 599,35	2,68
Intel Corp. ....	Stück	59 803	4 477	46 006	USD	59,615	3 565 155,85	2,28
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	230 693	234 217	3 524	USD	16,94	3 907 939,42	2,50
Johnson Controls International PLC	Stück	126 866	130 901	4 035	USD	33,71	4 276 652,86	2,74
KLA-Tencor Corp. ....	Stück	21 124	21 494	370	USD	194,53	4 109 251,72	2,63
Lam Research Corp. ....	Stück	13 916	14 181	265	USD	322,86	4 492 919,76	2,88
LyondellBasell Industries NV	Stück	66 532	18 618	13 280	USD	63,82	4 246 072,24	2,72
ManpowerGroup, Inc. ....	Stück	54 857	55 955	1 098	USD	67,99	3 729 727,43	2,39
McKesson Corp. ....	Stück	26 646	2 378	17 855	USD	150,39	4 007 291,94	2,57
Merck & Co., Inc. ....	Stück	44 364	3 976	30 248	USD	76,39	3 388 965,96	2,17
Mohawk Industries, Inc. ....	Stück	46 711	47 833	1 122	USD	98,57	4 604 303,27	2,95
Mylan NV ....	Stück	222 303	24 686	137 757	USD	15,71	3 492 380,13	2,24
ONEOK, Inc. ....	Stück	113 285	115 349	2 064	USD	31,66	3 586 603,10	2,30
PACCAR, Inc. ....	Stück	52 336	4 982	26 394	USD	73,5	3 846 696,00	2,46
Pioneer Natural Resources Co. ....	Stück	43 494	10 704	10 958	USD	94,33	4 102 789,02	2,63
PVH Corp. ....	Stück	87 389	41 654	14 575	USD	47,26	4 130 004,14	2,65
Raytheon Technologies Corp. ....	Stück	64 683	66 108	1 425	USD	60,25	3 897 150,75	2,50
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	5 987	711	12 004	USD	616,92	3 693 500,04	2,37
TEGNA, Inc. ....	Stück	337 674	358 495	20 821	USD	10,89	3 677 269,86	2,36
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	59 705	71 122	11 417	USD	59	3 522 595,00	2,26
ViacomCBS, Inc. ....	Stück	204 924	90 977	41 006	USD	23,07	4 727 596,68	3,03
Westrock Co. ....	Stück	142 985	35 709	42 472	USD	27,13	3 879 183,05	2,49
<b>Investmentanteile</b>							<b>72,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed								
Dollar Fund - EUR - (0,150%)	Anteile	0	1 731	1 731	USD	10 380,74	72,67	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>156 320 786,26</b>	<b>100,17</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-39 781,61</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>							<b>-39 412,45</b>	<b>-0,03</b>
EUR/USD 6 Mio.								
<b>Geschlossene Positionen</b>							<b>-369,16</b>	<b>0,00</b>
EUR/USD 0,2 Mio.								
<b>Bankguthaben</b>							<b>101,00</b>	<b>0,00</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	82					101,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>644 585,17</b>	<b>0,41</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							258 630,34	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							199 131,90	0,13
Sonstige Ansprüche							186 822,93	0,12
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>156 965 472,43</b>	<b>100,58</b>

## DWS Invest CROCI US

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
EUR-Kredite	EUR	74 770					-361 236,47	-0,23
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						-277 437,92	-0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-275 429,68	-0,18
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-21 917,04	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-904 835,98</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>156 060 636,45</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC	EUR	97,35
Klasse ICH	EUR	142,73
Klasse LC	EUR	92,49
Klasse LCH	EUR	157,09
Klasse TFC	EUR	96,48
Klasse GBP TFC	GBP	186,05
Klasse USD IC	USD	322,47
Klasse USD LC	USD	289,34
Klasse USD TFC	USD	143,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	61,640
Klasse LC	Stück	298,000
Klasse LCH	Stück	38 502,190
Klasse TFC	Stück	536,000
Klasse GBP TFC	Stück	500,000
Klasse USD IC	Stück	100 426,789
Klasse USD LC	Stück	397 703,569
Klasse USD TFC	Stück	11 148,068

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	101,683
größter potenzieller Risikobetrag	%	122,442
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	115,631

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited und State Street Bank London

## DWS Invest CROCI US

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020	
Euro .....	EUR	0,892260	= USD 1
Britisches Pfund .....	GBP	0,813008	= USD 1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte 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.

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI US Dividends

---

## DWS INVEST CROCI US DIVIDENDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU1769942746	-12,4%
Klasse USD IC	LU1769942589	-12,2%
Klasse USD IC50	LU1949850454	-12,1%
Klasse USD ID	LU1769942662	-12,2%
Klasse USD LD	LU1769942829	-12,4%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1769942407	-12,3%
S&P 500		-3,1%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI US Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	16 080 090,76	10,15
Telekommunikationsdienste	11 881 798,89	7,50
Dauerhafte Konsumgüter	59 571 545,33	37,60
Energie	3 722 218,92	2,35
Hauptverbrauchsgüter	23 781 567,01	15,01
Grundstoffe	3 861 158,87	2,44
Industrien	31 299 698,56	19,74
Versorger	7 655 959,18	4,83
<b>Summe Aktien</b>	<b>157 854 037,52</b>	<b>99,62</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	757,79	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>757,79</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-12 012,50</b>	<b>- 0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>243 695,57</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>333 667,47</b>	<b>0,21</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>246 975,89</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-168 009,25</b>	<b>- 0,11</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-42 652,27</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>158 456 460,22</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI US Dividends

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>157 854 037,52</b>	<b>99,62</b>
<b>Aktien</b>								
AbbVie, Inc.	Stück	42 356	7 792	15 738	USD	96,07	4 069 140,92	2,57
Altria Group, Inc.	Stück	99 019	29 364	19 249	USD	39,01	3 862 731,19	2,44
Ancor PLC	Stück	396 561	558 836	162 275	USD	9,91	3 929 919,51	2,48
Amgen, Inc.	Stück	17 934	3 745	4 308	USD	232,42	4 168 220,28	2,63
AT&T, Inc.	Stück	132 187	132 187		USD	29,74	3 931 241,38	2,48
Best Buy Co., Inc.	Stück	48 744	14 818	18 507	USD	86,77	4 229 516,88	2,67
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	71 306	19 858	19 395	USD	57,68	4 112 930,08	2,60
Broadcom, Inc.	Stück	13 095	4 656	5 483	USD	313,16	4 100 830,20	2,59
Cardinal Health, Inc.	Stück	74 655	79 869	88 963	USD	51,17	3 820 096,35	2,41
Caterpillar, Inc.	Stück	31 271	6 485	6 175	USD	124,36	3 888 861,56	2,45
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	52 103	7 418	13 683	USD	78,3	4 079 664,90	2,57
Cisco Systems, Inc.	Stück	87 537	13 348	23 693	USD	46,69	4 087 102,53	2,58
Conagra Brands, Inc.	Stück	118 794	119 680	886	USD	34,64	4 115 024,16	2,60
Consolidated Edison, Inc.	Stück	53 276	53 276		USD	72,14	3 843 330,64	2,42
Cummins, Inc.	Stück	23 745	3 118	4 114	USD	171,01	4 060 632,45	2,56
Eastman Chemical Co.	Stück	56 857	28 073	28 174	USD	67,91	3 861 158,87	2,44
Eaton Corp., PLC	Stück	45 747	10 366	12 444	USD	86,17	3 942 018,99	2,49
Emerson Electric Co.	Stück	64 114	74 509	10 395	USD	61,05	3 914 159,70	2,47
Garmin Ltd	Stück	42 797	5 224	8 416	USD	96,29	4 120 923,13	2,60
Genuine Parts Co.	Stück	45 933	10 509	7 259	USD	86,29	3 963 558,57	2,50
Gilead Sciences, Inc.	Stück	54 525	16 206	29 725	USD	75,61	4 122 635,25	2,60
Hanesbrands, Inc.	Stück	336 256	342 104	5 848	USD	11,055	3 717 310,08	2,35
Hasbro, Inc.	Stück	52 765	74 142	21 377	USD	72,68	3 834 960,20	2,42
HP, Inc.	Stück	235 867	49 718	33 072	USD	17,05	4 021 532,35	2,54
International Business Machines Corp.	Stück	32 511	5 450	6 487	USD	119,51	3 885 389,61	2,45
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	228 067	57 636	25 893	USD	16,94	3 863 454,98	2,44
JM Smucker Co./The	Stück	37 648	13 429	19 597	USD	105,39	3 967 722,72	2,50
Johnson Controls International PLC	Stück	114 838	25 937	21 906	USD	33,71	3 871 188,98	2,44
Kinder Morgan, Inc.	Stück	254 772	254 772		USD	14,61	3 722 218,92	2,35
Lockheed Martin Corp.	Stück	10 630	1 347	2 378	USD	363,91	3 868 363,30	2,44
ManpowerGroup, Inc.	Stück	57 338	61 534	4 196	USD	67,99	3 898 410,62	2,46
Merck & Co., Inc.	Stück	52 862	15 734	13 270	USD	76,39	4 038 128,18	2,55
NetApp, Inc.	Stück	91 740	92 680	940	USD	44,39	4 072 338,60	2,57
Newell Brands, Inc.	Stück	258 659	267 534	8 875	USD	15,37	3 975 588,83	2,51
Pfizer, Inc.	Stück	121 817	32 243	25 383	USD	32,29	3 933 470,93	2,48
Philip Morris International, Inc.	Stück	54 497	58 753	56 414	USD	69,9	3 809 340,30	2,40
Raytheon Technologies Corp.	Stück	59 992	59 992		USD	60,25	3 614 518,00	2,28
Robert Half International, Inc.	Stück	77 692	84 814	7 122	USD	51,77	4 022 114,84	2,54
Sempra Energy	Stück	32 718	32 718		USD	116,53	3 812 628,54	2,41
Tyson Foods, Inc.	Stück	62 740	75 275	12 535	USD	59	3 701 660,00	2,34
<b>Investmentanteile</b>							<b>757,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Dollar Fund - EUR - (0,150%)	Anteile	0	1 149	1 149	USD	10 380,74	757,79	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>157 854 795,31</b>	<b>99,62</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-12 012,50</b>	<b>-0,01</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	5	5				-12 012,50	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>243 695,57</b>	<b>0,15</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	70 409					78 910,65	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						164 784,92	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>333 667,47</b>	<b>0,21</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							333 347,03	0,21
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							320,44	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>246 975,89</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>158 679 134,24</b>	<b>100,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							<b>-168 009,25</b>	<b>-0,11</b>
							-168 009,25	-0,11

## DWS Invest CROCI US Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-42 652,27</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-222 674,02</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>158 456 460,22</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse TFC .....	EUR	197,87
Klasse USD IC .....	USD	222,26
Klasse USD IC50 .....	USD	99,61
Klasse USD ID .....	USD	190,23
Klasse USD LC .....	USD	213,18
Klasse USD LD .....	USD	184,65
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse TFC .....	Stück	77 045,000
Klasse USD IC .....	Stück	403 414,264
Klasse USD IC50 .....	Stück	114,000
Klasse USD ID .....	Stück	13 176,595
Klasse USD LC .....	Stück	21 995,167
Klasse USD LD .....	Stück	241 008,220

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	94,712
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	113,640
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	105,357

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 775 071,28.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### 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 dem von 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.

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI World

---

## DWS INVEST CROCI WORLD

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769941003	-7,7%
Klasse IC	LU1769940708	-7,3%
Klasse ID	LU1769940880	-10,8% <sup>2)</sup>
Klasse TFC	LU1902608444	-7,1%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941185	-7,3%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1769941268	-7,5%
MSCI World		-5,8%

<sup>1)</sup> in USD

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 22.5.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	3 585 504,27	14,37
Telekommunikationsdienste	2 214 487,31	8,88
Dauerhafte Konsumgüter	7 225 981,83	28,99
Energie	1 438 601,91	5,76
Hauptverbrauchsgüter	4 976 161,68	19,96
Grundstoffe	1 978 104,38	7,93
Industrien	2 710 046,48	10,88
Versorger	730 172,92	2,93
<b>Summe Aktien</b>	<b>24 859 060,78</b>	<b>99,70</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>12 705,16</b>	<b>0,05</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>174 486,81</b>	<b>0,70</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 199,43</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-29 697,57</b>	<b>- 0,12</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-83 634,73</b>	<b>- 0,34</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-201,96</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24 934 917,92</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI World

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>24 859 060,78</b>	<b>99,70</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Billiton Ltd	Stück	11 430	2 595	5 398	AUD	35,82	250 859,34	1,01
Brambles Ltd	Stück	35 779	36 812	1 033	AUD	10,87	238 295,70	0,96
Magna International, Inc.	Stück	6 395	1 853	2 475	CAD	59,45	248 123,37	1,00
TC Energy Corp.	Stück	6 468	1 032	2 052	CAD	57,32	241 964,39	0,97
Holcim Ltd	Stück	6 449	1 738	2 550	CHF	41,26	249 900,18	1,00
Roche Holding AG	Stück	800	822	1 290	CHF	327,65	246 175,67	0,99
Bayer AG	Stück	3 671	362	1 710	EUR	65,79	241 515,09	0,97
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	2 774	449	798	EUR	91,6	254 098,40	1,02
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	3 108	291	1 049	EUR	83,14	258 399,12	1,04
Kering SA	Stück	501	635	134	EUR	479,55	240 254,55	0,96
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	10 680	10 820	140	EUR	24,35	260 058,00	1,04
Merck KGaA	Stück	2 463	2 483	3 393	EUR	102,75	253 073,25	1,02
Ryanair Holdings PLC	Stück	22 981	4 808	6 458	EUR	10,62	244 058,22	0,98
Sanofi	Stück	2 712	392	1 604	EUR	90,36	245 056,32	0,98
UCB SA	Stück	2 390	3 869	1 479	EUR	102,85	245 811,50	0,99
Anglo American PLC	Stück	12 544	4 436	5 528	GBP	18,522	254 988,46	1,02
British American Tobacco PLC	Stück	7 244	7 288	9 381	GBP	31,085	247 130,26	0,99
Ferguson PLC	Stück	3 461	573	1 391	GBP	65,9	250 313,12	1,00
GlaxoSmithKline PLC	Stück	13 662	13 980	318	GBP	16,304	244 458,45	0,98
Imperial Brands PLC	Stück	14 965	2 300	4 174	GBP	15,475	254 158,12	1,02
Rio Tinto PLC	Stück	4 947	305	2 063	GBP	45,135	245 048,46	0,98
WPP PLC	Stück	35 474	35 803	329	GBP	6,17	240 210,47	0,96
CLP Holdings Ltd	Stück	28 519	8 391	16 990	HKD	76	249 527,26	1,00
Bridgestone Corp.	Stück	8 573	1 000	2 500	JPY	3 469	246 372,76	0,99
Central Japan Railway Co.	Stück	1 700	277	537	JPY	16 690	235 050,30	0,94
Komatsu Ltd	Stück	13 749	3 700	5 800	JPY	2 203,5	250 980,35	1,01
Sekisui House Ltd	Stück	14 700	14 800	100	JPY	2 052,5	249 951,68	1,00
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	2 456	96	1 144	JPY	12 595	256 260,75	1,03
Subaru Corp.	Stück	12 518	1 400	4 200	JPY	2 241,5	232 449,84	0,93
Tokyo Electron Ltd	Stück	1 328	1 328		JPY	26 440	290 880,82	1,17
Toyota Motor Corp.	Stück	4 400	4 400	5 499	JPY	6 762	246 480,97	0,99
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	30 766	31 157	391	SEK	85,4	250 797,11	1,01
Volvo AB	Stück	18 070	1 707	8 064	SEK	144,5	249 241,08	1,00
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	153 990	159 990	6 000	SGD	2,46	242 086,97	0,97
AbbVie, Inc.	Stück	2 979	1 386	2 786	USD	96,07	255 358,15	1,02
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	2 469	73	1 167	USD	111,8	246 294,28	0,99
Altria Group, Inc.	Stück	6 960	1 679	2 427	USD	39,01	242 257,16	0,97
Amgen, Inc.	Stück	1 260	249	603	USD	232,42	261 297,63	1,05
Applied Materials, Inc.	Stück	4 754	71	1 806	USD	60,21	255 399,02	1,02
Aptiv PLC	Stück	3 740	1 720	2 097	USD	75,3	251 280,05	1,01
AT&T, Inc.	Stück	9 427	9 427	10 157	USD	29,74	250 153,10	1,00
AutoZone, Inc.	Stück	249	253	4	USD	1 117,37	248 249,15	1,00
Best Buy Co., Inc.	Stück	3 427	4 548	1 121	USD	86,77	265 323,14	1,06
Biogen Idec, Inc.	Stück	1 012	315	621	USD	260,97	235 647,33	0,95
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 009	1 209	2 291	USD	57,68	257 790,97	1,03
Broadcom, Inc.	Stück	910	199	498	USD	313,16	254 272,33	1,02
Caterpillar, Inc.	Stück	2 220	213	675	USD	124,36	246 334,43	0,99
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	3 622	336	1 779	USD	78,3	253 047,26	1,02
Cisco Systems, Inc.	Stück	6 148	218	2 519	USD	46,69	256 123,34	1,03
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	5 129	915	2 140	USD	57,24	261 953,22	1,05
Comcast Corp.	Stück	7 216	1 675	3 483	USD	38,15	245 630,61	0,99
Constellation Brands, Inc.	Stück	1 596	1 628	2 162	USD	173,52	247 100,63	0,99
Cummins, Inc.	Stück	1 669	128	610	USD	171,01	254 665,00	1,02
DaVita, Inc.	Stück	3 613	3 613		USD	77,48	249 775,02	1,00
Dupont De Nemours, Inc.	Stück	5 384	7 561	2 177	USD	52,1	250 284,64	1,00
Eastman Chemical Co.	Stück	4 022	4 022		USD	67,91	243 706,56	0,98
Eli Lilly & Co.	Stück	1 787	1 787	3 125	USD	162,92	259 770,83	1,04
Emerson Electric Co.	Stück	4 557	5 787	1 230	USD	61,05	248 231,06	1,00
Facebook, Inc.	Stück	1 207	49	825	USD	220,1	237 038,42	0,95
Fox Corp.	Stück	10 063	2 062	2 624	USD	26,78	240 452,60	0,96
Garmin Ltd	Stück	2 972	3 798	826	USD	96,29	255 341,51	1,02
Gilead Sciences, Inc.	Stück	3 844	1 011	3 095	USD	75,61	259 330,77	1,04
Hasbro, Inc.	Stück	3 708	3 708		USD	72,68	240 461,79	0,96
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	28 411	11 092	7 241	USD	9,55	242 092,49	0,97
HP, Inc.	Stück	16 959	2 245	4 454	USD	17,05	257 997,83	1,03
Intel Corp.	Stück	4 704	496	2 591	USD	59,615	250 215,54	1,00
International Business Machines Corp.	Stück	2 295	319	950	USD	119,51	244 725,01	0,98
JM Smucker Co./The	Stück	2 616	846	2 053	USD	105,39	245 996,30	0,99
Johnson Controls International PLC	Stück	8 092	765	2 262	USD	33,71	243 391,86	0,98
Kinder Morgan, Inc.	Stück	18 065	18 065		USD	14,61	235 493,87	0,94
KLA-Tencor Corp.	Stück	1 471	68	850	USD	194,53	255 323,44	1,02
Lam Research Corp.	Stück	909	14	467	USD	322,86	261 860,23	1,05
Leidos Holdings, Inc.	Stück	2 851	2 851	4 293	USD	92,76	235 965,97	0,95
Lockheed Martin Corp.	Stück	745	80	348	USD	363,91	241 903,24	0,97
LyondellBasell Industries NV	Stück	4 268	2 634	2 544	USD	63,82	243 037,13	0,97
Marathon Petroleum Corp.	Stück	7 682	7 565	6 287	USD	34,95	239 559,23	0,96
Masco Corp.	Stück	5 896	193	2 569	USD	49,08	258 198,34	1,04

## DWS Invest CROCI World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
McKesson Corp. ....	Stück	1 842	336	1 335	USD	150,39	247 172,42	0,99
Merck & Co., Inc. ....	Stück	3 739	962	1 625	USD	76,39	254 849,27	1,02
Mylan NV ....	Stück	17 734	4 120	7 288	USD	15,71	248 584,65	1,00
NetApp, Inc. ....	Stück	6 608	7 884	1 276	USD	44,39	261 725,84	1,05
Nucor Corp. ....	Stück	6 478	2 276	2 690	USD	40,47	233 919,04	0,94
ONEOK, Inc. ....	Stück	7 886	13 159	5 273	USD	31,66	222 771,23	0,89
Oracle Corp. ....	Stück	5 537	1 048	2 879	USD	55,07	272 070,23	1,09
PACCAR, Inc. ....	Stück	3 833	444	1 361	USD	73,5	251 372,39	1,01
Pfizer, Inc. ....	Stück	8 500	2 075	3 648	USD	32,29	244 894,14	0,98
Philip Morris International, Inc. ....	Stück	3 832	3 832	4 625	USD	69,9	238 997,91	0,96
Pioneer Natural Resources Co. ....	Stück	3 027	2 233	1 918	USD	94,33	254 773,16	1,02
PPL Corp. ....	Stück	10 628	2 426	2 703	USD	25,5	241 814,95	0,97
Raytheon Technologies Corp. ....	Stück	4 235	4 236		USD	60,25	227 667,95	0,91
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	473	54	642	USD	616,92	260 364,29	1,04
Sempra Energy ....	Stück	2 297	2 297		USD	116,53	238 830,71	0,96
SS&C Technologies Holdings, Inc. ....	Stück	4 932	4 932		USD	54,77	241 022,30	0,97
Target Corp. ....	Stück	2 407	2 422	15	USD	119,03	255 637,14	1,03
Tractor Supply Co. ....	Stück	2 286	3 883	1 597	USD	132,5	270 261,09	1,08
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	4 490	1 550	1 401	USD	59	236 368,60	0,95
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance, Inc. ....	Stück	1 275	326	600	USD	197,25	224 397,81	0,90
ViacomCBS, Inc. ....	Stück	12 242	12 367	9 892	USD	23,07	251 994,69	1,01
Walgreens Boots Alliance, Inc. ....	Stück	6 767	2 599	2 697	USD	41,93	253 170,13	1,02
Williams Cos, Inc./The ....	Stück	15 061	15 061		USD	18,16	244 040,03	0,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24 859 060,78</b>	<b>99,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>12 705,16</b>	<b>0,05</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund ....	GBP	3 951					4 335,97	0,03
Dänische Kronen ....	DKK	7					0,96	0,00
Norwegische Kronen ....	NOK	9 685					890,13	0,00
Schwedische Kronen ....	SEK	598					57,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar ....	AUD	2 625					1 608,15	0,01
Hongkong Dollar ....	HKD	133					15,26	0,00
Japanischer Yen ....	JPY	99 999					828,42	0,00
Kanadischer Dollar ....	CAD	343					223,76	0,00
Schweizer Franken ....	CHF	36					34,12	0,00
Singapur Dollar ....	SGD	1 561					997,55	0,00
US-Dollar ....	USD	4 162					3 713,76	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>174 486,81</b>	<b>0,70</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche ....							35 541,90	0,14
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							138 944,91	0,56
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>2 199,43</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>25 048 452,18</b>	<b>100,46</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-29 697,57</b>	<b>-0,12</b>
EUR-Kredite ....	EUR						-29 697,57	-0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-83 634,73</b>	<b>-0,34</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-83 634,73	-0,34
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-201,96</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-113 534,26</b>	<b>-0,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>24 934 917,92</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest CROCI World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	24 495,08
Klasse LC .....	EUR	204,22
Klasse TFC .....	EUR	112,69
Klasse USD IC .....	USD	17 747,84
Klasse USD LC .....	USD	165,60
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	444,873
Klasse LC .....	Stück	45 741,080
Klasse TFC .....	Stück	101,000
Klasse USD IC .....	Stück	177,380
Klasse USD LC .....	Stück	12 696,320

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	93,802
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	122,654
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	114,283

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020		
Australischer Dollar .....	AUD	1,632080	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,532233	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= 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
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI World SDG

---

## DWS INVEST CROCI WORLD SDG

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1769941425	-11,6%
Klasse ID	LU1769941342	-11,2%
Klasse TFC	LU1769941698	-11,2%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941771	-11,2%
MSCI World		-5,8%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest CROCI World SDG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 425 087,27	23,24
Telekommunikationsdienste	563 693,95	9,18
Dauerhafte Konsumgüter	1 859 715,74	30,33
Hauptverbrauchsgüter	851 448,22	13,89
Finanzsektor	558 459,70	9,11
Grundstoffe	65 845,84	1,07
Industrien	662 555,61	10,81
Versorger	127 699,20	2,08
<b>Summe Aktien</b>	<b>6 114 505,53</b>	<b>99,71</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>14 549,40</b>	<b>0,24</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>155 284,13</b>	<b>2,53</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>249 217,50</b>	<b>4,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-99 477,29</b>	<b>- 1,62</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-301 833,09</b>	<b>- 4,92</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6 132 246,18</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI World SDG

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6 090 871,39</b>	<b>99,32</b>
<b>Aktien</b>								
Commonwealth Bank of Australia	Stück	1 945	2 043	98	AUD	69,42	82 729,93	1,35
James Hardie Industries PLC	Stück	1 512	1 512		AUD	27,52	25 495,22	0,42
Bank of Nova Scotia/The	Stück	1 408	1 478	70	CAD	55,17	50 696,84	0,83
Magna International, Inc.	Stück	956	459	2 135	CAD	59,45	37 092,41	0,60
Royal Bank of Canada	Stück	3 539	3 728	189	CAD	91,42	211 152,89	3,44
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	812	849	37	CAD	59,83	31 706,64	0,52
Adecco Group AG	Stück	1 654	524	1 324	CHF	43,94	68 255,95	1,11
Roche Holding AG	Stück	514	446	411	CHF	327,65	158 167,87	2,58
Atos SE	Stück	1 438	413	880	EUR	75,4	108 425,20	1,77
Beiersdorf AG	Stück	2 121	4 399	2 278	EUR	101,45	215 175,45	3,51
Capgemini SA	Stück	732	761	29	EUR	100,2	73 346,40	1,20
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	277	207	1 133	EUR	91,6	25 373,20	0,41
CRH PLC	Stück	593	593		EUR	30,06	17 825,58	0,29
Danone SA	Stück	629	659	30	EUR	61,82	38 884,78	0,63
Engie SA	Stück	11 520	19 890	8 370	EUR	11,085	127 699,20	2,08
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Stück	286	295	9	EUR	76,22	21 798,92	0,36
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	399	399		EUR	43,91	17 520,09	0,29
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	623	1 025	402	EUR	83,14	51 796,22	0,84
Kering SA	Stück	139	146	7	EUR	479,55	66 657,45	1,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 856	3 200	1 344	EUR	24,35	45 193,60	0,74
Koninklijke KPN NV	Stück	8 820	8 820		EUR	2,357	20 788,74	0,34
Merck KGaA	Stück	279	287	8	EUR	102,75	28 667,25	0,47
Sanofi	Stück	1 097	349	752	EUR	90,36	99 124,92	1,62
UCB SA	Stück	732	329	1 382	EUR	102,85	75 286,20	1,23
Barratt Developments PLC	Stück	6 531	9 204	18 902	GBP	4,916	35 236,13	0,57
GlaxoSmithKline PLC	Stück	779	840	61	GBP	16,304	13 938,90	0,23
ITV PLC	Stück	26 715	12 958	68 311	GBP	0,742	21 743,10	0,35
Persimmon PLC	Stück	2 589	1 753	3 759	GBP	22,77	64 698,12	1,06
Rio Tinto PLC	Stück	710	236	2 272	GBP	45,135	35 169,68	0,57
Advantest Corp.	Stück	339	339		JPY	6 120	17 187,26	0,28
Bridgestone Corp.	Stück	739	534	3 289	JPY	3 469	21 237,54	0,35
Central Japan Railway Co.	Stück	677	1 115	1 099	JPY	16 690	93 605,33	1,53
KDDI Corp.	Stück	2 113	2 213	100	JPY	3 234	56 610,25	0,92
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	2 675	1 440	6 565	JPY	3 137	69 517,45	1,13
Secom Co., Ltd	Stück	930	974	44	JPY	9 423	72 598,51	1,18
Sekisui House Ltd	Stück	7 537	14 146	6 609	JPY	2 052,5	128 155,50	2,09
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	294	313	19	JPY	12 595	30 676,16	0,50
Sony Corp.	Stück	979	1 044	65	JPY	7 384	59 886,64	0,98
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	3 499	1 899	9 100	JPY	1 239,5	35 929,07	0,59
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	2 299	17 250	14 951	JPY	3 032	57 746,24	0,94
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	979	1 044	65	JPY	3 848	31 208,53	0,51
Z Holdings Corp.	Stück	7 900	8 300	400	JPY	526	34 424,56	0,56
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	5 043	5 244	201	SEK	85,4	41 109,34	0,67
AbbVie, Inc.	Stück	1 004	728	1 584	USD	96,07	86 062,30	1,40
Acuity Brands, Inc.	Stück	755	198	579	USD	95,93	64 623,85	1,05
Amdocs Ltd	Stück	831	886	55	USD	60,45	44 821,74	0,73
Amgen, Inc.	Stück	440	135	384	USD	232,42	91 246,79	1,49
Applied Materials, Inc.	Stück	2 365	1 634	1 956	USD	60,21	127 054,83	2,07
Aptiv PLC	Stück	270	270		USD	75,3	18 140,54	0,30
AT&T, Inc.	Stück	3 682	2 062	2 072	USD	29,74	97 704,86	1,59
Best Buy Co., Inc.	Stück	1 298	1 379	81	USD	86,77	100 492,98	1,64
Biogen Idec, Inc.	Stück	184	378	813	USD	260,97	42 844,97	0,70
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	2 787	4 648	4 526	USD	57,68	143 434,51	2,34
Broadcom, Inc.	Stück	335	352	17	USD	313,16	93 605,75	1,53
Cisco Systems, Inc.	Stück	3 269	4 020	751	USD	46,69	136 185,30	2,22
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	2 462	2 601	139	USD	57,24	125 741,63	2,05
Comcast Corp.	Stück	3 342	3 535	3 231	USD	38,15	113 760,74	1,86
DaVita, Inc.	Stück	800	847	47	USD	77,48	55 305,84	0,90
Discovery Communications, Inc.	Stück	1 436	1 507	5 084	USD	21,115	27 054,34	0,44
Dover Corp.	Stück	568	601	33	USD	94,55	47 918,29	0,78
Eaton Corp., PLC	Stück	392	440	1 763	USD	86,17	30 139,33	0,49
Emerson Electric Co.	Stück	828	866	38	USD	61,05	45 103,21	0,74
Genuine Parts Co.	Stück	404	425	21	USD	86,29	31 105,22	0,51
Gilead Sciences, Inc.	Stück	423	4 800	6 518	USD	75,61	28 537,18	0,47
HCA, Inc.	Stück	676	716	40	USD	94,38	56 926,97	0,93
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	14 496	15 731	10 425	USD	9,55	123 521,62	2,01
Howmet Aerospace, Inc.	Stück	3 498	3 662	164	USD	15,92	49 688,32	0,81
HP, Inc.	Stück	5 837	1 822	4 225	USD	17,05	88 798,47	1,45
Intel Corp.	Stück	2 250	905	1 359	USD	59,615	119 682,18	1,95
International Business Machines Corp.	Stück	1 608	1 574	1 015	USD	119,51	171 467,46	2,80
JM Smucker Co./The	Stück	857	249	689	USD	105,39	80 588,24	1,31
Johnson Controls International PLC	Stück	629	1 007	378	USD	33,71	18 919,12	0,31
ManpowerGroup, Inc.	Stück	656	279	1 283	USD	67,99	39 796,08	0,65
Masco Corp.	Stück	1 683	1 783	100	USD	49,08	73 702,14	1,20
Merck & Co., Inc.	Stück	2 276	3 797	1 521	USD	76,39	155 131,57	2,53

## DWS Invest CROCI World SDG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
NetApp, Inc. ....	Stück	509	523	14	USD	44,39	20 160,18	0,33
Newell Brands, Inc. ....	Stück	1 255	1 255		USD	15,37	17 211,12	0,28
Oracle Corp. ....	Stück	4 572	7 704	3 132	USD	55,07	224 653,26	3,66
Pfizer, Inc. ....	Stück	496	496		USD	32,29	14 290,29	0,23
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	69	85	479	USD	616,92	37 981,26	0,62
Skyworks Solutions, Inc. ....	Stück	761	824	1 659	USD	127,57	86 621,29	1,41
Target Corp. ....	Stück	332	352	20	USD	119,03	35 260,29	0,57
TE Connectivity Ltd. ....	Stück	1 101	1 160	59	USD	80,32	78 904,62	1,29
TEGNA, Inc. ....	Stück	1 473	1 473		USD	10,89	14 312,72	0,23
Tenet Healthcare Corp. ....	Stück	1 317	1 317		USD	17,39	20 435,10	0,33
Trane Technologies PLC. ....	Stück	848	891	43	USD	88,59	67 030,43	1,09
US Bancorp. ....	Stück	3 839	6 387	2 548	USD	36,325	124 427,16	2,03
VF Corp. ....	Stück	626	657	31	USD	59,21	33 072,03	0,54
Walgreens Boots Alliance, Inc. ....	Stück	647	707	2 602	USD	41,93	24 205,86	0,39
Westrock Co. ....	Stück	2 049	611	2 453	USD	27,13	49 600,17	0,81
Whirlpool Corp. ....	Stück	159	159		USD	126,67	17 970,59	0,29
WW Grainger, Inc. ....	Stück	160	169	9	USD	306,11	43 700,75	0,71
Wyndham Destinations, Inc. ....	Stück	1 337	1 386	49	USD	27,15	32 388,64	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>23 634,14</b>	<b>0,39</b>
<b>Aktien</b>								
Taylor Wimpey PLC. ....	Stück	15 311	11 125	61 579	GBP	1,406	23 634,14	0,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6 114 505,53</b>	<b>99,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>14 549,40</b>	<b>0,24</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund. ....	GBP	1 117					1 225,97	0,02
Dänische Kronen. ....	DKK	747					100,23	0,00
Norwegische Kronen. ....	NOK	3 189					293,10	0,00
Schwedische Kronen. ....	SEK	30 140					2 876,96	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen. ....								
Australischer Dollar. ....	AUD	6 743					4 131,84	0,06
Hongkong Dollar. ....	HKD	8 561					985,54	0,02
Japanischer Yen. ....	JPY	142 100					1 177,20	0,02
Kanadischer Dollar. ....	CAD	1 874					1 223,27	0,02
Schweizer Franken. ....	CHF	1 314					1 234,42	0,02
Singapur Dollar. ....	SGD	1 525					974,57	0,02
US-Dollar. ....	USD	366					326,30	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>155 284,13</b>	<b>2,53</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche. ....							27 882,20	0,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“. ....							127 401,93	2,08
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>249 217,50</b>	<b>4,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>6 533 556,56</b>	<b>106,54</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-99 477,29</b>	<b>-1,62</b>
EUR-Kredite. ....	EUR						-99 477,29	-1,62
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-301 833,09</b>	<b>-4,92</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten. ....							-301 833,09	-4,92
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-401 310,38</b>	<b>-6,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>6 132 246,18</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest CROCI World SDG

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ID .....	EUR	11 481,60
Klasse LD .....	EUR	116,94
Klasse TFC .....	EUR	107,50
Klasse USD IC .....	USD	11 421,38
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ID .....	Stück	22 000
Klasse LD .....	Stück	31 155,110
Klasse TFC .....	Stück	10 703,000
Klasse USD IC .....	Stück	106,540

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	69,632
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	131,360
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	99,670

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 Haltdauer 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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode)

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar .....	AUD	1,632080	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,532233	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= 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
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Dynamic Opportunities

---

## DWS INVEST DYNAMIC OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868537090	-4,1%
Klasse FC	LU1868536878	-3,4%
Klasse FD	LU1905503204	-3,7%
Klasse IC	LU1899149113	-3,4%
Klasse NC	LU1868537256	-4,3%
Klasse PFC	LU1868537330	-4,7%
Klasse TFC	LU1899149204	-3,8%
Klasse USD FCH <sup>1)</sup>	LU1868537504	-2,7%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Dynamic Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktiefonds	32 251 109,96	99,55
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>32 251 109,96</b>	<b>99,55</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>69,37</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>51 258,18</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>152 441,42</b>	<b>0,47</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>52 013,35</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-75 960,61</b>	<b>- 0,23</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-35 642,08</b>	<b>- 0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32 395 289,59</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Dynamic Opportunities

## 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
<b>Investmentanteile</b>							<b>32 251 109,96</b>	<b>99,55</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - DWS Dynamic Opportunities -MFC- EUR - (0,400%) .....	Anteile	292 660	60 690	21 519	EUR	110,2	32 251 109,96	99,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>32 251 109,96</b>	<b>99,55</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>69,37</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,1 Mio. ....							69,37	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>51 258,18</b>	<b>0,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						51 258,18	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>152 441,42</b>	<b>0,47</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							34 157,50	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							118 283,92	0,36
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>52 013,35</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>32 506 892,28</b>	<b>100,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-75 960,61</b>	<b>-0,23</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-75 960,61	-0,23
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-35 642,08</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-111 602,69</b>	<b>-0,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>32 395 289,59</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	106,29
Klasse FD .....	EUR	107,62
Klasse IC .....	EUR	108,78
Klasse LC .....	EUR	107,16
Klasse NC .....	EUR	106,13
Klasse PFC .....	EUR	105,29
Klasse TFC .....	EUR	108,32
Klasse USD FCH .....	USD	113,51
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	95,412
Klasse FD .....	Stück	172 368,000
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	95 364,000
Klasse NC .....	Stück	14 888,000
Klasse PFC .....	Stück	19 015,000
Klasse TFC .....	Stück	101,000
Klasse USD FCH .....	Stück	116,000

## DWS Invest Dynamic Opportunities

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	51,257
größter potenzieller Risikobetrag	%	76,577
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	66,201

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 derivatefreien 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 Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, State Street Bank London

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest Emerging Markets Corporates

## DWS INVEST EMERGING MARKETS CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273170737	-1,9%
Klasse USD FC	LU0273179951	-1,6%
Klasse USD LD	LU0273170653	-1,9%
Klasse USD LDM	LU0544572273	-1,7%
Klasse USD RC	LU1616932510	-1,3%
Klasse USD TFC	LU1663855044	-1,6%
Klasse USD TFD	LU1663857685	-1,6%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0616861778	-3,0%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU0507270097	-2,8%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU0436052673	-3,0%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0507269834	-3,1%
Klasse NCH <sup>2)</sup>	LU0436053051	-3,3%
Klasse ND <sup>2)</sup>	LU1054326233	-2,1%
Klasse NDH <sup>2)</sup>	LU0544572190	-3,3%
Klasse NDQH <sup>2)</sup>	LU1054327041	-3,1%
Klasse PFCH <sup>2)</sup>	LU1054327124	-3,3%
Klasse PFDQH <sup>2)</sup>	LU1054327397	-3,4%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663850912	-2,8%
Klasse TFDH <sup>2)</sup>	LU1663853429	-2,7%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1297621283	-2,8%
Klasse SGD LDMH <sup>4)</sup>	LU0911034782	-2,2%
JPM CEMBI Broad Diversified seit dem 24.11.2016 (vorher: JPM CEMBI)		-0,2%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Emerging Markets Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	142 736 555,22	91,44
Zentralregierungen	6 235 727,10	3,99
<b>Summe Anleihen</b>	<b>148 972 282,32</b>	<b>95,43</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-750 509,84</b>	<b>- 0,48</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6 786 147,96</b>	<b>4,35</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 180 263,30</b>	<b>2,04</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>613 282,53</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 400 071,02</b>	<b>- 1,54</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-291 242,49</b>	<b>- 0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>156 110 152,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets Corporates

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>121 288 741,80</b>	<b>77,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,625 % Bank of Communications Co., Ltd 2014/2026 *	EUR	1 000 000		500 000	%	101,222	1 134 445,12	0,73
5,00 % Credito Real SAB de CV SOFOM ER -Reg- (MTN) 2019/2027 **	EUR	1 000 000		500 000	%	84,516	947 218,30	0,61
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	940 000	940 000		%	104,386	1 099 706,03	0,70
1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	1 000 000			%	95,154	1 066 432,43	0,68
5,625 % Metinvest BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	1 000 000		500 000	%	91,004	1 019 921,32	0,65
4,75 % Petrobras Global Finance BV 2014/2025 **	EUR	1 000 000			%	105,32	1 180 373,43	0,76
2,20 % Russian Railways Via RZD Capital PLC (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000		500 000	%	102,406	1 147 709,19	0,74
5,375 % Petrobras Global Finance BV 2012/2029	GBP	500 000		1 000 000	%	99,667	612 952,15	0,39
5,99 % 1MDB Energy Ltd (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			%	104,156	1 041 565,00	0,67
3,875 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- 2020/2050	USD	1 250 000	1 250 000		%	118,329	1 479 112,50	0,95
4,375 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000			%	113	1 130 000,00	0,72
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000		1 000 000	%	101,045	1 010 450,00	0,65
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1 040 000	1 040 000		%	100,265	1 042 756,00	0,67
3,20 % AIA Group Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	105,897	1 058 970,00	0,68
6,797 % Akbank Turk AS -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	750 000	200 000	250 000	%	90,663	679 972,50	0,44
6,625 % Alam Synergy Pte Ltd (MTN) 2016/2022	USD	1 500 000			%	46,792	701 872,50	0,45
3,875 % Aldar Sukuk No. 2 Ltd (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000		500 000	%	102,943	1 029 430,00	0,66
5,95 % Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC -Reg- 2019/2030 *	USD	500 000		500 000	%	99,668	498 340,00	0,32
6,50 % AngloGold Ashanti Holdings PLC 2010/2040	USD	750 000		550 000	%	115,732	867 990,00	0,56
5,875 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000		2 000 000	%	40,32	403 205,00	0,26
4,357 % Axiata SPV2 Bhd (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000		500 000	%	111,014	1 110 145,00	0,71
4,85 % AYC Finance Ltd 2019/perpetual	USD	1 000 000		200 000	%	97,61	976 095,00	0,63
3,075 % Baidu, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	750 000	750 000		%	105,046	787 848,75	0,50
6,25 % Banco do Brasil SA -Reg- 2013/2049 *	USD	750 000		750 000	%	87,973	659 797,50	0,42
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman -Reg- 2019/perpetual *	USD	750 000	1 500 000	750 000	%	95,584	716 880,00	0,46
3,275 % Bank Leumi Le-Israel BM 2020/2031 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,558	975 575,00	0,63
5,30 % Beijing Environment Bvi Co., Ltd 2018/2021	USD	1 000 000			%	101,326	1 013 255,00	0,65
7,45 % Braskem Idesa SAPI -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000		500 000	%	94,143	941 430,00	0,60
3,50 % CDBL Funding 1 (MTN) 2017/2027	USD	1 750 000			%	104,726	1 832 713,75	1,17
5,20 % Celeo Redes Operacion Chile SA -Reg- 2017/2047	USD	973 360		3 197	%	111,594	1 086 210,86	0,70
4,375 % Cencosud SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	750 000		250 000	%	101,75	763 121,25	0,49
3,875 % CITIC Ltd (MTN) 2017/2027	USD	750 000		250 000	%	109,516	821 370,00	0,53
3,625 % CK Hutchison International 19 Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 **	USD	750 000		250 000	%	111,513	836 347,50	0,54
5,60 % Controladora Mabe SA de CV -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	1 500 000	500 000		%	104,303	1 564 545,00	1,00
4,52 % DBS Group Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028 * **	USD	2 000 000		500 000	%	108,182	2 163 650,00	1,39
6,00 % DP World Salaam 2020/perpetual *	USD	1 500 000	1 500 000		%	98,992	1 484 880,00	0,95
4,50 % E.CL SA -Reg- 2014/2025	USD	1 000 000			%	108,484	1 084 840,00	0,69
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	470 000	470 000		%	114,195	536 716,50	0,34
5,875 % Ecopetrol SA 2014/2045	USD	1 000 000	650 000	650 000	%	104,044	1 040 440,00	0,67
5,375 % Ecopetrol SA 2015/2026 **	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,809	1 048 090,00	0,67
3,65 % Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	290 000	290 000		%	108,042	313 323,25	0,20
7,50 % ENN Clean Energy International Investment Ltd 2019/2021	USD	1 000 000			%	101,17	1 011 705,00	0,65
8,00 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022 **	USD	1 626 411	60 766		%	30,907	502 674,85	0,32
6,125 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	1 000 000		1 000 000	%	97,5	975 000,00	0,62
5,75 % Fideicomiso Inretail -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000			%	98,394	983 935,00	0,63
5,60 % Future Retail Ltd. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	67,36	673 605,00	0,43
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	750 000		250 000	%	114,318	857 388,75	0,55
6,25 % Greenko Mauritius Ltd -Reg- 2019/2023	USD	1 000 000		500 000	%	100,444	1 004 440,00	0,64
4,875 % Grupo Energia Bogota SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	300 000	300 000		%	105,7	317 101,50	0,20
5,00 % Grupo Televisa SAB 2014/2045	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	111,15	1 111 505,00	0,71
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030	USD	500 000		1 000 000	%	98,908	494 542,50	0,32
4,70 % Hanwha Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2018/2048 *	USD	1 000 000		1 000 000	%	101,366	1 013 665,00	0,65
3,875 % Hanwha Total Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	800 000		500 000	%	107,077	856 616,00	0,55
3,375 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd. (MTN) 2020/2030	USD	750 000	1 670 000	920 000	%	98,568	739 256,25	0,47
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	1 000 000			%	82,984	829 845,00	0,53
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	1 000 000		1 000 000	%	99,95	999 495,00	0,64
7,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2021	USD	1 200 000	1 200 000		%	100,472	1 205 664,00	0,77
7,75 % Karlou BV (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,379	1 033 790,00	0,66
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	114,014	1 140 140,00	0,73

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
1,75 % Korea East-West Power Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	670 000	670 000		%	103,076	690 605,85	0,44
4,50 % Kuwait Projects Co., SPC Ltd (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	95,466	954 660,00	0,61
6,875 % LLPL Capital Pte Ltd 2019/2039	USD	1 441 950	1 468 850	26 900	%	109,84	1 583 830,67	1,01
3,875 % Lukoil Securities BV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 200 000	1 200 000		%	104,389	1 252 668,00	0,80
6,375 % Majid Al Futtaim Holding 2018/perpetual *	USD	1 000 000			%	97,803	978 030,00	0,63
5,00 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 500 000	1 500 000		%	107,78	1 616 700,00	1,04
6,25 % Millicom International Cellular SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	750 000		250 000	%	107,044	802 830,00	0,51
5,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2037	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,25	1 032 495,00	0,66
5,875 % Minerva Luxembourg SA -Reg- 2017/2028	USD	750 000	750 000	1 000 000	%	97,819	733 642,50	0,47
4,50 % NBK Tier 1 Financing 2 Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD	1 500 000	500 000	500 000	%	95,336	1 430 040,00	0,92
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual * **	USD	1 000 000	500 000	1 250 000	%	96,946	969 460,00	0,62
4,25 % NTPC Ltd (MTN) 2016/2026	USD	700 000	1 000 000	300 000	%	106,807	747 649,00	0,48
4,50 % NWD MTN Ltd (MTN) 2020/2030	USD	1 250 000	1 250 000		%	100,528	1 256 593,75	0,81
10,00 % Oi SA (MTN) 2018/2025	USD	1 000 000			%	83,182	831 825,00	0,53
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000	%	92,79	927 895,00	0,59
3,75 % Ooredoo International Finance Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000			%	109,104	1 091 035,00	0,70
5,875 % OVPH Ltd 2016/2049	USD	1 000 000			%	101,132	1 011 315,00	0,65
6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	250 000			%	99,262	248 155,00	0,16
6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	1 300 000	1 000 000	450 000	%	99,262	1 290 406,00	0,83
4,25 % Parkway Pantai Ltd 2017/perpetual *	USD	750 000	1 000 000	250 000	%	98,836	741 266,25	0,47
6,875 % Petrobras Global Finance BV 2009/2040	USD	600 000	300 000	700 000	%	105,414	632 481,00	0,41
8,125 % Petropavlovsk 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000		500 000	%	104,804	1 048 040,00	0,67
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,256	962 560,00	0,62
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	750 000	1 250 000	500 000	%	105,11	788 328,75	0,51
4,50 % PTT Treasury Center Co., Ltd -Reg- 2019/2042	USD	1 500 000	500 000		%	113,661	1 704 915,00	1,09
3,903 % PTTEP Treasury Center Co., Ltd -Reg- 2019/2059	USD	1 000 000			%	106,124	1 061 235,00	0,68
4,40 % Qatar Government International Bond -Reg- 2020/2050 **	USD	1 500 000	1 500 000		%	123,886	1 858 290,00	1,19
4,95 % Qatar Reinsurance Co., Ltd 2017/perpetual *	USD	1 000 000			%	97,386	973 860,00	0,62
3,982 % QIB Sukuk Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	105,412	1 054 125,00	0,68
2,75 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 350 000	350 000	%	102,638	1 026 385,00	0,66
4,75 % REC Ltd -Reg- 2020/2023	USD	800 000	800 000		%	103,28	826 236,00	0,53
5,875 % Republic of Belarus Ministry of Finance -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	610 000	610 000		%	97,086	592 224,60	0,38
4,625 % Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	700 000		800 000	%	98,359	688 513,00	0,44
3,00 % Rizal Commercial Banking Corp. (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000		500 000	%	99,774	997 745,00	0,64
5,875 % Royal Capital BV 2018/perpetual	USD	400 000		600 000	%	100,168	400 672,00	0,26
5,75 % Samarco Mineracao SA -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 400 000			%	53,024	742 343,00	0,48
2,90 % Samba Funding Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	102,117	1 021 170,00	0,65
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	1 000 000		500 000	%	111,354	1 113 535,00	0,71
4,50 % Sasol Financing International Ltd (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	91,035	910 350,00	0,58
4,25 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2019/2039 **	USD	2 000 000	1 700 000	1 450 000	%	112,158	2 243 160,00	1,44
5,06 % Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 -Reg- 2013/2043	USD	800 000		700 000	%	114,91	919 280,00	0,59
4,723 % Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4 (MTN) 2018/2028	USD	800 000		200 000	%	114,234	913 868,00	0,59
13,75 % Scenery Journey Ltd. (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000		500 000	%	97,851	978 510,00	0,63
5,875 % Shinhan Financial Group Co., Ltd 2018/perpetual *	USD	250 000			%	106,106	265 265,00	0,17
5,875 % Shinhan Financial Group Co., Ltd 2018/perpetual *	USD	750 000		250 000	%	106,106	795 795,00	0,51
11,00 % Silknet JSC (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,725	1 037 250,00	0,66
3,68 % Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd -Reg- 2019/2049 **	USD	750 000		250 000	%	114,4	858 000,00	0,55
6,50 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019/perpetual *	USD	1 500 000			%	98,97	1 484 550,00	0,95
10,775 % TBC Bank JSC -Reg- 2019/perpetual *	USD	1 000 000			%	96,207	962 070,00	0,62
3,925 % Tencent Holdings Ltd -Reg- 2018/2038	USD	1 000 000	1 250 000	250 000	%	112,985	1 129 850,00	0,72
2,80 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2023	USD	1 750 000	1 750 000		%	94,914	1 661 003,75	1,06
3,15 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000		1 500 000	%	89,186	891 855,00	0,57
4,10 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2016/2046	USD	1 000 000			%	83,285	832 850,00	0,53
6,125 % Türkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2027 *	USD	750 000		250 000	%	94,224	706 680,00	0,45
6,00 % Türkiye Is Bankasi AS -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	750 000		250 000	%	99,208	744 063,75	0,48
6,95 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	1 000 000			%	103,412	1 034 120,00	0,66
5,75 % Türkiye Vakıflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000	1 000 000	1 300 000	%	97,739	977 390,00	0,63
3,875 % United Overseas Bank Ltd 2017/perpetual *	USD	750 000		750 000	%	101,271	759 532,50	0,49
3,75 % United Overseas Bank Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	750 000	750 000		%	105,892	794 193,75	0,51
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000	300 000	1 300 000	%	98,98	989 805,00	0,63
5,25 % UPL Corp., Ltd. 2020/perpetual *	USD	1 000 000	1 000 000		%	91,793	917 930,00	0,59
6,125 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	69,426	694 265,00	0,44
4,25 % Woori Bank -Reg- 2019/perpetual *	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	99,98	999 800,00	0,64
8,50 % YPF SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000			%	75,578	755 775,00	0,48
6,95 % YPF SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	70,831	708 310,00	0,45
7,70 % Yuzhou Properties Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,94	979 395,00	0,63

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>27 680 831,28</b>	<b>17,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,125% Banco de Credito del Peru -Reg- (MTN) 2020/2030 *	USD	530 000	530 000		%	99,234	525 940,20	0,34
5,375% Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	109,508	1 095 085,00	0,70
3,733% Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- 2019/2034 *	USD	2 000 000			%	95,951	1 919 020,00	1,23
6,00 % Camposol SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	98,698	986 975,00	0,63
8,90 % China Evergrande Group 2019/2021	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,068	980 685,00	0,63
4,00 % CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd -Reg- 2017/perpetual *	USD	750 000		750 000	%	100,526	753 948,75	0,48
5,50 % Cosan Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	750 000	500 000	750 000	%	95,449	715 867,50	0,46
6,25 % Cydsa SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	98,586	985 855,00	0,63
5,082% Delek & Avner Tamar Bond Ltd (MTN) 2014/2023	USD	1 000 000			%	98,875	988 750,00	0,63
10,00 % Digicel Group 0.5 Ltd 2020/2024 *	USD	941 000	941 000		%	69,308	652 183,58	0,42
8,25 % Digicel Group Two Ltd -Reg- 2019/2022	USD	2 000 000			%	5,301	106 020,00	0,07
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD	1 500 000		500 000	%	106,765	1 601 475,00	1,03
4,25 % Empresas Publicas de Medellin ESP -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	100,496	1 004 955,00	0,64
7,25 % First Quantum Minerals Ltd -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	1 000 000			%	95,912	959 115,00	0,61
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	1 500 000	500 000	1 000 000	%	102,684	1 540 252,50	0,99
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018/perpetual *	USD	1 000 000			%	103,204	1 032 045,00	0,66
3,875% Intercorp Peru Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 500 000		500 000	%	98,002	1 470 022,50	0,94
6,875% Kenbourne Invest SA -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000		500 000	%	100,51	1 507 642,50	0,97
4,35 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd -Reg- 2019/2036	USD	1 000 000		500 000	%	106,412	1 064 115,00	0,68
5,625% Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027 **	USD	750 000		250 000	%	101,194	758 951,25	0,49
6,75 % Mexichem SAB de CV 2012/2042 **	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	119,196	595 980,00	0,38
6,067% Nakilat, Inc. -Reg- 2006/2033	USD	1 000 000			%	122,947	1 229 470,00	0,79
7,00 % NBM US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	750 000	250 000	1 500 000	%	100,762	755 715,00	0,48
6,50 % SASOL Financing USA LLC (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000		1 000 000	%	88,998	889 980,00	0,57
4,375% SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	104,472	1 044 720,00	0,67
4,869% Trust F/1401 -Reg- 2019/2030 **	USD	1 000 000		500 000	%	101,346	1 013 455,00	0,65
7,00 % Tullow Oil PLC -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	1 000 000			%	63,974	639 740,00	0,41
7,25 % Votorantim Cimentos SA -Reg- 2011/2041 **	USD	750 000		550 000	%	115,049	862 867,50	0,55
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>2 709,24</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,00 % OAS Restructuring BVI Ltd 2016/2035	BRL	989 885			%	1,5	2 709,24	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>148 972 282,32</b>	<b>95,43</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
OAS Finance Ltd 30/09/2021	Stück	365 867			BRL	0	0,00	0,00
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-81 640,38</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	-25		25			-16 796,88	-0,01
US Ultra Bond 09/2020 (DB)	Stück	-25		25			-64 843,50	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-734 674,86</b>	<b>-0,47</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/USD 3,2 Mio.							-2 306,97	0,00
EUR/USD 84,9 Mio.							-559 317,61	-0,36
SEK/USD 1,8 Mio.							-317,84	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.							-268,21	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio.							-168,76	0,00

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 7,6 Mio. ....							-153 737,92	-0,10
USD/GBP 0,5 Mio. ....							-2 524,19	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 1,4 Mio. ....							-16 033,36	-0,01
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>65 805,40</b>	<b>0,04</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Buyer</b>								
United Mexican States / 1% / 20/06/2024 (OTC) (CIT) ....	Stück	5 000 000					65 805,40	0,04
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	67 885					76 082,59	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	6 554					8 061,13	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar .....	HKD	1					0,04	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	263					192,20	0,00
Mexikanischer Peso .....	MXN	1					0,02	0,00
Russischer Rubel .....	RUB	1					0,01	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	12 271					8 789,21	0,01
Türkische Lira .....	TRY	26 080					3 804,64	0,00
US-Dollar .....	USD						6 689 218,12	4,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....							34 812,15	0,02
Zinsansprüche .....							2 050 408,05	1,32
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							116 156,33	0,07
Sonstige Ansprüche .....							978 886,77	0,63
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>								
							<b>159 617 781,51</b>	<b>102,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 400 071,02	-1,54
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-291 242,49</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>156 110 152,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH .....	CHF	112,10
Klasse FCH .....	EUR	142,66
Klasse LCH .....	EUR	135,42
Klasse LDH .....	EUR	89,96
Klasse NCH .....	EUR	130,50
Klasse ND .....	EUR	104,29
Klasse NDH .....	EUR	89,59
Klasse NDQH .....	EUR	84,96
Klasse PFCH .....	EUR	103,75
Klasse PFDQH .....	EUR	81,81
Klasse TFCH .....	EUR	96,84
Klasse TFDH .....	EUR	85,87
Klasse SEK LCH .....	SEK	1 116,54
Klasse SGD LDMH .....	SGD	9,46
Klasse USD FC .....	USD	171,49
Klasse USD LC .....	USD	159,63
Klasse USD LD .....	USD	90,98
Klasse USD LDM .....	USD	98,37
Klasse USD RC .....	USD	109,30
Klasse USD TFC .....	USD	103,89
Klasse USD TFD .....	USD	92,57

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH .....	Stück	28 959,991
Klasse FCH .....	Stück	148 522,681
Klasse LCH .....	Stück	97 967,695
Klasse LDH .....	Stück	254 669,284
Klasse NCH .....	Stück	147 323,596
Klasse ND .....	Stück	6 262,000
Klasse NDH .....	Stück	18 730,907
Klasse NDQH .....	Stück	17 947,000
Klasse PFCH .....	Stück	33 031,000
Klasse PFDQH .....	Stück	25 414,000
Klasse TFCH .....	Stück	133,888
Klasse TFDH .....	Stück	20,000
Klasse SEK LCH .....	Stück	1 674,850
Klasse SGD LDMH .....	Stück	14 180,000
Klasse USD FC .....	Stück	28 366,413
Klasse USD LC .....	Stück	42 798,065
Klasse USD LD .....	Stück	108 521,045
Klasse USD LDM .....	Stück	522,000
Klasse USD RC .....	Stück	230 260,000
Klasse USD TFC .....	Stück	24,000
Klasse USD TFD .....	Stück	100 001,000

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

JPM CEMBI Broad Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	96,807
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	153,578
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	130,424

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 Haltdauer 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 0,3, 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 27 819 198,69. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

BC = Barclays Capital

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Goldman Sachs International, JP Morgan, State Street Bank London und UBS AG

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

### 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 USD unbefristet	gesamt
5 % Credito Real SAB de CV SOFOM ER -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	900 000	852 496,47	
4,75 % Petrobras Global Finance BV 2014/2025	EUR	1 000 000	1 180 373,43	
3,625 % CK Hutchison International 19 Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	700 000	780 591,00	
4,52 % DBS Group Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	1 000 000	1 081 825,00	
5,375 % Ecopetrol SA 2015/2026	USD	1 000 000	1 048 090,00	
8 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD	1 079 826	333 741,82	
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	200 000	202 387,00	
6,75 % Mexichem SAB de CV 2012/2042	USD	300 000	357 588,00	
5,65 % Network I2i Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD	800 000	775 568,00	
4,4 % Qatar Government International Bond -Reg- 2020/2050	USD	1 500 000	1 858 290,00	
4,25 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2019/2039	USD	1 600 000	1 794 528,00	
3,68 % Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd -Reg- 2019/2049	USD	600 000	686 400,00	
4,869 % Trust F/1401 -Reg- 2019/2030	USD	1 000 000	1 013 455,00	
7,25 % Votorantim Cimentos SA -Reg- 2011/2041	USD	700 000	805 343,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>12 770 676,72</b>	<b>12 770 676,72</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int., Morgan Stanley Europe SE FI, Zuercher Kantonalbank

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

davon:	<b>USD</b>	<b>10 011 614,51</b>
Schuldverschreibungen	USD	7 887 541,33
Aktien	USD	2 124 073,18

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Brasilianischer Real	BRL	5,480600	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	= USD	1
Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,750350	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,168000	= USD	1
Russischer Rubel	RUB	71,160000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,396200	= USD	1
Türkische Lira	TRY	6,854750	= USD	1

#### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte 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.

#### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* 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 Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS IG SOVEREIGN DEBT

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IDH	LU0982740572	2,0%
Klasse TFCH	LU1663860127	1,9%
Klasse USD IC <sup>2)</sup>	LU2182990833	0,0% <sup>1)</sup>
JPM EMBI Global Diversified Inv Grade (hedged in EUR) seit dem 24.11.16 (vorher: JPM EMBI Global Diversified Comp. Selected (hedged in EUR))		2,2%

<sup>1)</sup> Klasse USD IC aufgelegt am 30.6.2020

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	108 476 447,55	48,93
Zentralregierungen	107 568 072,60	48,54
<b>Summe Anleihen</b>	<b>216 044 520,15</b>	<b>97,47</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1 120 089,52</b>	<b>- 0,51</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3 492 206,35</b>	<b>1,58</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 409 159,32</b>	<b>1,09</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 447 960,29</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-625 484,08</b>	<b>- 0,28</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-4 566,59</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>221 643 705,92</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

## 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>195 306 902,05</b>	<b>88,12</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025	EUR	2 000 000			%	101,992	2 286 138,57	1,03
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	1 570 000	1 570 000		%	104,386	1 836 743,05	0,83
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	94,232	1 056 104,72	0,48
3,125 % Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2013/2020	EUR	3 000 000	3 000 000		%	99,254	3 337 166,30	1,51
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	2 000 000	2 000 000		%	108,182	2 424 909,78	1,09
2,20 % Russian Railways Via RZD Capital PLC (MTN) 2019/2027	EUR	1 700 000			%	102,406	1 951 105,62	0,88
3,875 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- 2020/2050	USD	1 000 000	1 640 000	640 000	%	118,329	1 183 290,00	0,53
6,00 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2018/2048	USD	1 991 159		1 008 841	%	109,968	2 189 627,76	0,99
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	2 780 000	2 780 000		%	100,265	2 787 367,00	1,26
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 200 000			%	104,963	1 259 556,00	0,57
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	2 540 000			%	101,042	2 566 479,50	1,16
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	4 320 000			%	102,978	4 448 671,20	2,01
5,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	1 400 000			%	116,142	1 625 995,00	0,73
5,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	1 500 000			%	116,142	1 742 137,50	0,79
3,375 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000	1 500 000		%	103,796	1 556 947,50	0,70
3,875 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	108,666	1 086 660,00	0,49
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2017/2027	USD	3 000 000	1 600 000	2 000 000	%	105,54	3 166 185,00	1,43
6,125 % Colombia Government International Bond 2009/2041	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000	%	124,206	1 242 060,00	0,56
4,50 % Colombia Government International Bond 2015/2026	USD	2 600 000			%	108,577	2 823 002,00	1,27
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	3 000 000			%	109,222	3 276 660,00	1,48
4,75 % Comision Federal de Electricidad 2016/2027	USD	2 000 000			%	105,394	2 107 890,00	0,95
4,75 % Corp Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	4 800 000			%	109,656	5 263 512,00	2,37
4,25 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2012/2042	USD	1 500 000			%	109,824	1 647 360,00	0,74
4,50 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2017/2047	USD	2 000 000			%	114,348	2 286 950,00	1,03
4,375 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2019/2049	USD	500 000			%	113,431	567 155,00	0,26
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	1 820 000			%	100,41	1 827 471,10	0,82
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	630 000	630 000		%	114,195	719 428,50	0,32
4,375 % Empresa Nacional del Petroleo -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 000 000			%	107,396	1 073 955,00	0,48
5,15 % Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	2 000 000	2 000 000		%	111,177	2 223 540,00	1,00
7,75 % Georgian Railway LLC (MTN) 2012/2022	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,796	1 526 932,50	0,69
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000			%	105,43	1 581 450,00	0,71
6,53 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	540 000			%	118,801	641 525,40	0,29
4,75 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 600 000	1 600 000		%	107,308	1 716 936,00	0,77
5,80 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- 2020/2050	USD	560 000	560 000		%	112,382	629 339,20	0,28
4,75 % Indonesia Government International Bond 2018/2029	USD	1 500 000	1 500 000		%	116,064	1 740 952,50	0,79
5,35 % Indonesia Government International Bond 2018/2049 *	USD	1 000 000			%	129,821	1 298 215,00	0,59
8,50 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2005/2035	USD	1 000 000			%	156,2	1 562 000,00	0,70
5,75 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2010/2032 **	USD	1 245 000	1 282 500	37 500	%	98,848	1 230 663,83	0,55
6,95 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV -Reg- 2040/2042	USD	2 000 000			%	133,286	2 665 710,00	1,20
4,75 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 400 000			%	108,71	2 609 040,00	1,18
6,375 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2018/2048	USD	2 900 000			%	126,584	3 670 921,50	1,66
3,95 % MDGH - GMTN BV (MTN) 2020/2050	USD	300 000	300 000		%	111,204	333 610,50	0,15
3,70 % MDGH - GMTN BV -Reg- 2019/2049	USD	1 500 000			%	106,122	1 591 837,50	0,72
3,25 % Mexico Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,816	988 165,00	0,45
6,05 % Mexico Government International Bond 2008/2040	USD	500 000		1 000 000	%	121,618	608 090,00	0,27
5,75 % Mexico Government International Bond 2010/2110	USD	500 000	500 000		%	110,436	552 180,00	0,25
4,75 % Mexico Government International Bond 2012/2044	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	104,852	524 262,50	0,24
4,60 % Mexico Government International Bond 2017/2048	USD	2 000 000			%	102,984	2 059 690,00	0,93
5,50 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,576	2 011 520,00	0,91

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 500 000	1 500 000	3 000 000	%	101,814	1 527 210,00	0,69
9,375 % Panama Government International Bond 1999/2029	USD	2 000 000			%	151,94	3 038 810,00	1,37
6,70 % Panama Government International Bond 2006/2036	USD	1 300 000			%	144,069	1 872 897,00	0,84
3,875 % Panama Government International Bond 2016/2028	USD	2 000 000		1 500 000	%	112,634	2 252 670,00	1,02
4,50 % Panama Government International Bond 2020/2056	USD	2 000 000	2 000 000		%	122,754	2 455 090,00	1,11
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2013/2043	USD	1 200 000			%	116,261	1 395 132,00	0,63
6,45 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2014/2044	USD	2 000 000			%	128,02	2 560 410,00	1,15
6,50 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2048	USD	500 000			%	130,906	654 532,50	0,30
3,65 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	350 000			%	104,886	367 099,25	0,17
4,125 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	4 000 000			%	106,292	4 251 660,00	1,92
6,15 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2018/2048	USD	500 000	500 000		%	125,026	625 132,50	0,28
3,875 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	500 000	500 000		%	105,296	526 480,00	0,24
6,25 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- 2018/2049	USD	500 000			%	126,348	631 737,50	0,28
8,75 % Peruvian Government International Bond 2003/2033	USD	1 500 000			%	167,077	2 506 155,00	1,13
5,625 % Petroleos del Peru SA -Reg- 2017/2047	USD	3 000 000			%	117,389	3 521 670,00	1,59
3,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2013/2023	USD	1 500 000	1 500 000		%	94,904	1 423 560,00	0,64
4,55 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2020/2050	USD	240 000	240 000		%	127,498	305 994,00	0,14
2,457 % Philippine Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	3 000 000	3 000 000		%	105,062	3 151 875,00	1,42
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	2 000 000			%	96,256	1 925 120,00	0,87
4,00 % Qatar Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 500 000			%	115,243	1 728 645,00	0,78
3,75 % Qatar Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3 000 000	3 000 000		%	114,103	3 423 090,00	1,54
5,75 % Qatar Government International Bond -Reg- 2011/2042	USD	1 000 000			%	143,941	1 439 410,00	0,65
5,103 % Qatar Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	2 500 000			%	136,134	3 403 362,50	1,54
4,817 % Qatar Government International Bond -Reg- 2019/2049	USD	2 500 000			%	131,733	3 293 325,00	1,49
4,40 % Qatar Government International Bond -Reg- 2020/2050	USD	430 000	430 000		%	123,886	532 709,80	0,24
2,75 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020/2027	USD	2 700 000	2 700 000		%	102,638	2 771 239,50	1,25
3,375 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			%	99,272	1 985 450,00	0,90
6,125 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2044	USD	1 000 000			%	131,595	1 315 950,00	0,59
5,125 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	500 000		750 000	%	118,5	592 500,00	0,27
4,25 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	3 000 000			%	111,986	3 359 595,00	1,52
5,625 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 2012/2042	USD	2 000 000			%	135,95	2 718 990,00	1,23
4,375 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 2018/2029	USD	2 000 000			%	113,83	2 276 590,00	1,03
5,10 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 2019/2035	USD	1 000 000			%	124,014	1 240 140,00	0,56
4,25 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2019/2039	USD	500 000			%	112,158	560 790,00	0,25
4,50 % Saudi Government International Bond (MTN) 2016/2046	USD	1 500 000		500 000	%	115,252	1 728 787,50	0,78
4,625 % Saudi Government International Bond (MTN) 2017/2047	USD	1 000 000			%	116,985	1 169 850,00	0,53
5,25 % Saudi Government International Bond 2019/2050	USD	1 000 000			%	128,812	1 288 120,00	0,58
3,625 % Saudi Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2028	USD	1 000 000			%	110,128	1 101 285,00	0,50
4,375 % Saudi Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000			%	116,498	2 329 960,00	1,05
5,00 % Saudi Government International Bond -Reg- 2018/(MTN)/2049	USD	1 500 000			%	124,026	1 860 390,00	0,84
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	1 000 000			%	118,255	1 182 550,00	0,53
3,75 % Saudi Government International Bond -Reg- 2020/2055	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,088	1 020 885,00	0,46
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2020/2060	USD	760 000	760 000		%	115,169	875 284,40	0,39
3,854 % Sharjah Sukuk Program Ltd (MTN) 2019/2026	USD	1 000 000			%	105,923	1 059 230,00	0,48
3,50 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000			%	110,03	1 100 295,00	0,50
6,875 % Southern Gas Corridor CJSC -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	115,278	4 611 120,00	2,08
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2 200 000			%	71,125	1 564 750,00	0,71
7,875 % Uruguay Government International Bond 2003/2033	USD	2 000 000			%	151,378	3 027 550,00	1,37
7,625 % Uruguay Government International Bond 2006/2036	USD	1 100 000			%	151,662	1 668 287,50	0,75
4,125 % Uruguay Government International Bond 2012/2045	USD	1 000 000			%	115,073	1 150 730,00	0,52

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,10 % Uruguay Government International Bond 2014/2050	USD	2 000 000		1 100 000	%	128,624	2 572 480,00	1,16
4,375 % Uruguay Government International Bond 2019/2031	USD	3 359 147	359 147		%	116,862	3 925 549,57	1,77
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000		1 800 000	%	111,236	2 224 710,00	1,00
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	2 600 000			%	119,344	3 102 957,00	1,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>20 737 618,10</b>	<b>9,35</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,375 % Colombia Government International Bond 2006/2037	USD	800 000		3 000 000	%	136,489	1 091 912,00	0,49
5,625 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2013/2043	USD	1 000 000			%	129,606	1 296 060,00	0,58
3,70 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2019/2050	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,617	1 016 170,00	0,46
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD	2 500 000			%	106,765	2 669 125,00	1,20
3,75 % Empresa Nacional del Petroleo (MTN) 2016/2026	USD	2 000 000		1 200 000	%	103,7	2 073 990,00	0,94
4,50 % Empresa Nacional del Petroleo -Reg- 2017/2047	USD	1 000 000			%	104,529	1 045 290,00	0,47
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	1 510 000			%	104,186	1 573 208,60	0,71
3,50 % Fondo MIVIVIENDA SA -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 700 000			%	103,125	1 753 125,00	0,79
5,50 % Morocco Government International Bond -Reg- 2012/2042	USD	1 000 000			%	122,504	1 225 045,00	0,55
5,35 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2018/2028 *	USD	3 000 000		3 000 000	%	83,39	2 501 715,00	1,13
6,625 % Petroleos Mexicanos 2006/2035	USD	1 000 000			%	80,868	808 680,00	0,37
5,95 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2020/2031	USD	500 000	2 500 000	2 000 000	%	81,733	408 665,00	0,18
3,50 % Petronas Capital Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	500 000		1 500 000	%	109,028	545 140,00	0,25
4,50 % Petronas Capital Ltd -Reg- (MTN) 2015/2045	USD	1 000 000			%	124,779	1 247 790,00	0,56
9,75 % Qatar Government International Bond -Reg- 2000/2030	USD	500 000			%	166,365	831 825,00	0,38
4,875 % Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd -Reg- 2012/2042	USD	500 000			%	129,976	649 877,50	0,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>216 044 520,15</b>	<b>97,47</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>						<b>27 148,52</b>	<b>0,01</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	125	125			27 148,52	0,01	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-1 147 238,04</b>	<b>-0,52</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 196 Mio.						-1 293 097,49	-0,59	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 11,5 Mio.						145 859,45	0,07	
<b>Bankguthaben</b>						<b>3 492 206,35</b>	<b>1,58</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	124 614				139 660,78	0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD					3 352 545,57	1,52	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2 409 159,32</b>	<b>1,09</b>	
Zinsansprüche								
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>						<b>1 447 960,29</b>	<b>0,65</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>223 566 854,08</b>	<b>100,87</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-625 484,08</b>	<b>-0,28</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>						<b>-4 566,59</b>	<b>0,00</b>	

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 923 148,16</b>	<b>-0,87</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>221 643 705,92</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH	EUR	97,18
Klasse TFCH	EUR	109,14
Klasse USD IC	USD	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH	Stück	2 035 100,772
Klasse TFCH	Stück	20,000
Klasse USD IC	Stück	0,010

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JPM EMBI Global Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,401
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,241
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	84,407

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 0,1, 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 26 086 420,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited und Goldman Sachs International.

### 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 USD unbefristet	gesamt
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	1 000 000	1 056 104,72	
5,35 % Indonesia Government International Bond 2018/2049	USD	1 000 000	1 298 215,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>2 354 319,72</b>	<b>2 354 319,72</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				
Barclays Capital Securities Limited, Deutsche Bank AG FI				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>			<b>USD</b>	<b>2 132 216,06</b>
davon:				
Schuldverschreibungen			USD	1 322 873,57
Aktien			USD	809 342,49

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

### 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.

### Fußnoten

- \* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\* Variabler Zinssatz.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1747710736	-4,9%
Klasse FC	LU1747710579	-4,4%
Klasse IC	LU1747710652	-4,5%
Klasse IC100	LU1747710819	-4,4%
Klasse ID50	LU1862379432	-4,5%
Klasse XC	LU1747710900	-4,5%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	249 645 992,13	46,61
Zentralregierungen	263 654 455,90	49,23
<b>Summe Anleihen</b>	<b>513 300 448,03</b>	<b>95,84</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1 325 835,88</b>	<b>- 0,25</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>15 901 459,49</b>	<b>2,97</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7 896 541,00</b>	<b>1,47</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-184 294,87</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>535 588 317,77</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>487 526 107,84</b>	<b>91,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	2 000 000			% 101,522	2 030 450,00	0,38
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	1 790 000	1 790 000		% 99,614	1 783 090,60	0,33
5,625 % Banque Centrale de Tunisie International Bond (MTN) 2017/2024	EUR	11 000 000			% 92,122	10 133 475,00	1,89
6,375 % Banque Centrale de Tunisie International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000	1 500 000		% 90,414	4 520 675,00	0,84
5,75 % Benin Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	8 250 000	500 000		% 93,44	7 708 758,75	1,44
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025	EUR	2 500 000			% 101,992	2 549 787,50	0,48
1,50 % Ceske Drahy AS (MTN) 2019/2026	EUR	4 500 000			% 100,588	4 526 460,00	0,85
1,75 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2018/2022	EUR	8 000 000	1 000 000		% 99,854	7 988 320,00	1,49
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR	1 000 000	1 000 000		% 110,354	1 103 535,00	0,21
8,50 % Dtek Renewables Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	3 000 000			% 87,162	2 614 875,00	0,49
4,75 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	8 500 000			% 95,165	8 089 025,00	1,51
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	8 000 000	2 900 000		% 92,849	7 427 920,00	1,39
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	6 000 000	1 000 000		% 97,287	5 837 220,00	1,09
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	1 300 000			% 97,091	1 262 183,00	0,24
2,50 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA (MTN) 2018/2026	EUR	9 000 000	500 000		% 102,834	9 255 105,00	1,73
3,125 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	1 000 000		2 000 000	% 104,56	1 045 605,00	0,20
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	3 930 000	3 930 000		% 104,386	4 102 350,15	0,77
5,125 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	6 000 000		2 000 000	% 100,994	6 059 640,00	1,13
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	7 100 000	2 100 000		% 93,511	6 639 281,00	1,24
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	2 030 000	1 000 000		% 94,232	1 912 909,60	0,36
2,375 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2 000 000			% 104,66	2 093 200,00	0,39
2,75 % Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	1 000 000			% 98,789	987 890,00	0,18
3,375 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	2 500 000	500 000		% 98,061	2 451 525,00	0,46
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	4 500 000	1 000 000		% 98,006	4 410 270,00	0,82
3,675 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3 290 000	3 290 000		% 101,883	3 351 950,70	0,63
2,875 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	4 070 000	1 000 000		% 104,608	4 257 525,25	0,79
3,75 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2024	EUR	3 000 000	3 000 000		% 92,364	2 770 935,00	0,52
3,75 % Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2014/2026	EUR	13 000 000	1 000 000		% 88,226	11 469 315,00	2,14
3,75 % Republic of South Africa Government Bond 2014/2026	EUR	4 200 000		7 300 000	% 100,104	4 204 368,00	0,79
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	6 000 000			% 103,658	6 219 450,00	1,16
2,875 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	3 000 000		7 000 000	% 110,318	3 309 525,00	0,62
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	14 000 000	1 000 000		% 96,866	13 561 310,00	2,53
2,625 % Sigma Alimentos SA de CV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	2 500 000	500 000		% 102,459	2 561 475,00	0,48
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	7 500 000			% 87,941	6 595 575,00	1,23
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	7 500 000			% 81,718	6 128 887,50	1,14
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	1 640 000			% 105,914	1 736 989,60	0,32
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2025	EUR	8 700 000	4 200 000		% 94,252	8 199 967,50	1,53
4,625 % Turkey Government International Bond (MTN) 2019/2025	EUR	6 500 000			% 99,962	6 497 562,50	1,21
4,625 % Turkey Government International Bond (MTN) 2019/2025	EUR	1 500 000			% 99,962	1 499 437,50	0,28
2,375 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO (MTN) 2016/2021	EUR	1 100 000	1 100 000	2 500 000	% 99,35	1 092 844,50	0,20
6,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	6 300 000	1 400 000		% 101,85	6 416 581,50	1,20
4,375 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	2 700 000	2 700 000		% 86,117	2 325 159,00	0,43
3,75 % Vale SA (MTN) 2012/2023	EUR	7 000 000	1 500 000		% 103,618	7 253 260,00	1,35

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,032 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC (MTN) 2013/2023	EUR	3 000 000			% 107,029	3 210 870,00	0,60
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	3 820 000	3 820 000		% 100,265	3 417 465,55	0,64
5,125 % Akbank T.A.S. -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	3 200 000			% 94,556	2 699 793,17	0,50
5,125 % Akbank Turk AS -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 800 000			% 94,556	1 518 633,66	0,28
9,50 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	6 400 000			% 90,134	5 147 098,18	0,96
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	2 200 000			% 82,974	1 628 766,20	0,30
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	6 800 000	1 000 000		% 82,974	5 034 368,26	0,94
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			% 104,554	932 893,52	0,17
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	500 000			% 106,045	473 098,56	0,09
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 800 000			% 106,045	1 703 154,81	0,32
5,50 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	5 500 000	1 500 000		% 102,352	5 022 877,29	0,94
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	10 600 000	1 100 000		% 104,963	9 927 354,36	1,85
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	2 820 000			% 101,042	2 542 404,31	0,47
4,875 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	500 000		500 000	% 101,709	453 754,36	0,08
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	2 400 000			% 102,978	2 205 206,31	0,41
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028	USD	2 600 000			% 93,91	2 178 607,15	0,41
4,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	500 000			% 102,054	455 295,74	0,09
4,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013/2024	USD	1 000 000			% 105,658	942 739,61	0,18
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2026	USD	6 000 000			% 108,988	5 834 764,74	1,09
5,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 810 000	1 810 000		% 100,798	1 627 886,30	0,30
4,125 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	4 500 000			% 104,416	4 192 459,83	0,78
6,75 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000	500 000		% 95,766	3 417 909,00	0,64
6,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	5 000 000	5 000 000		% 105,056	4 686 863,33	0,88
5,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2013/2024	USD	3 000 000	3 000 000		% 102,686	2 748 691,70	0,51
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	4 310 000			% 100,41	3 861 426,96	0,72
5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank (MTN) 2017/2022	USD	4 100 000			% 101,177	3 701 323,79	0,69
5,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2013/2023	USD	1 800 000			% 107,335	1 723 873,09	0,32
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	3 500 000	3 500 000		% 114,195	3 566 207,08	0,67
7,875 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	2 170 000	1 550 000	3 830 000	% 44,157	854 969,69	0,16
10,75 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3 000 000	3 000 000		% 41,615	1 113 942,00	0,21
6,35 % Eskom Holdings SOC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	18 500 000	12 500 000		% 100,358	16 565 904,38	3,09
6,625 % Ethiopia International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000			% 100,418	2 687 968,94	0,50
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	500 000		500 000	% 104,186	464 805,00	0,09
5,375 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	7 500 000			% 96,934	6 486 774,81	1,21
6,125 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	3 700 000	3 700 000		% 97,5	3 218 827,95	0,60
4,875 % Gerdau Trade, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	3 000 000			% 105,092	2 813 095,02	0,53
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	1 500 000	1 500 000		% 99,43	1 330 761,18	0,25
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014/2026	USD	11 500 000			% 101,76	10 441 532,12	1,95
7,625 % Ghana Government International Bond -Reg- 2018/2029	USD	3 500 000	3 500 000		% 94,868	2 962 642,26	0,55
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030	USD	1 540 000			% 98,908	1 359 082,31	0,25
3,00 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000	1 000 000		% 102,296	1 825 501,50	0,34
5,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2013/2023	USD	1 000 000	1 000 000		% 108,17	965 157,64	0,18
5,71 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 150 000			% 108,936	1 117 791,21	0,21
4,75 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	850 000	850 000		% 107,308	813 850,20	0,15
6,95 % Instituto Costarricense de Electricidad -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	2 000 000			% 99,452	1 774 749,75	0,33
4,75 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 000 000			% 108,71	1 939 951,69	0,36
6,875 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000			% 101,916	2 728 053,72	0,51

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,875 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000	1 000 000		% 101,916	2 728 053,72	0,51
7,25 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	3 000 000	3 000 000		% 99,03	2 650 828,62	0,50
3,958 % Lamar Funding Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	5 000 000	500 000		% 93,606	4 176 022,17	0,78
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	3 000 000	3 000 000		% 108,14	2 894 656,51	0,54
5,50 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	3 500 000			% 100,576	3 140 897,96	0,59
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	11 500 000	1 000 000		% 101,814	10 447 124,36	1,95
6,375 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	6 400 000			% 102,026	5 826 186,55	1,09
6,50 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	10 000 000	1 500 000		% 95,302	8 503 371,64	1,59
7,143 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	2 000 000	1 000 000		% 93,587	1 670 078,73	0,31
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	4 200 000			% 92,79	3 477 279,09	0,65
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	6 500 000	4 500 000		% 92,79	5 381 503,35	1,00
4,125 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2 500 000	500 000	2 900 000	% 98,414	2 195 260,74	0,41
4,875 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1 000 000	1 000 000		% 96,86	864 243,04	0,16
8,375 % Papua New Guinea Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	220 000			% 96,844	190 102,06	0,04
4,30 % Pertamina Persero PT 2011/2021 -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000	% 105,706	943 167,89	0,18
3,95 % Republic of Armenia International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	1 000 000		% 96,808	863 779,06	0,16
4,75 % Republic of Azerbaijan International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000	2 000 000		% 106,759	1 905 135,71	0,36
6,378 % Republic of Belarus Ministry of Finance -Reg- 2020/2031	USD	2 000 000	2 000 000		% 96,713	1 725 862,83	0,32
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 500 000	500 000		% 83,31	1 858 365,67	0,35
5,375 % Republic of Uzbekistan Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	1 000 000		% 109,338	975 583,70	0,18
6,625 % Rwanda International Government Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 000 000			% 99,27	885 750,96	0,17
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 500 000	2 500 000		% 105,265	2 348 093,72	0,44
6,875 % Southern Gas Corridor CJSC -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	8 700 000	2 000 000		% 115,278	8 948 641,50	1,67
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2022	USD	5 000 000			% 79,34	3 539 617,73	0,66
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	5 000 000			% 71,125	3 173 099,63	0,59
6,85 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	6 000 000			% 70,348	3 766 095,62	0,70
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	3 500 000			% 98,378	3 072 240,79	0,57
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	6 900 000	2 100 000		% 95,721	5 893 153,34	1,10
2,80 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2023	USD	1 100 000	1 100 000		% 94,914	931 572,53	0,17
5,50 % Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd/The -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	1 600 000			% 98,136	1 400 998,10	0,26
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2023	USD	8 000 000	8 000 000		% 94,632	6 754 943,56	1,26
5,875 % Turkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	3 000 000			% 100,316	2 685 238,63	0,50
5,00 % Turkiye Halk Bankasi AS -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	700 000			% 99,107	619 004,48	0,12
5,75 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	8 030 000			% 97,739	7 002 850,59	1,31
5,25 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	3 880 000	3 880 000		% 92,078	3 187 694,32	0,60
8,994 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	1 640 000		3 000 000	% 107,731	1 576 434,62	0,29
6,902 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC (MTN) 2010/2020	USD	1 000 000	1 200 000	2 700 000	% 100,276	894 727,10	0,17
6,025 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 500 000			% 107,098	2 388 981,54	0,45
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	3 000 000			% 111,236	2 977 529,62	0,56
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	10 100 000	2 000 000		% 119,344	10 755 118,68	2,01

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>25 774 340,19</b>	<b>4,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 910 000	1 910 000	%	109,508	1 866 262,04	0,35
5,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	7 500 000	7 500 000	%	101,407	6 786 105,74	1,27
7,50 % Oil and Gas Holding Co., BSCC/The -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 500 000		%	107,594	2 400 045,56	0,45
6,875 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2026	USD	2 000 000	2 000 000	%	94,054	1 678 403,52	0,31
5,90 % Severstal OAO Via Steel Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000		%	108,014	1 927 531,43	0,36
4,00 % Tengizchevroil Finance Co International Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	5 800 000		%	105,641	5 467 035,84	1,02
4,00 % Transnet Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	6 500 000		%	97,401	5 648 956,06	1,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>513 300 448,03</b>	<b>95,84</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-1 325 835,88</b>	<b>-0,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 342,9 Mio.						-1 325 835,88	-0,25
<b>Bankguthaben</b>						<b>15 901 459,49</b>	<b>2,97</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben						15 466 161,80	2,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar						435 297,69	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>7 896 541,00</b>	<b>1,47</b>
Zinsansprüche						7 895 343,20	1,47
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						1 197,80	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>						<b>537 098 448,52</b>	<b>100,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-184 294,87</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-184 294,87	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 510 130,75</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>535 588 317,77</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	99,19
Klasse IC	EUR	99,54
Klasse IC100	EUR	100,06
Klasse ID50	EUR	100,78
Klasse LC	EUR	97,71
Klasse XC	EUR	99,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	1 425 040,000
Klasse IC100	Stück	2 845 890,000
Klasse ID50	Stück	807 472,000
Klasse LC	Stück	1 968,000
Klasse XC	Stück	274 257,000

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan EMBI Global Diversified High Yield Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	25,716
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	79,697
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	57,162

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, 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 304 908 395,00.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Morgan Stanley and Co. International

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2020	
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS SOVEREIGN DEBT

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD IC	LU0982741976	-2,3%
Klasse USD XC	LU2096795310	-4,1% <sup>1)</sup>
Klasse IDH <sup>2)</sup>	LU0982741547	-3,8%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0982741208	-3,9%
JPM EMBI Global Diversified		-2,8%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 31.1.2020

<sup>2)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	21 408 985,35	33,01
Zentralregierungen	38 289 520,83	59,03
<b>Summe Anleihen</b>	<b>59 698 506,18</b>	<b>92,04</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-246 335,80</b>	<b>- 0,38</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4 424 941,71</b>	<b>6,83</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 111 724,63</b>	<b>1,71</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>31,06</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-108 634,80</b>	<b>- 0,17</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-18 873,05</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64 861 359,93</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>53 518 878,43</b>	<b>82,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	220 000	220 000		% 99,614	245 613,16	0,38
5,625 % Banque Centrale de Tunisie International Bond (MTN) 2017/2024	EUR	700 000			% 92,122	722 723,76	1,11
6,375 % Banque Centrale de Tunisie International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			% 90,414	202 661,78	0,31
4,75 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	450 000			% 97,246	490 445,33	0,76
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	400 000	200 000		% 98,006	439 360,72	0,68
1,99 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2018/2023 *	EUR	100 000			% 87,582	98 158,05	0,15
6,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	300 000		% 101,85	342 446,71	0,53
4,375 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	300 000	300 000		% 86,117	289 546,77	0,45
4,60 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017/2047	USD	200 000			% 118,72	237 439,00	0,37
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 105,055	210 110,00	0,32
3,125 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200 000	200 000		% 110,176	220 351,00	0,34
4,125 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- 2017/2047	USD	300 000	200 000	200 000	% 122,262	366 786,00	0,57
5,625 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2016/2036	USD	500 000	250 000		% 108,426	542 132,50	0,84
6,00 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2018/2048	USD	199 116	200 000	884	% 109,968	218 962,78	0,34
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	870 000	870 000		% 100,265	872 305,50	1,34
8,00 % Angolan Government International Bond (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 82,875	165 750,00	0,26
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	310 000			% 82,974	257 220,95	0,40
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	200 000	200 000		% 82,974	165 949,00	0,26
9,375 % Angolan Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	200 000			% 81,938	163 875,00	0,25
9,125 % Angolan Government International Bond -Reg- 2019/2049	USD	250 000	250 000		% 81,846	204 615,00	0,32
5,875 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2018/2028	USD	700 000			% 40,32	282 243,50	0,43
6,875 % Argentine Republic Government International Bond 2017/2021	USD	600 000			% 42,04	252 240,00	0,39
6,625 % Argentine Republic Government International Bond 2017/2028	USD	550 000			% 40,146	220 800,25	0,34
7,125 % Argentine Republic Government International Bond 2017/2036	USD	700 000			% 39,536	276 752,00	0,43
6,875 % Argentine Republic Government International Bond 2018/2048	USD	600 000			% 39,008	234 048,00	0,36
7,00 % Bahrain Government International Bond -Reg- 2016/2028	USD	350 000	350 000		% 111,828	391 396,25	0,60
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			% 104,963	1 049 630,00	1,62
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	700 000			% 101,042	707 297,50	1,09
4,00 % China Development Bank (MTN) 2017/2037	USD	200 000	200 000		% 118,235	236 470,00	0,36
3,875 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2019/2029	USD	200 000	200 000		% 108,666	217 332,00	0,33
6,125 % Colombia Government International Bond 2009/2041	USD	400 000			% 124,206	496 824,00	0,77
4,50 % Colombia Government International Bond 2015/2026	USD	250 000	250 000		% 108,577	271 442,50	0,42
4,75 % Comision Federal de Electricidad 2016/2027	USD	200 000			% 105,394	210 789,00	0,32
4,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013/2024	USD	500 000			% 105,658	528 287,50	0,81
4,75 % Corp Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	400 000	400 000		% 109,656	438 626,00	0,68
4,875 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2014/2044	USD	200 000	200 000		% 118,931	237 862,00	0,37
4,375 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2019/2049	USD	200 000			% 113,431	226 862,00	0,35
7,00 % Costa Rica Government International Bond 2014/2044	USD	200 000			% 82,16	164 320,00	0,25
7,25 % Development Bank of Mongolia LLC -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	200 000			% 97,084	194 168,00	0,30
6,75 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	200 000			% 95,766	191 531,00	0,30
5,95 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000	500 000		% 100,774	503 870,00	0,78
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	400 000	250 000		% 100,69	402 762,00	0,62

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
4,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	400 000	400 000		% 90,464	361 856,00	0,56
6,85 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2015/2045	USD	400 000			% 95,565	382 260,00	0,59
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			% 100,41	1 004 105,00	1,55
9,65 % Ecuador Government International Bond (MTN) -Reg- 2016/2026	USD	200 000	200 000		% 43,052	86 104,00	0,13
8,875 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			% 42,11	210 547,50	0,32
7,875 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	500 000			% 41,3	206 500,00	0,32
7,875 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	490 000			% 44,157	216 369,30	0,33
9,50 % Ecuador Government International Bond -Reg- 2019/2030	USD	250 000	250 000		% 42,749	106 872,50	0,16
7,50 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	200 000	200 000	400 000	% 105,109	210 218,00	0,32
7,60 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	300 000		200 000	% 102,124	306 373,50	0,47
8,50 % Egypt Government International Bond -Reg- 2017/2047	USD	400 000			% 98,146	392 586,00	0,61
7,053 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2032	USD	200 000			% 95,308	190 616,00	0,29
8,25 % El Salvador Government International Bond -Reg- 2002/2032	USD	200 000	300 000	100 000	% 91,856	183 713,00	0,28
5,875 % El Salvador Government International Bond -Reg- 2012/2025	USD	200 000		100 000	% 87,53	175 061,00	0,27
5,125 % Empresa de Transmision Electrica SA -Reg- 2019/2049	USD	200 000	200 000		% 117,664	235 328,00	0,36
6,75 % Eskom Holdings SOC Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	200 000			% 94,822	189 643,00	0,29
7,125 % Eskom Holdings SOC Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	200 000			% 93,014	186 027,00	0,29
6,35 % Eskom Holdings SOC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	510 000			% 100,358	511 825,80	0,79
6,625 % Ethiopia International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	450 000			% 100,418	451 881,00	0,70
5,375 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	250 000			% 96,934	242 335,00	0,37
6,125 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	450 000			% 97,5	438 750,00	0,68
4,00 % Export-Import Bank of China/The (MTN) 2017/2047	USD	250 000			% 125,59	313 976,25	0,48
6,625 % Gabon Government International Bond -Reg- 2020/2031	USD	200 000	200 000		% 89,843	179 686,00	0,28
7,75 % Georgian Railway LLC (MTN) 2012/2022	USD	400 000	400 000		% 101,796	407 182,00	0,63
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014/2026	USD	250 000			% 101,76	254 398,75	0,39
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2019/2032	USD	350 000			% 94,456	330 594,25	0,51
8,95 % Ghana Government International Bond -Reg- 2019/2051	USD	200 000			% 92,14	184 280,00	0,28
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- 2020/2035	USD	200 000	200 000		% 91,229	182 458,00	0,28
4,375 % Guatemala Government International Bond (MTN) 2017/2027	USD	250 000			% 103,745	259 362,50	0,40
7,50 % Honduras Government International Bond -Reg- 2013/2024	USD	250 000			% 108,424	271 058,75	0,42
7,625 % Hungary Government International Bond 2011/2041	USD	100 000		150 000	% 168,002	168 002,50	0,26
3,249 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200 000	200 000		% 99,305	198 610,00	0,31
6,53 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	250 000	250 000		% 118,801	297 002,50	0,46
4,75 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		% 107,308	214 617,00	0,33
5,80 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- 2020/2050	USD	220 000	220 000		% 112,382	247 240,40	0,38
4,20 % Indonesia Government International Bond 2020/2050	USD	250 000	450 000	200 000	% 111,802	279 506,25	0,43
6,95 % Instituto Costarricense de Electricidad -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	500 000			% 99,452	497 262,50	0,77
5,75 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2010/2032 *	USD	332 000		20 000	% 98,848	328 177,02	0,51
6,375 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2015/2028	USD	400 000	400 000		% 102,537	410 148,00	0,63
6,125 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2017/2033	USD	200 000	200 000		% 100,098	200 197,00	0,31
6,95 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV -Reg- 2040/2042	USD	400 000		200 000	% 133,286	533 142,00	0,82
4,75 % KazMunayGas National Co. JSC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	200 000	200 000		% 108,71	217 420,00	0,34
5,75 % KazMunayGas National Co. JSC -Reg- 2017/2047	USD	250 000			% 116,914	292 286,25	0,45
7,25 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	200 000			% 99,03	198 061,00	0,31
7,25 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	50 000		200 000	% 99,03	49 515,25	0,08

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
7,00 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	350 000			% 99,03	346 605,00	0,53
8,25 % Kenya Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	200 000			% 98,84	197 680,00	0,30
6,60 % Lebanon Government International Bond (MTN) 2011/2026	USD	600 000	600 000		% 18,04	108 240,00	0,17
7,00 % Lebanon Government International Bond 2017/2032	USD	600 000	600 000		% 17,983	107 898,00	0,17
4,236 % Malaysia Sovereign Sukuk Bhd -Reg- 2015/2045	USD	200 000			% 125,969	251 938,00	0,39
4,60 % Mexico Government International Bond 2015/2046	USD	200 000	200 000		% 102,804	205 607,00	0,32
5,625 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	200 000	200 000		% 100,197	200 394,00	0,31
7,625 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	200 000	200 000		% 97,48	194 960,00	0,30
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	350 000		350 000	% 101,814	356 349,00	0,55
6,50 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	650 000		250 000	% 95,302	619 459,75	0,95
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2047	USD	450 000	200 000		% 89,582	403 119,00	0,62
8,747 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2031	USD	200 000			% 100,294	200 589,00	0,31
7,625 % Oil and Gas Holding Co. BSCC/The -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	250 000			% 108,62	271 550,00	0,42
8,375 % Oil and Gas Holding Co., BSCC/The -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	250 000			% 110,557	276 392,50	0,43
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	500 000	300 000		% 92,79	463 947,50	0,72
5,375 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	750 000	750 000		% 93,618	702 131,25	1,08
4,125 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	200 000	200 000		% 98,414	196 827,00	0,30
5,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	500 000		300 000	% 93,706	468 532,50	0,72
6,50 % Oman Government International Bond -Reg- 2017/2047	USD	250 000			% 86,874	217 186,25	0,33
8,25 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	200 000		200 000	% 104,68	209 359,00	0,32
6,875 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	200 000	200 000		% 98,75	197 501,00	0,30
4,50 % Panama Government International Bond 2018/2050	USD	350 000			% 122,548	428 919,75	0,66
3,16 % Panama Government International Bond 2019/2030	USD	200 000	200 000		% 107,932	215 863,00	0,33
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2014/2044	USD	250 000	250 000		% 121,911	304 777,50	0,47
6,50 % Pertamina Persero PT -Reg- 2011/2041	USD	300 000			% 124,504	373 510,50	0,58
6,15 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2018/2048	USD	250 000			% 125,026	312 566,25	0,48
3,875 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000	200 000		% 105,296	210 592,00	0,32
8,75 % Peruvian Government International Bond 2003/2033	USD	200 000	200 000		% 167,077	334 154,00	0,51
5,625 % Peruvian Government International Bond 2010/2050	USD	200 000			% 158,264	316 527,00	0,49
2,783 % Peruvian Government International Bond 2020/2031	USD	200 000	200 000		% 106,739	213 478,00	0,33
5,299 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2018/2025	USD	200 000	200 000		% 103,929	207 858,00	0,32
4,75 % Petroleos del Peru SA -Reg- 2017/2032	USD	300 000			% 111,302	333 906,00	0,51
5,625 % Petroleos del Peru SA -Reg- 2017/2047	USD	200 000		200 000	% 117,389	234 778,00	0,36
6,35 % Petroleos Mexicanos 2018/2048	USD	250 000	250 000		% 73,498	183 745,00	0,28
4,55 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2020/2050	USD	200 000	200 000		% 127,498	254 995,00	0,39
9,50 % Philippine Government International Bond 2005/2030	USD	250 000	250 000	250 000	% 163,03	407 573,75	0,63
7,75 % Philippine Government International Bond 2006/2031	USD	200 000	200 000		% 149,922	299 844,00	0,46
6,375 % Philippine Government International Bond 2009/2034	USD	200 000	150 000	250 000	% 144,442	288 883,00	0,45
3,70 % Philippine Government International Bond 2016/2041	USD	500 000	200 000		% 114,144	570 722,50	0,88
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	250 000			% 96,256	240 640,00	0,37
7,39 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. -Reg- 2009/2024	USD	200 000	200 000		% 123,038	246 075,00	0,38
4,00 % Qatar Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	400 000	400 000		% 115,243	460 972,00	0,71
4,625 % Qatar Government International Bond -Reg- 2016/2046	USD	400 000			% 129,153	516 612,00	0,80
5,103 % Qatar Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	400 000			% 136,134	544 538,00	0,84
4,817 % Qatar Government International Bond -Reg- 2019/2049	USD	200 000			% 131,733	263 466,00	0,41
5,875 % Republic of Belarus Ministry of Finance -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	280 000	280 000		% 97,086	271 840,80	0,42
5,65 % Republic of South Africa Government Bond 2017/2047	USD	200 000			% 87,37	174 740,00	0,27

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
5,875 % Republic of South Africa Government Bond 2018/2030	USD	200 000			% 101,808	203 615,00	0,31
5,75 % Republic of South Africa Government International Bond 2019/2049	USD	200 000	400 000	200 000	% 87	174 001,00	0,27
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	250 000			% 83,31	208 276,25	0,32
4,875 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	100 000	100 000	250 000	% 108,965	108 965,00	0,17
5,125 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	250 000			% 118,5	296 250,00	0,46
12,75 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 1998/2028	USD	300 000	300 000		% 172,262	516 787,50	0,80
5,625 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 2012/2042	USD	200 000			% 135,95	271 899,00	0,42
5,25 % Russian Foreign Bond - Eurobond -Reg- 2017/2047	USD	200 000			% 132,625	265 250,00	0,41
6,625 % Rwanda International Government Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	200 000	200 000		% 99,27	198 541,00	0,31
3,50 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000	200 000		% 108,302	216 604,00	0,33
3,25 % Saudi Government International Bond (MTN) 2016/2026	USD	200 000	200 000		% 108,24	216 481,00	0,33
4,50 % Saudi Government International Bond (MTN) 2016/2046	USD	400 000			% 115,252	461 010,00	0,71
3,625 % Saudi Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2028	USD	200 000	200 000	400 000	% 110,128	220 257,00	0,34
5,00 % Saudi Government International Bond -Reg- 2018/(MTN)/2049	USD	450 000			% 124,026	558 117,00	0,86
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	400 000			% 118,255	473 020,00	0,73
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	200 000	200 000	350 000	% 105,265	210 530,00	0,32
6,75 % Senegal Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	200 000			% 97,084	194 167,00	0,30
6,30 % Sinochem Overseas Capital Co., Ltd -Reg- 2010/2040	USD	200 000	200 000		% 147,999	295 998,00	0,46
3,68 % Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd -Reg- 2019/2049	USD	200 000			% 114,4	228 800,00	0,35
6,875 % Southern Gas Corridor CJSC -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	450 000	250 000	200 000	% 115,278	518 751,00	0,80
6,85 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	700 000			% 67,628	473 396,00	0,73
6,20 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	400 000			% 65,852	263 406,00	0,41
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	600 000		600 000	% 71,125	426 750,00	0,66
6,85 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	200 000			% 70,348	140 695,00	0,22
6,95 % State Oil Co. of the Azerbaijan Republic 2015/2030	USD	200 000			% 118,254	236 509,00	0,36
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	800 000			% 95,721	765 768,00	1,18
5,25 % Trinidad Generation UnLtd -Reg- 2016/2027	USD	400 000	400 000		% 93,726	374 906,00	0,58
4,875 % Turkey Government International Bond (MTN) 2016/2026	USD	200 000	200 000		% 93,062	186 123,00	0,29
5,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	400 000	400 000		% 89,93	359 720,00	0,55
4,875 % Turkey Government International Bond 2013/2043	USD	300 000			% 77,5	232 500,00	0,36
8,994 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2024 **	USD	200 000			% 107,731	215 462,00	0,33
7,375 % Ukraine Government International Bond -Reg- 2017/2032	USD	300 000		250 000	% 100,474	301 422,00	0,46
8,25 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (MTN) 2019/2024	USD	330 000			% 99,222	327 432,60	0,50
5,10 % Uruguay Government International Bond 2014/2050	USD	800 000			% 128,624	1 028 992,00	1,59
4,975 % Uruguay Government International Bond 2018/2055	USD	200 000	200 000		% 127,563	255 126,00	0,39
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	400 000		400 000	% 119,344	477 378,00	0,74
8,97 % Zambia Government International Bond -Reg- 2015/2027	USD	400 000			% 53,242	212 968,00	0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>6 179 627,75</b>	<b>9,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,40 % 1MDB Global Investments Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 000 000			% 94,487	944 870,00	1,46
6,25 % Banco Nacional de Costa Rica -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	300 000			% 98,416	295 249,50	0,46
7,375 % Colombia Government International Bond 2006/2037	USD	600 000			% 136,489	818 934,00	1,26
5,625 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2013/2043	USD	400 000			% 129,606	518 424,00	0,80
6,40 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2019/2049	USD	200 000			% 91,372	182 744,00	0,28
3,75 % Empresa Nacional del Petroleo (MTN) 2016/2026	USD	200 000	200 000		% 103,7	207 399,00	0,32
6,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2007/2037	USD	200 000	200 000		% 137,074	274 148,00	0,42
4,375 % KazTransGas JSC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	400 000			% 108,098	432 392,00	0,67

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
7,50 % Oil and Gas Holding Co., BSCC/The -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	250 000			% 107,594	268 985,00	0,41
9,00 % Petroleos de Venezuela SA -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	400 000			% 2,875	11 500,00	0,02
6,00 % Petroleos de Venezuela SA -Reg- 2013/2026	USD	1 500 000			% 2,875	43 125,00	0,07
6,50 % Petroleos Mexicanos 2011/2041	USD	300 000			% 75,847	227 541,00	0,35
6,75 % Petroleos Mexicanos 2017/2047	USD	100 000			% 76,38	76 380,00	0,12
6,49 % Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	200 000	140 000		% 90,694	181 387,00	0,28
6,84 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2019/2030	USD	300 000	300 000		% 87,024	261 073,50	0,40
7,69 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2019/2050	USD	300 000			% 82,21	246 631,50	0,38
9,75 % Qatar Government International Bond -Reg- 2000/2030	USD	200 000			% 166,365	332 730,00	0,51
7,65 % Republic of El Salvador -Reg- 2005/2035	USD	250 000			% 86,444	216 111,25	0,33
7,625 % Republic of Turkey (MTN) 2019/2029	USD	300 000	300 000		% 105,518	316 552,50	0,49
4,00 % Transnet Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	300 000	300 000	400 000	% 97,401	292 203,00	0,45
7,00 % Venezuela Government International Bond 2007/2038	USD	500 000			% 6,25	31 247,50	0,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>59 698 506,18</b>	<b>92,04</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-246 335,80</b>	<b>-0,38</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 37,1 Mio.						-249 217,00	-0,38
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 1 Mio.						6 633,44	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 3,5 Mio.						-3 752,24	-0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>4 424 941,71</b>	<b>6,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	252 284				282 747,25	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					4 142 194,46	6,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 111 724,63</b>	<b>1,71</b>
Zinsansprüche						1 071 280,51	1,65
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						40 444,12	0,06
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>31,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>65 241 837,02</b>	<b>100,59</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-108 634,80</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-108 634,80	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-18 873,05</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-380 477,09</b>	<b>-0,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>64 861 359,93</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH	EUR	90,22
Klasse LDH	EUR	90,09
Klasse USD IC	USD	130,18
Klasse USD XC	USD	95,95

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH .....	Stück	169 836,444
Klasse LDH .....	Stück	242 677,277
Klasse USD IC .....	Stück	172 953,000
Klasse USD XC .....	Stück	7 001,000

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

JPM EMBI Global Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	101,036
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	127,022
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	110,445

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 0,1, 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 8 975 200,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London 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 USD unbefristet	gesamt
8,994 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2024 .....	USD	200 000	215 462,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>215 462,00</b>	<b>215 462,00</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI

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

davon:		<b>USD</b>	<b>205 663,61</b>
Schuldverschreibungen		USD	205 663,61

### 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.

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0329760002	-15,0%
Klasse FC	LU0329760267	-14,7%
Klasse LD	LU0363468686	-15,0%
Klasse NC	LU0329760184	-15,3%
Klasse ND	LU1054328791	-15,3%
Klasse PFC	LU1054329336	-15,5%
Klasse PFD	LU1054329419	-15,2%
Klasse TFC	LU1663862685	-14,7%
Klasse TFD	LU1663863816	-14,7%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU0329761406	-14,8%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1663864624	-14,7%
Klasse USD TFD <sup>1)</sup>	LU1663865944	-14,7%

<sup>1)</sup>in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	28 593 385,55	17,82
Telekommunikationsdienste	19 773 186,21	12,34
Dauerhafte Konsumgüter	17 712 970,06	11,05
Energie	3 870 693,37	2,42
Hauptverbrauchsgüter	10 711 147,73	6,66
Finanzsektor	46 013 261,45	28,71
Grundstoffe	8 605 194,39	5,37
Industrien	10 835 487,02	6,76
Versorger	4 365 571,17	2,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>150 480 896,95</b>	<b>93,85</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	4 771 033,57	2,98
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>4 771 033,57</b>	<b>2,98</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>1 175,25</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>4 420 373,61</b>	<b>2,74</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 126 909,68</b>	<b>3,20</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>74 426,64</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 352 588,08</b>	<b>- 2,71</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-181 097,70</b>	<b>- 0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>160 341 129,92</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>145 862 359,12</b>	<b>90,97</b>
<b>Aktien</b>								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	120 000	84 000	80 000	BRL	54,62	1 067 078,23	0,67
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	370 000	356 000	121 000	BRL	20,95	1 261 970,11	0,79
BB Seguridade Participacoes SA	Stück	230 000	215 000	90 000	BRL	27,99	1 048 079,08	0,65
CCR SA	Stück	460 000	415 000	75 000	BRL	14,69	1 100 127,31	0,69
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	310 000	355 000	180 000	BRL	25,89	1 306 643,35	0,82
Itausa - Investimentos Itau SA -Pref-	Stück	640 000	540 000	200 000	BRL	9,72	1 012 767,03	0,63
Porto Seguro SA	Stück	130 000	107 000	15 000	BRL	51,58	1 091 661,53	0,68
CEZ AS	Stück	9 538		75 462	CZK	506	180 629,03	0,11
Moneta Money Bank AS	Stück	300 000	81 814	293 779	CZK	53,9	605 187,19	0,38
Philip Morris CR AS	Stück	4 446	1 745	549	CZK	13 400	2 229 738,66	1,39
China Construction Bank Corp.	Stück	260 000	260 000		EUR	0,73	189 774,00	0,12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	229 000	229 000		EUR	0,534	122 286,00	0,08
Agricultural Bank of China Ltd	Stück	2 400 000	1 600 000		HKD	3,12	862 056,92	0,54
AIA Group Ltd	Stück	170 000	320 000	340 000	HKD	72,3	1 415 002,89	0,88
ANTA Sports Products Ltd	Stück	400 000	320 000	145 000	HKD	68,4	3 149 823,38	1,96
Bank of China Ltd	Stück	4 500 000	2 800 000		HKD	2,87	1 486 840,97	0,93
China Construction Bank Corp.	Stück	5 040 000	3 940 000	1 300 000	HKD	6,27	3 638 046,00	2,27
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	360 000	360 000		HKD	15,6	646 542,69	0,40
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	400 000	520 000	120 000	HKD	35,65	1 641 684,26	1,02
China Mobile Ltd	Stück	300 000	297 483	195 500	HKD	52,3	1 806 313,19	1,13
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	400 000	357 493	214 000	HKD	23,45	1 079 873,66	0,67
China Resources Land Ltd	Stück	420 000	370 000	230 000	HKD	29,35	1 419 147,40	0,89
China Vanke Co., Ltd	Stück	370 000	369 000	159 000	HKD	24,5	1 043 609,24	0,65
CK Infrastructure Holdings Ltd	Stück	71 000	116 000	115 000	HKD	39,9	326 137,96	0,20
CLP Holdings Ltd	Stück	110 000	105 000	65 000	HKD	76	962 446,03	0,60
Guangdong Investment Ltd	Stück	1 550 000	1 694 135	1 430 000	HKD	13,3	2 373 304,42	1,48
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd	Stück	3 448 400	2 451 600	558 000	HKD	5,59	2 219 215,89	1,38
Haier Electronics Group Co., Ltd	Stück	650 000	450 000	110 000	HKD	23,45	1 754 794,69	1,09
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1 400 000	1 020 000		HKD	11,34	1 827 726,46	1,14
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	51 000	47 000	6 000	HKD	330	1 937 555,83	1,21
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	3 571 000	2 321 000	550 000	HKD	4,7	1 932 225,53	1,21
NagaCorp Ltd	Stück	400 000	606 000	516 000	HKD	8,97	413 068,94	0,26
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	400 000	325 000	115 000	HKD	77,5	3 568 878,83	2,23
Power Assets Holdings Ltd	Stück	175 000	270 000	235 000	HKD	42,15	849 191,69	0,53
Sands China Ltd	Stück	175 000	195 324	126 000	HKD	30,4	612 465,66	0,38
Shenzhou International Group Holdings Ltd	Stück	90 000	160 000	142 000	HKD	93,4	967 741,79	0,60
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	220 000	150 000	40 000	HKD	124	3 140 613,37	1,96
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	170 000	225 000	225 000	HKD	75,8	1 483 502,34	0,93
Tencent Holdings Ltd	Stück	120 000	113 000	63 000	HKD	498,6	6 888 166,38	4,30
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5 000 000	12 000 000	11 800 000	IDR	3 030	946 289,04	0,59
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	Stück	1 900 000	1 400 000	550 000	IDR	9 350	1 109 625,40	0,69
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	4 300 000	7 600 000	8 200 000	IDR	3 050	819 180,25	0,51
KT&G Corp.	Stück	36 000	33 000	24 000	KRW	78 200	2 088 282,29	1,30
LG Chem Ltd -Pref-	Stück	7 000	6 400	3 100	KRW	250 000	1 298 129,44	0,81
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	80 000	62 000	18 000	KRW	52 800	3 133 313,58	1,95
Samsung Electronics Co., Ltd -Pref-	Stück	260 000	180 000	35 000	KRW	46 500	8 968 219,98	5,59
SK Hynix, Inc.	Stück	31 000	25 000	2 500	KRW	85 100	1 956 911,59	1,22
SK Telecom Co., Ltd	Stück	5 500	5 500	4 500	KRW	211 000	860 845,27	0,54
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	40 000		26 000	MXN	143,45	220 985,32	0,14
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Stück	20 000		14 000	MXN	260,71	200 812,42	0,13
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	180 000			MXN	55,44	384 324,97	0,24
Malayan Banking Bhd	Stück	620 000	460 900	110 900	MYR	7,51	969 554,50	0,60
SM Prime Holdings, Inc.	Stück	800 000	2 400 000	1 600 000	PHP	31,85	456 292,72	0,28
DBS Group Holdings Ltd	Stück	18 000	200 000	182 000	SGD	20,8	239 265,25	0,15
Singapore Exchange Ltd	Stück	220 000	300 000	80 000	SGD	8,34	1 172 553,11	0,73
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	400 000	400 000		SGD	2,46	628 838,16	0,39
Thai Beverage PCL	Stück	3 500 000	4 600 000	4 235 500	SGD	0,675	1 509 786,74	0,94
Advanced Info Service PCL	Stück	102 400			THB	185	546 889,05	0,34
Airports of Thailand PCL	Stück	250 000	325 000	75 000	THB	60,5	436 639,41	0,27
Airports of Thailand PCL	Stück	100 000	100 000		THB	60,5	174 655,76	0,11
CP ALL PCL	Stück	50 000		290 000	THB	67,75	97 792,79	0,06
CP ALL PCL	Stück	180 000	100 000		THB	67,75	352 054,05	0,22
Catcher Technology Co., Ltd	Stück	180 000	180 000		TWD	222	1 208 449,88	0,75
Chailase Holding Co., Ltd	Stück	176 856	394 856	218 000	TWD	125	668 548,59	0,42
Chicony Electronics Co., Ltd	Stück	100 728	200 728	100 000	TWD	85,2	259 533,23	0,16
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	2 300 000	2 200 000	1 000 000	TWD	20,35	1 415 452,87	0,88
First Financial Holding Co., Ltd	Stück	1 228 780	1 068 458	450 000	TWD	22,65	841 677,09	0,53
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	485 800	410 800	35 000	TWD	86,3	1 267 860,50	0,79
Largan Precision Co., Ltd	Stück	8 000	5 000		TWD	4 085	988 291,85	0,62
Taiwan Cement Corp.	Stück	1 229 982	749 397		TWD	42,75	1 590 149,80	0,99
Taiwan Mobile Co., Ltd	Stück	200 000	500 000	700 000	TWD	110,5	668 336,90	0,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	610 000	462 000	224 000	TWD	313	5 774 007,42	3,60
Uni-President Enterprises Corp.	Stück	1 700 000	1 200 000	600 000	TWD	71,3	3 665 570,83	2,29
Airosa PJSC	Stück	850 000	930 000	1 080 000	USD	0,907	687 878,75	0,43
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	79 500	85 000	58 500	USD	39,17	2 778 511,02	1,73
CK Infrastructure Holdings Ltd	Stück	4 000	4 000		USD	5,148	18 373,73	0,01
Detsky Mir PJSC	Stück	600 000	350 000	900 000	USD	1,419	759 865,57	0,47

## DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Gazprom PJSC -ADR- .....	Stück	250 000	65 000	30 000	USD	5,42	1 209 012,30	0,75
HDFC Bank Ltd -ADR- .....	Stück	58 000	50 000	9 000	USD	45,21	2 339 666,33	1,46
ICICI Bank Ltd -ADR- .....	Stück	260 000	235 000	45 000	USD	9,22	2 138 925,67	1,33
Infosys Ltd -ADR- .....	Stück	300 000	260 000	100 000	USD	9,6	2 569 708,80	1,60
Lukoil PJSC -ADR- .....	Stück	6 421	5 119	5 000	USD	75,07	430 091,15	0,27
LUKOIL PJSC -ADR- .....	Stück	13 579			USD	74,98	908 457,57	0,57
MMC Norilsk Nickel PJSC -ADR- .....	Stück	65 000	27 000	23 000	USD	26,41	1 531 698,13	0,96
Mobile TeleSystems PJSC -ADR- .....	Stück	180 000	180 000		USD	9,24	1 484 006,83	0,93
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR- .....	Stück	35 500	26 500	8 000	USD	133,51	4 228 959,96	2,64
Polyus PJSC -GDR- .....	Stück	68 000	68 000		USD	83,85	5 087 488,07	3,17
Sberbank of Russia PJSC -ADR- .....	Stück	60 000	25 000	44 131	USD	11,347	607 468,45	0,38
Sberbank of Russia PJSC -Pref- .....	Stück	400 000			USD	2,648	945 091,79	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR- .....	Stück	117 000	108 000	38 000	USD	56,82	5 931 690,95	3,70
Tatneft PJSC -ADR- .....	Stück	30 000	24 000	10 000	USD	49,43	1 323 132,35	0,83
Capitec Bank Holdings Ltd .....	Stück	20 000	13 000		ZAR	859,39	882 392,77	0,55
FirstRand Ltd .....	Stück	140 000	65 000	65 000	ZAR	38,17	274 341,71	0,17
Naspers Ltd .....	Stück	9 000			ZAR	3 169,33	1 464 372,70	0,91
Sanlam Ltd .....	Stück	100 000	45 000	75 000	ZAR	59,25	304 179,55	0,19
Standard Bank Group Ltd .....	Stück	70 000	32 000	10 000	ZAR	104,63	376 006,99	0,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 559 893,55</b>	<b>0,97</b>
<b>Aktien</b>								
Magnit OJSC .....	Stück	135 000	135 000		USD	12,95	1 559 893,55	0,97
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>3 058 644,28</b>	<b>1,91</b>
<b>Aktien</b>								
Shimao Group Holdings Ltd .....	Stück	810 000	810 000		HKD	32,8	3 058 644,28	1,91
<b>Investmentanteile</b>							<b>4 771 033,57</b>	<b>2,98</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Dollar Fund - EUR - (0,150%) .....	Anteile	0	1 208	1 223	USD	10 380,74	92,63	0,00
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%) .....	Anteile	574	2035	1921	EUR	9 816,75	4 770 940,94	2,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>155 251 930,52</b>	<b>96,83</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>1 175,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Minor International PCL 20/04/2026 .....	Stück	34 500	34 500		THB	1,18	1 175,25	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 420 373,61</b>	<b>2,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1 266 414,03	0,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	87 471					95 997,52	0,06
Polnischer Zloty .....	PLN	6 373					1 433,60	0,00
Tschechische Kronen .....	CZK	271 525					10 162,26	0,01
Ungarischer Forint .....	HUF	3 430 000					9 653,82	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptisches Pfund .....	EGP	880					48,73	0,00
Brasilianischer Real .....	BRL	58 838					9 579,01	0,01
Hongkong Dollar .....	HKD	18 915 380					2 177 635,47	1,35
Indische Rupie .....	INR	2 046 756					24 187,38	0,02
Indonesische Rupie .....	IDR	121 095 592					7 563,79	0,00
Malaysischer Ringgit .....	MYR	292 800					60 969,46	0,04
Mexikanischer Peso .....	MXN	317 873					12 242,11	0,01
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	1 974 229					59 703,62	0,04
Philippinischer Peso .....	PHP	500 001					8 953,95	0,01
Singapur Dollar .....	SGD	362 273					231 515,21	0,14
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	195 206					10 021,56	0,01
Südkoreanischer Won .....	KRW	367 549 228					272 643,70	0,16
Thailändischer Baht .....	THB	352 788					10 184,53	0,01
Türkische Lira .....	TRY	34 246					4 457,72	0,00
US-Dollar .....	USD	164 757					147 006,14	0,09

## DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>5 126 909,68</b>	<b>3,20</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							814 285,83	0,51
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							88 368,44	0,06
Sonstige Ansprüche .....							4 224 255,41	2,63
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>74 426,64</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>164 874 815,70</b>	<b>102,83</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 352 588,08</b>	<b>-2,71</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-4 352 588,08	-2,71
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-181 097,70</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 533 685,78</b>	<b>-2,83</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>160 341 129,92</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	118,65
Klasse LC .....	EUR	107,48
Klasse LD .....	EUR	97,00
Klasse NC .....	EUR	97,68
Klasse ND .....	EUR	87,05
Klasse PFC .....	EUR	105,42
Klasse PFD .....	EUR	90,41
Klasse TFC .....	EUR	96,88
Klasse TFD .....	EUR	91,44
Klasse USD FC .....	USD	129,73
Klasse USD TFC .....	USD	92,35
Klasse USD TFD .....	USD	86,47
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	482 385,454
Klasse LC .....	Stück	734 919,485
Klasse LD .....	Stück	192 004,711
Klasse NC .....	Stück	38 903,389
Klasse ND .....	Stück	5 824,000
Klasse PFC .....	Stück	5 695,000
Klasse PFD .....	Stück	3 172,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse TFD .....	Stück	39,711
Klasse USD FC .....	Stück	2 512,000
Klasse USD TFC .....	Stück	25,000
Klasse USD TFD .....	Stück	24,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	78,186
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	109,246
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,696

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 20 175,00.

## DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Brasilianischer Real	BRL	6,142380	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	26,719006	= EUR	1
Ägyptisches Pfund	EGP	18,066483	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	355,299913	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Indische Rupie	INR	84,620794	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,802412	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	55,841347	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,445229	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,639567	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,682458	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,478627	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## DWS INVEST ENHANCED COMMODITY STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD TFC	LU1881477555	-13,9%
Klasse USD IC	LU1881477399	-13,9%
Klasse USD LC	LU1881477472	-14,1%
Klasse CHF IC <sup>1)</sup>	LU1881476581	-15,6%
Klasse CHF LC <sup>1)</sup>	LU1881476664	-15,8%
Klasse IC <sup>2)</sup>	LU1881476821	-13,9%
Klasse LC <sup>2)</sup>	LU1881477043	-14,1%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU1956017716	-14,9%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1956017807	-14,7%
Klasse JPY JC <sup>3)</sup>	LU1877301470	-14,8%
Klasse JPY JCH (P) <sup>3)</sup>	LU1877301553	-14,3%
Klasse SGD LC <sup>4)</sup>	LU1881477126	-11,0%
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		-19,9%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in JPY

<sup>4)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	26 041 312,76	39,48
Zentralregierungen	29 299 620,10	44,40
Regionalregierungen	7 107 325,00	10,78
<b>Summe Anleihen</b>	<b>62 448 257,86</b>	<b>94,66</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>423 258,07</b>	<b>0,64</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3 123 714,95</b>	<b>4,73</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>488 284,09</b>	<b>0,74</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 504,83</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-123 520,62</b>	<b>- 0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-392 452,91</b>	<b>- 0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>65 972 046,27</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>50 386 940,44</b>	<b>76,38</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,50	% Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 630 000	630 000	%	105,28	663 267,15	1,00	
3,95	% AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2016/2022	USD 400 000		%	99,974	399 894,00	0,61	
1,25	% African Development Bank (MTN) 2016/2021	USD 1 000 000	1 000 000	%	101,048	1 010 480,00	1,53	
2,625	% African Development Bank 2018/2021	USD 2 000 000	2 000 000	%	101,705	2 034 100,00	3,08	
2,75	% Agence Française de Développement (MTN) 2018/2021	USD 2 000 000		%	101,708	2 034 150,00	3,08	
3,49	% Altria Group, Inc. 2019/2022	USD 300 000		%	104,403	313 209,00	0,47	
3,125	% Banco Santander SA (MTN) 2017/2023	USD 400 000		%	104,192	416 768,00	0,63	
3,00	% Bancolumbia SA (MTN) 2020/2025	USD 245 000	245 000	%	98,21	240 614,50	0,36	
1,70	% Barclays Bank PLC 2020/2022	USD 1 000 000	1 000 000	%	101,834	1 018 340,00	1,54	
4,61	% Barclays PLC (MTN) 2018/2023 *	USD 500 000		%	105,335	526 675,00	0,80	
3,50	% Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD 500 000		%	102,978	514 892,50	0,78	
2,125	% BNG Bank NV -Reg- 2017/2020	USD 2 000 000	2 000 000	%	100,828	2 016 560,00	3,06	
3,90	% Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	USD 400 000		%	108,832	435 326,00	0,66	
3,50	% Celanese US Holdings LLC (MTN) 2019/2024	USD 400 000		%	105,986	423 946,00	0,64	
3,60	% CenterPoint Energy, Inc. 2018/2021	USD 500 000		%	103,839	519 195,00	0,79	
2,35	% Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2021	USD 400 000		%	102,025	408 100,00	0,62	
4,50	% Citigroup, Inc. 2011/2022	USD 1 000 000	1 000 000	%	105,915	1 059 150,00	1,61	
3,25	% Corp. Andina de Fomento 2019/2022	USD 1 000 000	1 000 000	%	102,842	1 028 425,00	1,56	
2,375	% Corp. Andina de Fomento 2020/2023	USD 500 000	500 000	%	102,438	512 190,00	0,78	
3,00	% Credit Suisse AG/New York NY (MTN) 2014/2021	USD 1 000 000	1 000 000	%	103,325	1 033 250,00	1,57	
3,50	% CVS Health Corp. (MTN) 2015/2022	USD 300 000		%	105,372	316 117,50	0,48	
5,20	% Energy Transfer LP (MTN) 2012/2022	USD 300 000		%	105,11	315 330,00	0,48	
1,75	% Export Development Canada (MTN) 2015/2020	USD 1 000 000	1 000 000	%	100,082	1 000 825,00	1,52	
1,50	% Finland Government International Bond -Reg- 2017/2020	USD 1 400 000	4 400 000	3 000 000	%	100,273	1 403 822,00	2,13
1,875	% Finnvera Oyj -Reg- 2017/2020	USD 1 000 000	1 000 000	%	100,392	1 003 925,00	1,52	
5,25	% Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2011/2021	USD 1 500 000	1 100 000	%	104,988	1 574 827,50	2,39	
2,95	% HSBC Holdings PLC (MTN) 2016/2021	USD 500 000		%	102,132	510 662,50	0,77	
3,15	% ING Groep NV (MTN) 2017/2022	USD 500 000	500 000	%	104,162	520 810,00	0,79	
3,55	% ING Groep NV (MTN) 2019/2024	USD 500 000		%	109,026	545 130,00	0,83	
1,125	% International Bank for Reconstruction & Development 2016/2020	USD 1 693 000	1 693 000	%	100,093	1 694 574,49	2,57	
2,00	% Japan Finance Organization for Municipalities -Reg- 2017/2020	USD 3 000 000		%	100,266	3 007 965,00	4,56	
2,55	% JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016/2021	USD 500 000	500 000	%	101,3	506 500,00	0,77	
2,75	% Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- 2018/2021	USD 2 000 000	2 000 000	%	101,842	2 036 850,00	3,09	
2,375	% Province of Quebec Canada (MTN) 2017/2022	USD 2 000 000	2 000 000	%	103,126	2 062 510,00	3,13	
0,125	% United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023	USD 2 222 020	2 239 060	17 040	%	102,531	2 278 264,88	3,45
0,375	% United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023	USD 2 203 920	2 222 900	18 980	%	104,234	2 297 242,24	3,48
0,125	% United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2014/2024	USD 1 080 020	1 089 320	9 300	%	104,582	1 129 506,85	1,71
0,125	% United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2017/2022	USD 1 581 735	1 588 470	6 735	%	101,559	1 606 387,83	2,43
0,625	% United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2018/2023	USD 2 064 860	2 073 660	8 800	%	104,078	2 149 067,57	3,26
1,25	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD 2 000 000		1 000 000	%	100,836	2 016 718,76	3,06
1,75	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD 1 000 000	2 000 000	2 500 000	%	102,26	1 022 597,66	1,55
2,375	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023	USD 1 500 000			%	105,707	1 585 605,47	2,40
1,125	% United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD 2 000 000	2 000 000	%	101,617	2 032 343,76	3,08	
2,375	% UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017/2022	USD 500 000	500 000	%	104,293	521 465,00	0,79	
2,50	% Wells Fargo & Co. (MTN) 2016/2021	USD 500 000	500 000	%	101,366	506 830,00	0,77	
2,00	% Westpac Banking Corp. 2020/2023	USD 128 000	128 000	%	103,538	132 529,28	0,20	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>12 061 317,42</b>	<b>18,28</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,125	% Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2015/2021	USD 1 000 000	1 000 000	%	102,514	1 025 135,00	1,55	
2,70	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd/ New York (MTN) 2015/2020	USD 500 000		%	100,867	504 335,00	0,76	
2,70	% Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 236 000	236 000	%	103,066	243 235,76	0,37	
2,25	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025	USD 384 000	384 000	%	104,65	401 856,00	0,61	
3,25	% Citizens Bank NA/Providence RI 2019/2022	USD 500 000		%	103,706	518 530,00	0,79	
3,666	% Fox Corp. 2020/2022 *	USD 300 000	300 000	%	104,667	314 001,00	0,48	
2,62	% Hewlett Packard Enterprise Co. 2018/2021 *	USD 500 000		%	99,835	499 175,00	0,76	
3,30	% Jackson National Life Global Funding -Reg- 2019/2022	USD 275 000		%	103,964	285 899,63	0,43	
2,438	% Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2026 *	USD 240 000	240 000	%	103,202	247 683,60	0,38	
2,279	% Morgan Stanley (MTN) 2020/2023 *	USD 500 000	500 000	%	99,672	498 360,00	0,75	
3,25	% Mosaic Co./The (MTN) 2017/2022	USD 400 000		%	102,547	410 188,00	0,62	
3,525	% SunTrust Bank/Atlanta GA 2018/2021 *	USD 500 000		%	100,92	504 602,50	0,76	
2,375	% Temasek Financial I Ltd-Reg- (MTN) 2012/2023	USD 500 000		%	104,346	521 730,00	0,79	



## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF IC	CHF	81,35
Klasse CHF LC	CHF	80,71
Klasse IC	EUR	86,89
Klasse LC	EUR	86,30
Klasse LCH	EUR	81,06
Klasse TFCH	EUR	81,46
Klasse JPY JC	JPY	7 740,00
Klasse JPY JCH (P)	JPY	7 764,00
Klasse SGD LC	SGD	8,88
Klasse USD IC	USD	82,36
Klasse USD LC	USD	86,47
Klasse USD TFC	USD	80,60
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF IC	Stück	1 142,648
Klasse CHF LC	Stück	13 849,552
Klasse IC	Stück	8 150,589
Klasse LC	Stück	341 721,827
Klasse LCH	Stück	131,000
Klasse TFCH	Stück	100,000
Klasse JPY JC	Stück	131 472,000
Klasse JPY JCH (P)	Stück	145 050,000
Klasse SGD LC	Stück	1 462,424
Klasse USD IC	Stück	214,159
Klasse USD LC	Stück	33 146,792
Klasse USD TFC	Stück	99 700,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Bloomberg Commodity Index Total Return

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	27,150
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,673
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,495

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 2,2, 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 152 070 319,46. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

GS = Goldman Sachs International

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

BNP Paribas SA und State Street Bank London.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken	CHF	0,950050	= USD	1
Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	107,705000	= 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.

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest ESG Climate Tech

---

## DWS INVEST ESG CLIMATE TECH

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863261647	2,3%
Klasse FC	LU1863264070	2,7%
Klasse LC	LU1863264153	2,3%
Klasse NC	LU1914384182	2,1%
Klasse PFC	LU2066748570	-3,6% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1863261720	2,7%
Klasse TFD	LU1885667318	2,7%
Klasse XC	LU1863261993	3,0%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU1885667409	2,7%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU1885667581	2,3%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1885667664	2,7%

<sup>1)</sup> Klasse PFC aufgelegt am 7.2.2020

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Climate Tech

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	16 237 627,99	14,33
Dauerhafte Konsumgüter	18 698 062,67	16,49
Energie	18 359 370,76	16,20
Hauptverbrauchsgüter	6 109 407,78	5,41
Finanzsektor	8 757 314,50	7,73
Grundstoffe	8 396 619,07	7,40
Industrien	23 487 848,03	20,72
Versorger	5 194 890,37	4,58
<b>Summe Aktien</b>	<b>105 241 141,17</b>	<b>92,86</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>7 810 299,98</b>	<b>6,89</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 935 965,31</b>	<b>1,71</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>258 452,19</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 877 551,84</b>	<b>- 1,66</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-32 638,75</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>113 335 668,06</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Climate Tech

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>105 241 141,17</b>	<b>92,86</b>
<b>Aktien</b>								
Geberit AG	Stück	1 530	639		CHF	472,8	679 381,72	0,60
Landis+Gyr Group AG	Stück	10 260	10 260		CHF	60,95	587 308,16	0,52
ALK-Abello A/S	Stück	2 758	845		DKK	1 772	655 758,74	0,58
Chr Hansen Holding A/S	Stück	11 312	11 312		DKK	682,8	1 036 379,98	0,91
Orsted A/S	Stück	12 009	5 014		DKK	766,8	1 235 591,91	1,09
Vestas Wind Systems A/S	Stück	6 265	5 156	4 480	DKK	676	568 268,88	0,50
Akasol AG	Stück	7 107			EUR	40,615	288 650,81	0,26
Alfen Beheer BV	Stück	26 780	26 780		EUR	36,15	968 097,00	0,85
Evonik Industries AG	Stück	53 248	30 115		EUR	22,45	1 195 417,60	1,06
Kingspan Group PLC	Stück	24 963	12 578	5 160	EUR	56,75	1 416 650,25	1,25
Koninklijke DSM NV	Stück	15 906	6 971		EUR	122,55	1 949 280,30	1,72
Koninklijke Philips NV	Stück	42 432	22 348		EUR	41,225	1 749 259,20	1,54
Neoen SA	Stück	25 238			EUR	36,2	913 615,60	0,81
Neste Oyj	Stück	97 211	39 184		EUR	34,47	3 350 863,17	2,96
Nexans SA	Stück	71 018	53 438		EUR	41,72	2 962 870,96	2,61
Nordex SE	Stück	97 806	47 171		EUR	8,725	853 357,35	0,75
Rational AG	Stück	1 050	1 050		EUR	497,4	522 270,00	0,46
Schneider Electric SE	Stück	32 049	14 955		EUR	98,06	3 142 724,94	2,77
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	75 687	47 477	38 010	EUR	11,29	854 506,23	0,75
Umicore SA	Stück	22 903	11 643		EUR	41,58	952 306,74	0,84
UPM-Kymmene Oyj	Stück	17 788	7 428		EUR	25,67	456 617,96	0,40
Verbund AG	Stück	31 107	12 989		EUR	39,38	1 224 993,66	1,08
John Laing Group PLC	Stück	601 280	292 301		GBP	3,475	2 292 995,36	2,02
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	47 691	32 808		GBP	26,5	1 387 007,81	1,22
Panasonic Corp.	Stück	152 400	152 400		JPY	939,6	1 186 269,96	1,05
Sakata Seed Corp.	Stück	48 255	11 900		JPY	3 440	1 375 169,78	1,21
Shimano, Inc.	Stück	6 963	4 000		JPY	20 750	1 196 933,59	1,06
Mowi ASA	Stück	61 138	48 034		NOK	181,85	1 021 821,43	0,90
NEL ASA	Stück	294 711	575 490	654 160	NOK	18,825	509 896,23	0,45
Scatec Solar ASA	Stück	49 740	20 770		NOK	156,9	717 264,27	0,63
Storebrand ASA	Stück	142 021	87 602		NOK	49,39	644 676,83	0,57
Tomra Systems ASA	Stück	15 481	6 968	7 130	NOK	351,2	499 693,83	0,44
Nobina AB	Stück	75 627	75 627		SEK	55,5	400 648,47	0,35
Acuity Brands, Inc.	Stück	8 590	8 590		USD	95,93	735 256,77	0,65
Agilent Technologies, Inc.	Stück	33 517	13 996		USD	87,35	2 612 278,48	2,31
American Water Works Co., Inc.	Stück	17 610	7 354		USD	126,13	1 981 842,67	1,75
Aptiv PLC	Stück	18 682	10 177		USD	75,3	1 255 190,86	1,11
Autodesk, Inc.	Stück	2 802	3 995	6 290	USD	232,76	581 926,19	0,51
Biohaven Pharmaceutical Holding Co., Ltd	Stück	11 886	9 446	3 510	USD	70,84	751 286,70	0,66
Carrier Global Corp.	Stück	54 720	54 720		USD	21,59	1 054 120,25	0,93
Covanta Holding Corp.	Stück	71 936	37 906		USD	9,27	595 000,65	0,53
Danaher Corp.	Stück	20 462	8 544		USD	172,43	3 148 127,64	2,78
Darling Ingredients, Inc.	Stück	166 292	84 834		USD	23,75	3 523 922,87	3,11
Ecolab, Inc.	Stück	8 170	5 088		USD	194,74	1 419 608,68	1,25
EnerSys	Stück	15 253	8 513		USD	63,68	866 661,99	0,77
Enphase Energy, Inc.	Stück	23 650	23 650		USD	47,88	1 010 361,32	0,89
Equinix, Inc.	Stück	3 269	1 365		USD	693,88	2 023 907,76	1,79
First Solar, Inc.	Stück	36 310	37 225	12 938	USD	49,37	1 599 487,32	1,41
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc	Stück	54 620	54 620		USD	27,85	1 357 276,47	1,20
Itron, Inc.	Stück	45 918	26 588		USD	64,97	2 661 872,53	2,35
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	30 441	13 864		USD	105,82	2 874 207,36	2,54
Maxim Integrated Products, Inc.	Stück	27 896	11 649		USD	60,57	1 507 616,67	1,33
Microsoft Corp.	Stück	27 399	13 322		USD	199,69	4 881 827,77	4,31
Nikola Corp.	Stück	14 640	26 030	11 390	USD	64,82	846 723,33	0,75
NVIDIA Corp.	Stück	3 546	2 859	3 300	USD	379,26	1 199 961,18	1,06
NXP Semiconductors NV	Stück	15 040	9 780		USD	113	1 516 413,72	1,34
Ormat Technologies, Inc.	Stück	13 310	5 558		USD	63,36	752 462,13	0,66
Renewable Energy Group, Inc.	Stück	31 510	31 510		USD	23,62	664 078,96	0,59
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	Stück	91 326	61 206		USD	35,47	2 890 327,46	2,55
Solaredge Technologies, Inc.	Stück	29 180	14 485		USD	137,52	3 580 490,91	3,16
Sunrun, Inc.	Stück	49 299	29 654		USD	19,48	856 877,00	0,76
SVB Financial Group	Stück	5 290	5 290	1 376	USD	209,94	990 928,43	0,87
Synopsys, Inc.	Stück	10 926	6 546		USD	191,62	1 868 071,33	1,65
TE Connectivity Ltd	Stück	15 336	12 234		USD	80,32	1 099 074,73	0,97
Tesla, Inc.	Stück	880	880		USD	1 035,89	813 369,23	0,72
Texas Instruments, Inc.	Stück	4 417	5 849	11 990	USD	127	500 521,28	0,44
Trane Technologies PLC	Stück	7 639	10 829	7 639	USD	88,59	603 827,15	0,53
Trimble, Inc.	Stück	27 248	11 378		USD	42,63	1 036 433,37	0,91
Verisk Analytics, Inc.	Stück	4 796	2 002		USD	166,44	712 243,19	0,63
VMware, Inc.	Stück	30 983	18 814		USD	151,25	4 181 289,85	3,69
Waste Management, Inc.	Stück	9 742	9 004	11 820	USD	104,16	905 400,06	0,80
Weyerhaeuser Co.	Stück	43 696	18 246		USD	22,22	866 317,65	0,76
Xylem, Inc.	Stück	21 784	16 876	18 630	USD	64,2	1 247 854,88	1,10
Zoetis, Inc.	Stück	24 052	13 333	7 880	USD	133,74	2 870 145,66	2,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>105 241 141,17</b>	<b>92,86</b>

## DWS Invest ESG Climate Tech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 810 299,98</b>	<b>6,89</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						231 835,21	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	8 110					8 900,73	0,01
Dänische Kronen	DKK	68 614					9 206,54	0,01
Norwegische Kronen	NOK	95 287					8 757,58	0,01
Schwedische Kronen	SEK	101 694					9 707,07	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	294					180,28	0,00
Hongkong Dollar	HKD	78 450					9 031,54	0,01
Japanischer Yen	JPY	2 763 152					22 890,77	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	1 435					936,74	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	34 816 651					1 052 907,35	0,93
Schweizer Franken	CHF	20 779					19 514,64	0,02
Singapur Dollar	SGD	360					229,91	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	3 840 166					2 848,59	0,00
US-Dollar	USD	7 210 178					6 433 353,03	5,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 935 965,31</b>	<b>1,71</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							99 650,83	0,09
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							946 795,26	0,83
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							42 963,16	0,04
Sonstige Ansprüche							846 556,06	0,75
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>258 452,19</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>115 245 858,65</b>	<b>101,69</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 877 551,84</b>	<b>-1,66</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 877 551,84	-1,66
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-32 638,75</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 910 190,59</b>	<b>-1,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>113 335 668,06</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	119,01
Klasse LC	EUR	117,27
Klasse LD	EUR	116,24
Klasse NC	EUR	129,04
Klasse PFC	EUR	96,45
Klasse TFC	EUR	118,40
Klasse TFD	EUR	115,34
Klasse XC	EUR	119,41
Klasse USD FC	USD	114,87
Klasse USD LC	USD	113,71
Klasse USD TFC	USD	114,82
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	77 560,034
Klasse LC	Stück	252 247,715
Klasse LD	Stück	82 435,280
Klasse NC	Stück	77 952,316
Klasse PFC	Stück	390 352,000
Klasse TFC	Stück	15 257,760
Klasse TFD	Stück	180,708
Klasse XC	Stück	121 976,000
Klasse USD FC	Stück	258,676
Klasse USD LC	Stück	3 332,555
Klasse USD TFC	Stück	4 643,883

## DWS Invest ESG Climate Tech

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	34,950
größter potenzieller Risikobetrag	%	123,561
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,749

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 0,0, 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.

### 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
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
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest ESG Equity Income

## DWS INVEST ESG EQUITY INCOME

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1616932866	-8,0%
Klasse FC	LU1616932601	-7,6%
Klasse FD	LU1616932783	-7,6%
Klasse IC	LU2052962128	-7,5%
Klasse ID	LU2052963100	-7,5%
Klasse LCH (P)	LU1729940673	-7,7%
Klasse LD	LU1616932940	-8,0%
Klasse NC	LU1729948221	-8,2%
Klasse NCH (P)	LU1747711205	-8,0%
Klasse ND	LU2066748653	-12,0% <sup>1)</sup>
Klasse PFC	LU1747711387	-8,7%
Klasse PFCH (P)	LU1747711460	-7,8%
Klasse PFD	LU2066748737	-12,6% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1747711031	-7,6%
Klasse TFCH (P)	LU1982201086	-7,4%
Klasse TFD	LU1747711114	-7,6%
Klasse WFD	LU1805361166	-7,6%
Klasse XC	LU1616933088	-7,5%
Klasse XD	LU1616933161	-7,5%
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU1820750781	-1,3%
Klasse USD FCH (P) <sup>3)</sup>	LU1932912873	-6,2%
Klasse USD IC <sup>3)</sup>	LU2022030352	-7,5%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU1932913178	-6,6%

<sup>1)</sup> Klassen ND und PFD aufgelegt am 7.2.2020

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest ESG Equity Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	42 698 091,86	7,78
Telekommunikationsdienste	82 109 882,06	14,97
Dauerhafte Konsumgüter	145 662 636,66	26,55
Energie	19 554 536,06	3,57
Hauptverbrauchsgüter	17 344 628,24	3,16
Finanzsektor	79 236 731,11	14,44
Grundstoffe	47 341 956,19	8,63
Industrien	31 912 867,46	5,82
Versorger	50 960 451,97	9,29
<b>Summe Aktien</b>	<b>516 821 781,61</b>	<b>94,21</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>13 602,90</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>37 114 063,88</b>	<b>6,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 270 762,83</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 733 674,44</b>	<b>0,86</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-11 961 637,24</b>	<b>- 2,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-407 546,62</b>	<b>- 0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>548 584 701,80</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Equity Income

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>516 821 781,61</b>	<b>94,21</b>
<b>Aktien</b>								
BCE, Inc.	Stück	289 671	180 851		CAD	56,62	10 704 099,59	1,95
Enbridge, Inc.	Stück	241 461	122 367		CAD	41,02	6 464 246,49	1,18
Pembina Pipeline Corp.	Stück	188 720	83 056		CAD	32,86	4 047 256,64	0,74
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	65 412	82 426	78 474	CAD	59,83	2 554 181,11	0,47
Geberit AG	Stück	10 859	8 366		CHF	472,8	4 821 834,09	0,88
Roche Holding AG	Stück	46 238	28 992	2 250	CHF	327,65	14 228 338,04	2,59
Sonova Holding AG	Stück	25 782	8 400		CHF	188,45	4 563 076,06	0,83
Novo Nordisk A/S	Stück	142 930	60 049		DKK	429,95	8 245 698,54	1,50
Novozymes A/S	Stück	118 661	61 363		DKK	379,7	6 045 534,54	1,10
Orsted A/S	Stück	100 826	55 682		DKK	766,8	10 373 868,73	1,89
ROCKWOOL International A/S	Stück	5 577	5 577		DKK	1 783	1 334 252,71	0,24
adidas AG	Stück	25 632	13 699		EUR	231,6	5 936 371,20	1,08
Allianz SE	Stück	83 715	50 631		EUR	180,22	15 087 117,30	2,75
Capgemini SA	Stück	18 250	5 864		EUR	100,2	1 828 650,00	0,33
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	24 140	7 485		EUR	91,6	2 211 224,00	0,40
Danone SA	Stück	118 738	72 779		EUR	61,82	7 340 383,16	1,34
Deutsche Post AG	Stück	115 884	59 952		EUR	32,55	3 772 024,20	0,69
Evonik Industries AG	Stück	230 474	133 295	44 822	EUR	22,45	5 174 141,30	0,94
Hannover Rueck SE	Stück	35 326	22 202		EUR	151,3	5 344 823,80	0,97
Koninklijke Philips NV	Stück	218 030	119 108		EUR	41,225	8 988 286,75	1,64
Neste Oyj	Stück	111 177	48 394		EUR	34,47	3 832 271,19	0,70
Sampo Oyj	Stück	267 565	113 049		EUR	30,2	8 080 463,00	1,47
Siemens AG	Stück	54 032	20 084		EUR	103,78	5 607 440,96	1,02
Talanx AG	Stück	232 144	111 538		EUR	32,7	7 591 108,80	1,38
Unilever NV	Stück	325 933	172 970		EUR	47,43	15 459 002,19	2,82
Verbund AG	Stück	184 443	130 482		EUR	39,38	7 263 365,34	1,32
Wolters Kluwer NV	Stück	106 699	62 226		EUR	69,3	7 394 240,70	1,35
Compass Group PLC	Stück	189 804	112 861	117 960	GBP	11,045	2 300 740,76	0,42
Croda International PLC	Stück	82 966	33 059		GBP	52,74	4 802 162,84	0,88
Mondi PLC	Stück	388 875	249 423		GBP	15,015	6 408 139,63	1,17
National Grid PLC	Stück	1 200 442	596 089		GBP	9,864	12 995 435,87	2,37
Rentokil Initial PLC	Stück	487 239	404 548	379 218	GBP	5,058	2 704 689,86	0,49
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	576 500	576 500		HKD	77,5	5 143 646,61	0,94
Bridgestone Corp.	Stück	104 700	42 400		JPY	3 469	3 008 891,59	0,55
East Japan Railway Co.	Stück	39 900	12 800		JPY	7 474	2 470 481,17	0,45
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	808 100	563 100		JPY	2 515,5	16 840 112,46	3,07
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	273 200	176 500		JPY	4 698	10 632 839,70	1,94
DNB ASA	Stück	579 449	398 917	139 521	NOK	126,85	6 755 479,21	1,23
Gjensidige Forsikring BA	Stück	420 114	209 245		NOK	176,5	6 814 944,71	1,24
Telenor ASA	Stück	720 756	468 555		NOK	139,95	9 270 681,09	1,69
Boliden AB	Stück	437 550	286 747		SEK	209,2	8 737 415,64	1,59
AbbVie, Inc.	Stück	88 249	46 426		USD	96,07	7 564 652,94	1,38
Accenture PLC	Stück	14 230	23 248	28 067	USD	212,8	2 701 891,77	0,49
American Water Works Co., Inc.	Stück	45 649	20 523		USD	126,13	5 137 372,87	0,94
Amgen, Inc.	Stück	37 357	23 969		USD	232,42	7 747 059,89	1,41
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	62 578	38 872		USD	147,12	8 214 569,71	1,50
Baker Hughes Co.	Stück	396 467	396 467		USD	14,73	5 210 761,74	0,95
Cisco Systems, Inc.	Stück	261 140	146 477		USD	46,69	10 878 993,01	1,98
Citrix Systems, Inc.	Stück	43 519	33 206	24 720	USD	147,13	5 713 096,59	1,04
CMS Energy Corp.	Stück	98 087	63 043		USD	57,67	5 047 226,88	0,92
Coca-Cola Co./The	Stück	124 535	133 162	116 333	USD	44,29	4 921 398,47	0,90
Colgate-Palmolive Co.	Stück	109 909	79 909		USD	72,73	7 132 442,32	1,30
Corning, Inc.	Stück	80 668	25 921		USD	25,7	1 849 804,52	0,34
Eversource Energy	Stück	136 881	81 367		USD	83,05	10 143 182,28	1,85
Gilead Sciences, Inc.	Stück	36 421	54 616	74 384	USD	75,61	2 457 098,28	0,45
Hasbro, Inc.	Stück	59 945	59 945		USD	72,68	3 887 400,69	0,71
HP, Inc.	Stück	298 772	199 060		USD	17,05	4 545 228,30	0,83
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	81 669	50 270		USD	105,82	7 711 101,49	1,41
Medtronic PLC	Stück	129 421	74 911		USD	89,43	10 327 124,34	1,88
Merck & Co., Inc.	Stück	143 171	63 543		USD	76,39	9 758 498,34	1,78
Microsoft Corp.	Stück	50 498	24 906	10 117	USD	199,69	8 997 501,32	1,64
Motorola Solutions, Inc.	Stück	71 894	55 666	7 298	USD	138,84	8 906 327,82	1,62
Newmont Mining Corp.	Stück	303 087	303 087		USD	59,81	16 174 562,24	2,95
PepsiCo, Inc.	Stück	75 945	31 241		USD	131,74	8 927 056,22	1,63
Pfizer, Inc.	Stück	303 392	145 215		USD	32,29	8 741 049,79	1,59
Procter & Gamble Co.	Stück	78 713	78 713		USD	118,78	8 342 211,76	1,52
QUALCOMM, Inc.	Stück	54 959	54 959		USD	91,46	4 484 989,63	0,82
State Street Corp.	Stück	63 679	20 462		USD	61,97	3 521 025,38	0,64
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR	Stück	284 561	175 498		USD	56,82	14 426 734,25	2,63
TE Connectivity Ltd	Stück	115 282	72 748		USD	80,32	8 261 837,07	1,51
Trane Technologies PLC	Stück	54 550	67 240	24 613	USD	88,59	4 311 921,85	0,79
Union Pacific Corp.	Stück	9 068	9 068		USD	164,76	1 333 075,41	0,24
Verizon Communications, Inc.	Stück	335 043	187 054		USD	54,41	16 265 622,87	2,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>516 821 781,61</b>	<b>94,21</b>

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>13 602,90</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,6 Mio.							3 097,62	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,1 Mio.							31,91	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							-55,61	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-1,01	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							186,11	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-22,15	0,00
EUR/JPY 2,6 Mio.							64,29	0,00
EUR/NOK 0,2 Mio.							169,72	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							-10,23	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-8,43	0,00
USD/CAD 0,2 Mio.							1 126,17	0,00
USD/CHF 0,2 Mio.							393,57	0,00
USD/DKK 1,2 Mio.							938,33	0,00
USD/GBP 0,2 Mio.							2 795,29	0,00
USD/HKD 0,3 Mio.							0,44	0,00
USD/JPY 26 Mio.							1 850,50	0,00
USD/NOK 1,6 Mio.							2 305,34	0,00
USD/SEK 0,6 Mio.							256,82	0,00
USD/SGD 0,1 Mio.							459,48	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/JPY 0,1 Mio.							5,08	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio.							12,86	0,00
EUR/USD 0,2 Mio.							-5,42	0,00
USD/CAD 0,1 Mio.							7,77	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							4,45	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>37 114 063,88</b>	<b>6,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1 330 156,17	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7 933					8 706,02	0,00
Dänische Kronen	DKK	66 116					8 871,45	0,00
Norwegische Kronen	NOK	97 087					8 923,01	0,00
Schwedische Kronen	SEK	97 442					9 301,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	14 625					8 960,97	0,00
Hongkong Dollar	HKD	77 467					8 918,39	0,00
Japanischer Yen	JPY	1 067 993					8 847,57	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	170 562					111 316,04	0,02
Schweizer Franken	CHF	9 670					9 081,95	0,00
US-Dollar	USD	39 899 784					35 600 981,06	6,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 270 762,83</b>	<b>0,41</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1 057 177,40	0,19
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 128 255,97	0,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							83 524,55	0,02
Sonstige Ansprüche							1 804,91	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4 733 674,44</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>560 953 988,51</b>	<b>102,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-11 961 637,24</b>	<b>-2,18</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-407 546,62</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-12 369 286,71</b>	<b>-2,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>548 584 701,80</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Equity Income

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	115,80
Klasse FD .....	EUR	109,30
Klasse IC .....	EUR	95,05
Klasse ID .....	EUR	94,48
Klasse LC .....	EUR	113,12
Klasse LCH (P) .....	EUR	102,74
Klasse LD .....	EUR	106,73
Klasse NC .....	EUR	109,85
Klasse NCH (P) .....	EUR	105,43
Klasse ND .....	EUR	87,97
Klasse PFC .....	EUR	113,69
Klasse PFCH (P) .....	EUR	106,47
Klasse PFD .....	EUR	87,39
Klasse TFC .....	EUR	117,92
Klasse TFCH (P) .....	EUR	100,39
Klasse TFD .....	EUR	112,84
Klasse WFD .....	EUR	109,34
Klasse XC .....	EUR	117,35
Klasse XD .....	EUR	110,81
Klasse GBP D RD .....	GBP	112,48
Klasse USD FCH (P) .....	USD	107,30
Klasse USD IC .....	USD	98,41
Klasse USD LCH (P) .....	USD	106,26
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	28 010,769
Klasse FD .....	Stück	1 113 608,588
Klasse IC .....	Stück	287 095,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	419 055,727
Klasse LCH (P) .....	Stück	3 083,829
Klasse LD .....	Stück	1 150 718,010
Klasse NC .....	Stück	75 293,000
Klasse NCH (P) .....	Stück	100,000
Klasse ND .....	Stück	2 457,000
Klasse PFC .....	Stück	107 404,000
Klasse PFCH (P) .....	Stück	100,000
Klasse PFD .....	Stück	392 371,000
Klasse TFC .....	Stück	269 067,182
Klasse TFCH (P) .....	Stück	100,000
Klasse TFD .....	Stück	293 814,000
Klasse WFD .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	44 581,702
Klasse XD .....	Stück	872 127,879
Klasse GBP D RD .....	Stück	4 335,513
Klasse USD FCH (P) .....	Stück	9 050,696
Klasse USD IC .....	Stück	111,000
Klasse USD LCH (P) .....	Stück	27 351,615

**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 .....	%	82,247
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	97,691
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	86,292

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 Haltezeitdauer 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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Goldman Sachs International, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG.

## DWS Invest ESG Equity Income

### 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
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
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* 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 Invest ESG Euro Bonds (Short)

## DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145655824	-0,5%
Klasse FC	LU0145657366	-0,4%
Klasse IC100	LU1815111171	-0,2%
Klasse LD	LU0145656475	-0,5%
Klasse NC	LU0145656715	-0,7%
Klasse NDQ	LU1054330185	-0,7%
Klasse PFC	LU1054330268	-0,8%
Klasse PFDQ	LU1054330342	-0,4%
Klasse TFC	LU1663869268	-0,4%
Klasse TFD	LU1663870860	-0,4%
Klasse SEK LCH <sup>1)</sup>	LU1333039953	-0,2%
iBoxx € Overall 1-3J		-0,3%

<sup>1)</sup> in SEK

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	551 376 865,05	56,43
Zentralregierungen	374 664 664,67	38,36
Regionalregierungen	5 280 325,00	0,54
<b>Summe Anleihen</b>	<b>931 321 854,72</b>	<b>95,33</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	8 973 900,00	0,92
Sonstige Fonds	28 075 349,25	2,87
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>37 049 249,25</b>	<b>3,79</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>1 182 058,07</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2 017 793,35</b>	<b>0,21</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 023 474,54</b>	<b>0,41</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 350 460,71</b>	<b>0,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-812 006,35</b>	<b>- 0,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-129 409,62</b>	<b>- 0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>977 003 474,67</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>897 421 599,89</b>	<b>91,86</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	3 355 000			%	93,676	3 142 846,58	0,32
0,80 % Adif - Alta Velocidad (MTN) 2017/2023	EUR	7 000 000	2 000 000		%	102,534	7 177 380,00	0,74
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000		3 800 000	%	95,795	4 789 750,00	0,49
1,00 % Apple, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	5 000 000		5 000 000	%	102,78	5 139 025,00	0,53
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	5 000 000	5 900 000	900 000	%	94,08	4 704 000,00	0,48
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2019/2025	EUR	7 000 000			%	91,092	6 376 440,00	0,65
1,75 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	100,668	5 033 425,00	0,52
0,875 % Banco Santander Totta SA (MTN) 2015/2020	EUR	7 000 000		10 300 000	%	100,382	7 026 705,00	0,72
0,102 % Bank of Montreal (MTN) 2017/2021 *	EUR	5 000 000		15 000 000	%	100,37	5 018 500,00	0,51
1,00 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	96,278	4 813 925,00	0,49
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2015/2020	EUR	5 000 000			%	100,254	5 012 675,00	0,51
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	101,369	5 068 450,00	0,52
0,174 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019/2021	EUR	5 000 000	1 000 000		%	99,358	4 967 925,00	0,51
0,632 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019/2023	EUR	7 500 000			%	99,438	7 457 887,50	0,76
0,25 % BMW Finance NV (MTN) 2018/2022	EUR	13 000 000		7 000 000	%	100,295	13 038 350,00	1,34
0,50 % BPER Banca (MTN) 2015/2020	EUR	5 000 000		3 000 000	%	100,032	5 001 575,00	0,51
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2016/2021	EUR	15 000 000			%	100,48	15 071 925,00	1,54
1,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2012/2022	EUR	10 000 000	10 000 000		%	104,901	10 490 100,00	1,07
0,35 % Buoni Poliennali Del Tes (MTN) 2019/2025	EUR	20 000 000	20 000 000		%	98,92	19 784 000,00	2,03
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	4 200 000	4 200 000		%	100,606	4 225 452,00	0,43
1,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000	10 000 000		%	101,238	10 123 850,00	1,04
1,75 % Crédit Suisse AG/Guernsey (MTN) 2014/2021	EUR	5 000 000		10 000 000	%	101,14	5 056 975,00	0,52
3,875 % Czech Republic International (MTN) 2012/2022	EUR	5 000 000			%	107,668	5 383 375,00	0,55
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2017/2022 *	EUR	10 000 000			%	99,16	9 915 950,00	1,02
0,25 % Daimler International Finance BV (MTN) 2018/2021	EUR	10 000 000		2 000 000	%	99,962	9 996 200,00	1,02
0,625 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	18 000 000			%	99,926	17 986 590,00	1,84
1,60 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	3 000 000		1 500 000	%	97,479	2 924 370,00	0,30
0,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2021	EUR	55 000 000			%	99,728	54 850 675,00	5,61
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	4 200 000	4 200 000		%	99,942	4 197 585,00	0,43
0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2018/2022	EUR	6 000 000	4 000 000		%	99,067	5 944 020,00	0,61
0,75 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2019/2023	EUR	10 000 000			%	100,053	10 005 300,00	1,02
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2023	EUR	10 000 000		2 570 000	%	99,981	9 998 100,00	1,02
2,625 % EDP Finance BV (MTN) 2014/2022	EUR	7 000 000			%	103,874	7 271 145,00	0,74
0,625 % Essity AB (MTN) 2017/2022	EUR	3 000 000			%	100,779	3 023 370,00	0,31
0,086 % FCE Bank PLC (MTN) 2017/2020 *	EUR	20 000 000			%	99,576	19 915 300,00	2,04
3,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2012/2022	EUR	10 000 000	10 000 000		%	106,632	10 663 200,00	1,09
1,75 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender (MTN) 2013/2023	EUR	5 000 000	5 000 000		%	105,606	5 280 325,00	0,54
1,75 % Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR	4 900 000	4 900 000		%	98,624	4 832 576,00	0,50
0,75 % ING Groep NV (MTN) 2017/2022	EUR	15 000 000			%	100,879	15 131 850,00	1,55
0,375 % International Business Machines Corp. 2019/2023	EUR	10 000 000			%	100,508	10 050 850,00	1,03
0,305 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2022 *	EUR	10 000 000			%	98,649	9 864 900,00	1,01
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000	5 000 000		%	111,656	22 331 100,00	2,29
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000	5 000 000		%	112,386	22 477 200,00	2,30
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2013/2021	EUR	20 000 000			%	103,233	20 646 600,00	2,11
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2022	EUR	15 000 000		2 000 000	%	101,968	15 295 200,00	1,57
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000	20 000 000		%	101,968	20 393 500,00	2,09
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000	20 000 000		%	106,908	21 381 700,00	2,19
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2010/2021	EUR	10 000 000		20 000 000	%	102,676	10 267 650,00	1,05
0,05 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2021	EUR	10 000 000			%	100,195	10 019 500,00	1,03
2,30 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2021	EUR	15 000 000			%	103,098	15 464 625,00	1,58
1,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2022	EUR	20 000 000	3 000 000		%	101,884	20 376 800,00	2,09
0,05 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2023	EUR	20 000 000	20 000 000		%	99,692	19 938 300,00	2,04
1,00 % KBC Groep NV (MTN) 2016/2021	EUR	7 000 000			%	100,694	7 048 615,00	0,72
4,25 % Korea International Bond 2006/2021	EUR	10 000 000		4 700 000	%	106,516	10 651 600,00	1,09
0,25 % Lloyds Bank PLC 2019/2022	EUR	5 860 000			%	99,351	5 821 968,60	0,60
1,625 % Mexico Government Bond (MTN) 2015/2024	EUR	13 000 000			%	101,332	13 173 095,00	1,35
1,875 % Mexico Government International Bond (MTN) 2016/2022	EUR	25 000 000			%	101,772	25 443 000,00	2,60
0,125 % Nationwide Building Society (MTN) 2016/2021	EUR	12 000 000		13 000 000	%	100,275	12 033 000,00	1,23
1,00 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale (MTN) 2016/2021	EUR	15 000 000			%	100,226	15 033 975,00	1,54
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	3 000 000		580 000	%	98,706	2 961 180,00	0,30
2,20 % Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT (MTN) 2015/2022	EUR	10 000 000		4 000 000	%	106,22	10 622 000,00	1,09
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	5 020 000	5 020 000		%	98,757	4 957 601,40	0,51
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 500 000	7 500 000		%	104,26	7 819 537,50	0,80
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	5 000 000	5 300 000	300 000	%	108,182	5 409 125,00	0,55
0,125 % Royal Bank of Canada (MTN) 2016/2021	EUR	5 000 000		5 000 000	%	100,326	5 016 300,00	0,51
0,875 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2019/2022	EUR	15 000 000			%	100,68	15 102 075,00	1,55
0,25 % Santander UK PLC (MTN) 2016/2021	EUR	8 000 000			%	100,601	8 048 080,00	0,82

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,125 % Schaeffler AG (MTN) 2019/2022	EUR	6 140 000			%	97,477	5 985 087,80	0,61
0,25 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2020/2024	EUR	5 000 000	5 900 000	900 000	%	100,618	5 030 925,00	0,52
0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2020/2022	EUR	5 000 000	5 900 000	900 000	%	100,272	5 013 600,00	0,51
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	6 250 000	6 250 000		%	101,28	6 330 000,00	0,65
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 000 000	2 940 000	940 000	%	101,617	2 032 340,00	0,21
0,055 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	15 000 000		5 000 000	%	99,474	14 921 100,00	1,53
0,375 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2020	EUR	10 000 000			%	100,066	10 006 550,00	1,02
2,242 % Telefonica Emisiones SAU (MTN) 2014/2022	EUR	5 000 000			%	104,06	5 202 975,00	0,53
0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2015/2022	EUR	10 000 000			%	100,928	10 092 750,00	1,03
0,50 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000			%	100,593	10 059 300,00	1,03
0,00 % Toyota Motor Credit Corp. 2017/2021	EUR	10 000 000		2 090 000	%	99,842	9 984 150,00	1,02
2,375 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO (MTN) 2016/2021	EUR	5 000 000			%	99,35	4 967 475,00	0,51
3,125 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2013/2020	EUR	3 000 000			%	100,997	3 029 910,00	0,31
0,125 % Vonovia Finance BV 2019/2023	EUR	5 000 000		1 200 000	%	99,399	4 969 950,00	0,51
0,75 % Westpac Banking Corp (MTN) 2015/2021	EUR	10 000 000			%	101,165	10 116 500,00	1,04
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	6 000 000			%	99,696	5 981 790,00	0,61
1,375 % DNB Bank ASA 2019/2023	GBP	7 000 000		320 000	%	102,235	7 854 060,57	0,80
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020/2023	GBP	3 340 000	3 340 000		%	100,672	3 690 234,17	0,38
0,875 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2020/2023	GBP	4 000 000	4 200 000	200 000	%	100,874	4 428 309,75	0,45
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	13 900 000	13 900 000		%	100,265	12 435 280,40	1,27
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020/2026	USD	5 000 000	5 000 000		%	103,976	4 638 703,60	0,48
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	25 000 000		3 000 000	%	101,624	22 668 757,57	2,32
2,39 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000	6 360 000	1 360 000	%	100,681	4 491 681,45	0,46
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>33 900 254,83</b>	<b>3,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,00 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip 1998/2021	EUR	19 000 000			%	100,01	19 001 995,00	1,95
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000	5 000 000		%	102,035	10 203 500,00	1,04
3,624 % Macquarie Bank Ltd -144A- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000	12 665 000	7 665 000	%	105,233	4 694 759,83	0,48
<b>Investmentanteile</b>							<b>37 049 249,25</b>	<b>3,79</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional SICAV - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	2 025	22 793	20 830	EUR	13 864,37	28 075 349,25	2,87
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,000%)	Anteile	90 000		10 000	EUR	99,71	8 973 900,00	0,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>968 371 103,97</b>	<b>99,12</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1 182 058,07</b>	<b>0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
SEK/EUR 0,1 Mio.							38,22	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 14,6 Mio.							498 222,07	0,05
EUR/USD 54,6 Mio.							557 966,30	0,06
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/GBP 0,3 Mio.							6 734,83	0,00
EUR/USD 4 Mio.							119 096,65	0,01

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 017 793,35</b>	<b>0,21</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1 999 708,27	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	554					608,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	19 587					17 477,01	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4 023 474,54</b>	<b>0,41</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							98,58	0,00
Zinsansprüche							3 624 343,18	0,37
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							399 032,78	0,04
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>2 350 460,71</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>977 944 890,64</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-812 006,35</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-812 006,35	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-129 409,62</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-941 415,97</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>977 003 474,67</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	153,41
Klasse IC100	EUR	99,45
Klasse LC	EUR	145,56
Klasse LD	EUR	91,33
Klasse NC	EUR	134,36
Klasse NDQ	EUR	95,10
Klasse PFC	EUR	95,22
Klasse PFDQ	EUR	91,31
Klasse TFC	EUR	98,74
Klasse TFD	EUR	95,05
Klasse SEK LCH	SEK	995,17
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	3 876 266,938
Klasse IC100	Stück	202,000
Klasse LC	Stück	699 173,072
Klasse LD	Stück	1 291 314,071
Klasse NC	Stück	376 802,186
Klasse NDQ	Stück	26 622,000
Klasse PFC	Stück	58 811,000
Klasse PFDQ	Stück	12 072,000
Klasse TFC	Stück	1 025 731,103
Klasse TFD	Stück	15 229,000
Klasse SEK LCH	Stück	94,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
1,77% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,205
größter potenzieller Risikobetrag	%	2,183
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,045

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
5% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	1,697
größter potenzieller Risikobetrag	%	2,055
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,846

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, 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 72 235 333,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Goldman Sachs International, HSBC France, JP Morgan, Morgan Stanley Europe, State Street Bank London und UBS AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

---

## DWS INVEST ESG EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2001241897	-2,9%
Klasse FC	LU2001241384	-2,7%
Klasse TFC	LU2001242275	-2,7%
Klasse XC	LU2001182430	-2,5%
iBoxx € Corporate		-1,2%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	11 658 290,82	93,72
<b>Summe Anleihen</b>	<b>11 658 290,82</b>	<b>93,72</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>6 060,00</b>	<b>0,05</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>677 459,39</b>	<b>5,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>279 924,27</b>	<b>2,25</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-182 217,87</b>	<b>- 1,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12 439 516,61</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>11 325 336,09</b>	<b>91,04</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,625 % A2A SpA (MTN) 2013/2022	EUR	100 000	100 000	%	105,161	105 161,00	0,85
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	50 000		%	93,676	46 838,25	0,38
0,875 % Abbott Ireland Financing DAC (MTN) 2018/2023	EUR	100 000		%	102,402	102 402,00	0,82
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	100 000		%	94,592	94 592,00	0,76
0,625 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2016/2022	EUR	100 000	100 000	%	101,36	101 360,50	0,81
1,25 % Accor SA (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	96,084	96 083,50	0,77
3,875 % Aeroports de Paris (MTN) 2011/2022	EUR	100 000	100 000	%	105,904	105 903,50	0,85
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	100 000		%	100,088	100 088,50	0,80
1,50 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2016/2022	EUR	100 000	100 000	%	101,369	101 369,00	0,81
5,75 % Allianz Finance II BV (MTN) 2011/2041 *	EUR	100 000	100 000	%	104,678	104 678,50	0,84
0,55 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	100 000		%	100,132	100 132,00	0,80
2,00 % Anheuser-Busch InBev SA/NV (MTN) 2018/2035	EUR	100 000		%	103,227	103 227,00	0,83
1,125 % Argentum Netherlands BV for Givaudan SA (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		%	104,334	104 334,00	0,84
1,45 % AT&T, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	100 000	100 000	%	101,818	101 817,50	0,82
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032	EUR	100 000	100 000	%	120,54	120 540,50	0,97
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034	EUR	100 000		%	119,515	119 515,00	0,96
0,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022	EUR	100 000	100 000	%	100,462	100 462,00	0,81
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	100 000		%	93,045	93 045,00	0,75
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	100 000		%	97,02	97 019,50	0,78
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2017/2027	EUR	100 000		%	107,178	107 178,50	0,86
0,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2018/2021	EUR	100 000	100 000	%	100,121	100 121,00	0,80
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029	EUR	100 000		%	108,976	108 975,50	0,88
1,50 % Barclays PLC (MTN) 2014/2022	EUR	100 000	100 000	%	101,387	101 387,00	0,81
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025	EUR	100 000		%	97,912	97 911,50	0,79
1,401 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2018/2023	EUR	100 000		%	101,652	101 652,50	0,82
1,125 % BPCE SA (MTN) 2017/2023	EUR	100 000	100 000	%	101,444	101 443,50	0,82
2,00 % Brisa Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2016/2023	EUR	100 000	100 000	%	102,81	102 810,00	0,83
0,625 % British Telecommunications PLC (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 000	%	100,272	100 272,00	0,81
1,125 % CaixaBank SA (MTN) 2017/2023	EUR	100 000	100 000	%	100,324	100 323,50	0,81
2,375 % Capgemini SE 2020/2032	EUR	100 000	100 000	%	110,592	110 592,00	0,89
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	100 000		%	100,71	100 710,50	0,81
0,875 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2018/2023	EUR	100 000		%	101,803	101 803,00	0,82
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2017/2027	EUR	100 000		%	103,998	103 998,50	0,84
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	40 000	40 000	%	103,253	41 301,20	0,33
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	20 000	20 000	%	99,866	19 973,20	0,16
1,375 % Covestro AG (MTN) 2020/2030	EUR	30 000	30 000	%	99,818	29 945,40	0,24
4,50 % Credit Agricole Assurances SA 2014/2049 *	EUR	100 000		%	109,598	109 597,50	0,88
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 *	EUR	100 000	100 000	%	107,586	107 586,00	0,86
0,75 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	100 000	%	102,469	102 469,00	0,82
1,375 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		%	103,754	103 753,50	0,83
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	100 000		%	100,185	100 185,00	0,81
1,25 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022	EUR	100 000	100 000	%	101,762	101 762,50	0,82
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR	54 000	54 000	%	106,596	57 561,84	0,46
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		%	99,262	99 261,50	0,80
0,25 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	60 000		%	97,59	58 554,00	0,47
1,375 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2020/2040	EUR	20 000	20 000	%	106,728	21 345,50	0,17
2,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2019/2026	EUR	100 000		%	105,046	105 046,00	0,84
5,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	100 000	100 000	%	104,816	104 816,00	0,84
0,375 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2026	EUR	80 000	80 000	%	100,836	80 668,40	0,65
0,75 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2029	EUR	90 000	90 000	%	102,749	92 474,10	0,74
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	100 000		%	96,688	96 688,00	0,78
1,70 % DH Europe Finance Sarl (MTN) 2015/2022	EUR	100 000	100 000	%	102,02	102 019,50	0,82
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	100 000		%	98,646	98 645,50	0,79
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020/2031	EUR	40 000	40 000	%	101,176	40 470,20	0,33
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		%	107,52	107 519,50	0,86
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2026	EUR	100 000	100 000	%	111,226	111 226,00	0,89
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016/2028	EUR	100 000		%	108,314	108 313,50	0,87
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	100 000		%	102,741	102 741,00	0,83
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR	120 000	120 000	%	99,328	119 193,60	0,96
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027	EUR	100 000		%	94,232	94 232,00	0,76
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	100 000	100 000	%	103,496	103 495,50	0,83
0,125 % Fidelity National Information Services, Inc. 2019/2021	EUR	100 000	100 000	%	99,71	99 709,50	0,80
2,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. (MTN) 2013/2023	EUR	100 000	100 000	%	104,778	104 777,50	0,84
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	100 000		%	96,242	96 241,50	0,77
3,375 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2020/2025	EUR	120 000	120 000	%	111,62	133 944,00	1,08
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000		%	100,108	100 108,00	0,80
1,75 % Great-West Lifeco, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	100 000		%	105,628	105 628,00	0,85

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	100 000			%	110,448	110 448,00	0,89
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023	EUR	100 000	100 000		%	104,598	104 598,50	0,84
3,25 % HeidelbergCement Finance Luxembourg SA (MTN) 2013/2021	EUR	100 000	100 000		%	103,358	103 358,00	0,83
1,375 % HSBC France SA (MTN) 2018/2028	EUR	100 000			%	109,008	109 008,00	0,88
5,125 % Huntsman International LLC (MTN) 2014/2021	EUR	100 000	100 000		%	101,454	101 454,00	0,82
1,20 % International Business Machines Corp. 2020/2040	EUR	100 000	100 000		%	96,316	96 316,00	0,77
0,50 % International Flavors & Fragrances, Inc. 2018/2021	EUR	100 000	100 000		%	99,869	99 869,00	0,80
1,00 % Iren SpA (MTN) 2020/2030	EUR	120 000	120 000		%	98,448	118 137,00	0,95
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024	EUR	100 000	100 000		%	104,103	104 103,00	0,84
1,125 % ISS Global A/S (MTN) 2015/2021	EUR	100 000	100 000		%	100,229	100 229,00	0,81
1,00 % Johnson Controls International plc (MTN) 2017/2023	EUR	100 000			%	101,193	101 193,00	0,81
0,75 % KBC Group NV (MTN) 2017/2022	EUR	100 000	100 000		%	100,972	100 972,00	0,81
1,50 % Mondi Finance PLC (MTN) 2016/2024	EUR	100 000			%	102,808	102 808,50	0,83
1,375 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2026	EUR	100 000			%	104,746	104 746,00	0,84
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	100 000			%	114,494	114 494,00	0,92
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	100 000			%	104,197	104 197,00	0,84
1,00 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	100 000			%	102,95	102 950,00	0,83
1,125 % Natwest Markets PLC (MTN) 2018/2023	EUR	100 000			%	100,595	100 595,00	0,81
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025	EUR	100 000			%	98,006	98 005,50	0,79
2,375 % OMV AG (MTN) 2020/2032	EUR	50 000	60 000	10 000	%	115,088	57 544,00	0,46
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	101,57	101 570,00	0,82
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	100 000			%	101,472	101 472,50	0,82
0,50 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,988	100 987,50	0,81
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	100 000	100 000		%	93,258	93 258,00	0,75
3,25 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2013/2021	EUR	100 000	100 000		%	102,394	102 393,50	0,82
0,875 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2019/2026	EUR	100 000			%	99,622	99 622,00	0,80
0,75 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	100 000			%	98,145	98 145,00	0,79
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2015/2026	EUR	100 000			%	108,8	108 799,50	0,87
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	96,178	96 178,50	0,77
1,125 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2018/2023	EUR	100 000			%	101,838	101 838,50	0,82
1,625 % SAP SE 2018/2031	EUR	100 000			%	112,478	112 478,50	0,90
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016/2023	EUR	100 000			%	100,276	100 276,00	0,81
1,25 % Securitas AB (MTN) 2016/2022	EUR	100 000	100 000		%	101,356	101 356,50	0,81
1,875 % Sky Ltd (MTN) 2014/2023	EUR	100 000	100 000		%	105,384	105 383,50	0,85
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	101,407	101 407,00	0,81
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		%	98,958	98 957,50	0,80
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030	EUR	100 000	100 000		%	104,954	104 953,50	0,84
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	100 000			%	109,022	109 022,50	0,88
2,875 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	100 000			%	95,435	95 435,00	0,77
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	100 000			%	108,996	108 996,00	0,88
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	120 000	120 000		%	103,577	124 292,40	1,00
1,00 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2016/2028	EUR	100 000			%	103,565	103 565,00	0,83
0,25 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	99,924	99 924,50	0,80
1,875 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2014/2024	EUR	100 000			%	103,97	103 970,00	0,84
1,50 % Unilever PLC 2019/2039	EUR	100 000	100 000		%	114,002	114 002,00	0,92
1,125 % Vicinity Centres Trust (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	92,854	92 854,50	0,75
2,50 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2039	EUR	100 000	100 000		%	111,101	111 101,00	0,89
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	100 000			%	99,068	99 068,50	0,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>332 954,73</b>	<b>2,68</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,625 % Illinois Tool Works, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	100 000			%	100,846	100 846,50	0,81
3,20 % AbbVie, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	40 000			%	109,638	39 130,24	0,32
3,80 % BNP Paribas SA -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	200 000	200 000		%	108,14	192 977,99	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>11 658 290,82</b>	<b>93,72</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>6 060,00</b>	<b>0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	3	3				6 060,00	0,05
<b>Bankguthaben</b>							<b>677 459,39</b>	<b>5,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						667 196,07	5,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	11 503					10 263,32	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>279 924,27</b>	<b>2,25</b>
Zinsansprüche							73 742,60	0,59
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							103 771,22	0,84
Sonstige Ansprüche							102 410,45	0,82

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>12 621 734,48</b>	<b>101,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-182 217,87</b>	<b>-1,46</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-64 445,07	-0,51
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-117 772,80	-0,95
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-182 217,87</b>	<b>-1,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>12 439 516,61</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	98,12
Klasse LC	EUR	97,80
Klasse TFC	EUR	98,11
Klasse XC	EUR	98,56
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	125 920,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
iBoxx EUR Corporates

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,670
größter potenzieller Risikobetrag	%	154,036
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	111,763

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 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende 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 315 147,00.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

US-Dollar ..... USD 1,120750 = 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 dem 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

\* Variabler Zinssatz.

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

---

## DWS INVEST ESG EUROPEAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1863262371	-6,2%
Klasse FC	LU1863262025	-5,8%
Klasse LC	LU1863262298	-6,2%
Klasse TFC	LU1932939488	-5,8%
Klasse TFD	LU1932939645	-5,8%
Klasse XC	LU1863262454	-5,6%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	14 142 752,22	11,93
Telekommunikationsdienste	4 438 103,10	3,74
Dauerhafte Konsumgüter	28 311 200,72	23,87
Energie	4 574 151,46	3,86
Hauptverbrauchsgüter	21 185 979,40	17,88
Finanzsektor	13 730 497,24	11,58
Grundstoffe	6 628 567,33	5,59
Industrien	15 549 237,72	13,11
Versorger	3 223 338,12	2,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>111 783 827,31</b>	<b>94,28</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-90 224,35</b>	<b>- 0,08</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11 524 977,00</b>	<b>9,72</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>589 162,30</b>	<b>0,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5 240 545,51</b>	<b>- 4,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>118 567 196,75</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>108 642 830,99</b>	<b>91,63</b>
<b>Aktien</b>								
Aryzta AG	Stück	2 892 322	3 564 947	672 625	CHF	0,418	1 134 906,38	0,96
Landis+Gyr Group AG	Stück	23 404	8 364	7 305	CHF	60,95	1 339 703,71	1,13
Logitech International SA	Stück	36 495	8 195	45 877	CHF	61,4	2 104 489,20	1,77
Siegfried Holding AG	Stück	4 700	4 793	2 931	CHF	428	1 889 237,64	1,59
SiG Combibloc Group	Stück	157 873	104 743	24 012	CHF	15,17	2 249 253,50	1,90
Chr Hansen Holding A/S	Stück	22 521	26 824	4 303	DKK	682,8	2 063 323,33	1,74
Demant A/S	Stück	62 094	46 206	12 161	DKK	175,45	1 461 803,90	1,23
SimCorp A/S	Stück	15 566	16 306	740	DKK	710,5	1 483 977,15	1,25
Vestas Wind Systems A/S	Stück	26 746	20 481	15 077	DKK	676	2 426 004,72	2,05
Amplifon SpA	Stück	100 780	81 644	24 261	EUR	23,66	2 384 454,80	2,01
APERAM	Stück	43 516	23 945	107 468	EUR	24,52	1 067 012,32	0,90
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	826 703	613 308	235 442	EUR	2,201	1 819 573,30	1,53
Bankinter SA	Stück	659 769	369 923	10 511	EUR	4,17	2 751 236,73	2,32
BioMerieux	Stück	6 601	2 880	39 430	EUR	122	805 322,00	0,68
Coface SA	Stück	85 857	85 857		EUR	5,79	497 112,03	0,42
Corestate Capital Holding	Stück	32 251	32 251		EUR	18,07	582 775,57	0,49
Delivery Hero AG	Stück	30 262	31 518	10 277	EUR	90,96	2 752 631,52	2,32
Deutz AG	Stück	209 228	17 299	162 308	EUR	4,192	877 083,78	0,74
Dialog Semiconductor PLC	Stück	65 172	68 150	2 978	EUR	40,31	2 627 083,32	2,22
EDP Renovaveis SA	Stück	132 360	105 860	81 645	EUR	12,18	1 612 144,80	1,36
Fielmann AG	Stück	17 941	32 829	15 649	EUR	60,15	1 079 151,15	0,91
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	13 794	3 361	33 015	EUR	38,18	526 654,92	0,44
Grifols SA	Stück	62 342	32 030	5 977	EUR	27,18	1 694 455,56	1,43
Hella GmbH & Co. KGaA	Stück	30 832	24 528	16 114	EUR	35,78	1 103 168,96	0,93
Ingenico Group SA	Stück	25 862	7 312	16 731	EUR	141,15	3 650 421,30	3,08
Instone Real Estate Group AG	Stück	31 547	21 203	39 380	EUR	19,14	603 809,58	0,51
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	183 415	68 208	118 307	EUR	15,675	2 875 030,13	2,42
New Work SE	Stück	4 410	4 808	398	EUR	272	1 199 520,00	1,01
Nexans SA	Stück	57 406	41 031	12 341	EUR	41,72	2 394 978,32	2,02
Nexi SpA	Stück	157 215	139 451	78 246	EUR	15,425	2 425 041,38	2,05
Scout24 AG	Stück	46 902	32 648	6 229	EUR	69,05	3 238 583,10	2,73
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	69 604	10 485	57 696	EUR	29,08	2 024 084,32	1,71
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	71 607	10 572	30 114	EUR	11,29	808 443,03	0,68
Takeaway.com NV	Stück	19 253	24 564	5 311	EUR	92,9	1 788 607,70	1,51
TeamViewer AG	Stück	49 085	39 818	29 351	EUR	48,51	2 381 113,35	2,01
Teleperformance	Stück	5 874	1 250	4 153	EUR	222,8	1 308 727,20	1,10
ThyssenKrupp AG	Stück	238 458	327 132	88 674	EUR	6,182	1 474 147,36	1,24
Valmet Oyj	Stück	13 374	11 128	167 307	EUR	22,97	307 200,78	0,26
Verbund AG	Stück	40 914	5 434	43 992	EUR	39,38	1 611 193,32	1,36
Zalando SE	Stück	36 597	62 661	26 064	EUR	63,18	2 312 198,46	1,95
Abcam PLC	Stück	127 758	81 046	93 618	GBP	13,23	1 855 002,73	1,56
B&M European Value Retail SA	Stück	678 298	440 050	21 901	GBP	3,974	2 958 319,01	2,50
Bellway PLC	Stück	39 495	22 263	10 915	GBP	25,35	1 098 795,03	0,93
boohoo Group PLC	Stück	784 575	566 927	353 457	GBP	4,082	3 514 827,95	2,96
Cineworld Group PLC	Stück	1 143 436	1 074 501	406 994	GBP	0,584	732 860,49	0,62
Computacenter PLC	Stück	32 891	32 891		GBP	16,26	586 940,70	0,50
CVS Group PLC	Stück	45 235	45 235		GBP	10,22	507 366,86	0,43
Electrocomponents PLC	Stück	477 264	312 282	13 466	GBP	6,615	3 464 855,52	2,92
Greencore Group PLC	Stück	907 392	667 501	139 497	GBP	1,251	1 245 801,53	1,05
Howden Joinery Group PLC	Stück	407 185	396 761	140 528	GBP	5,532	2 472 125,69	2,09
IG Group Holdings PLC	Stück	263 593	66 310		GBP	8,095	2 341 786,68	1,98
Intermediate Capital Group PLC	Stück	163 351	68 095	103 242	GBP	12,74	2 283 956,51	1,93
JD Sports Fashion PLC	Stück	335 817	249 674	36 004	GBP	6,184	2 279 128,25	1,92
Quilter PLC	Stück	1 133 524	1 202 262	68 738	GBP	1,381	1 717 991,47	1,45
Redrow PLC	Stück	186 459	39 344	210 115	GBP	4,321	884 213,60	0,75
SSP Group Plc	Stück	565 638	330 383	15 491	GBP	2,506	1 555 665,61	1,31
Weir Group PLC	Stück	181 650	137 442	22 955	GBP	10,465	2 086 273,49	1,76
Skandiabanken ASA	Stück	199 023	29 537	118 834	NOK	61,9	1 132 255,37	0,95
Alfa Laval AB	Stück	84 186	12 134	14 117	SEK	202,7	1 628 873,10	1,37
Autoliv, Inc.	Stück	18 886	16 473	12 631	SEK	592,4	1 067 944,45	0,90
JM AB	Stück	101 053	40 051	14 710	SEK	208,8	2 014 064,31	1,70
Karnov Group AB	Stück	231 926	159 037	138 954	SEK	55,8	1 235 313,72	1,04
Thule Group AB	Stück	55 928	55 928		SEK	232,8	1 242 813,30	1,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3 140 996,32</b>	<b>2,65</b>
<b>Aktien</b>								
Hellofresh AG	Stück	65 492	72 135	117 804	EUR	47,96	3 140 996,32	2,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>111 783 827,31</b>	<b>94,28</b>

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-90 224,35</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Stoxx Europe Mid 200 Index 09/2020 (DB)	Stück	116	116				-8 983,15	-0,01
Stoxx Europe Small 200 Index 09/2020 (DB)	Stück	180	180				-81 241,20	-0,07
<b>Bankguthaben</b>							<b>11 524 977,00</b>	<b>9,72</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8 931 929,45	7,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 585 987					1 740 588,81	1,47
Dänische Kronen	DKK	74 547					10 002,69	0,01
Norwegische Kronen	NOK	105 100					9 659,51	0,01
Schwedische Kronen	SEK	8 594 954					820 421,76	0,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	10 636					9 989,42	0,01
US-Dollar	USD	2 673					2 385,36	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							589 162,30	0,50
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							126 371,73	0,11
Sonstige Ansprüche							49 021,62	0,04
							413 768,95	0,35
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>123 897 966,61</b>	<b>104,50</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5 240 545,51	-4,42
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5 330 769,86</b>	<b>-4,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>118 567 196,75</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	108,71
Klasse LC	EUR	107,24
Klasse LD	EUR	106,05
Klasse TFC	EUR	119,05
Klasse TFD	EUR	117,38
Klasse XC	EUR	109,55
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	130 407,000
Klasse LC	Stück	402 336
Klasse LD	Stück	650,000
Klasse TFC	Stück	5 000,000
Klasse TFD	Stück	200,000
Klasse XC	Stück	946 226,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
50% STOXX Europe Mid 200, 50% STOXX Europe Small 200 (Net Return)

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	87,501
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	105,351
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,402

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 0,0, 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 4 956 919,87.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

---

## DWS INVEST ESG FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1965927921	-0,5%
Klasse FC	LU1965927681	-0,4%
Klasse IC	LU1965927848	-0,4%
Klasse TFC	LU1965928069	-0,4%
Klasse CHF ICH <sup>2)</sup>	LU2096458232	-0,7% <sup>1)</sup>
Klasse CHF RCH <sup>2)</sup>	LU2059790340	-0,7%
Klasse CHF TFCH <sup>2)</sup>	LU2011205866	-0,1%
Klasse GBP CH RD <sup>3)</sup>	LU2066748810	0,1%
Klasse GBP ICH <sup>3)</sup>	LU1965927764	0,1%
Klasse GBP LCH <sup>3)</sup>	LU2066748901	0,0%
Klasse USD ICH <sup>4)</sup>	LU1965928143	0,6%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU2066749032	0,6%
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1965928226	0,6%

<sup>1)</sup>Klasse CHF ICH aufgelegt am 20.1.2020

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	184 234 793,06	82,18
Zentralregierungen	3 842 779,00	1,72
<b>Summe Anleihen</b>	<b>188 077 572,06</b>	<b>83,90</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1 080 191,05</b>	<b>0,48</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>37 708 277,14</b>	<b>16,82</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 505 461,77</b>	<b>0,67</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>507 569,83</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 640 807,68</b>	<b>- 2,07</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-65 708,89</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>224 172 555,28</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>153 910 272,14</b>	<b>68,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,00 % ABB Finance BV (MTN) 2019/2020 *	EUR	1 200 000	400 000	%	100,016	1 200 198,00	0,54
0,178 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2000/2020 *	EUR	1 200 000		%	100	1 199 994,00	0,54
1,00 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2021 *	EUR	600 000		%	100,25	601 500,00	0,27
0,011 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2019/2021 *	EUR	400 000		%	100,15	400 598,00	0,18
0,105 % Allianz Finance II BV (MTN) 2017/2020 *	EUR	1 500 000		%	100,131	1 501 965,00	0,67
4,125 % Allied Irish Banks PLC (MTN) 2015/2025 *	EUR	1 000 000	500 000	%	100,379	1 003 790,00	0,45
1,00 % Anheuser-Busch InBev SA/NV (MTN) 2018/2024 *	EUR	1 400 000	700 000	%	98,469	1 378 566,00	0,61
0,45 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 000 000	400 000	%	99,323	993 230,00	0,44
0,002 % AT&T, Inc. 2018/2020 *	EUR	600 000		%	100,05	600 300,00	0,27
0,207 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000	200 000	%	99,897	998 970,00	0,45
0,205 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 400 000	600 000	%	98,512	1 379 168,00	0,61
0,622 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000	500 000	%	99,961	999 610,00	0,45
0,401 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023 *	EUR	700 000	700 000	%	99,504	696 524,50	0,31
0,387 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 000 000	500 000	%	100,17	1 001 705,00	0,45
0,314 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2024 *	EUR	800 000	200 000	%	99,644	797 152,00	0,36
0,102 % Bank of Montreal (MTN) 2017/2021 *	EUR	1 200 000	600 000	%	100,37	1 204 440,00	0,54
0,105 % Bank of Montreal (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 000 000	500 000	%	100,19	1 001 900,00	0,45
0,221 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 200 000		%	100,289	1 203 468,00	0,54
0,009 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2019/2021 *	EUR	400 000		%	100,14	400 558,00	0,18
0,072 % Barclays Bank PLC (MTN) 2001/2021 *	EUR	400 000		%	99,258	397 030,00	0,18
0,055 % Barclays Bank PLC (MTN) 2017/2020 *	EUR	600 000		%	100,052	600 312,00	0,27
0,089 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2021 *	EUR	500 000		%	99,892	499 460,00	0,22
0,087 % BMW Finance NV (MTN) 2020/2022 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	99,764	997 645,00	0,44
0,452 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 500 000	2 000 000	%	100,569	2 514 225,00	1,12
0,355 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 200 000	500 000	%	99,557	1 194 684,00	0,53
1,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 000 000	500 000	%	99,152	991 525,00	0,44
0,21 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	800 000		%	99,61	796 876,00	0,36
0,502 % BPCE SA (MTN) 2014/2021 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	100,349	1 003 490,00	0,45
0,655 % BPCE SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	700 000		%	100,826	705 785,50	0,31
0,107 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 200 000	400 000	%	99,09	1 189 086,00	0,53
0,102 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	800 000		%	99,253	794 024,00	0,35
0,20 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2018/2021 *	EUR	600 000		%	100,414	602 481,00	0,27
0,287 % Carrefour Banque SA (MTN) 2016/2021 *	EUR	1 000 000	500 000	%	100,114	1 001 145,00	0,45
0,225 % Carrefour Banque SA (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 000 000	300 000	%	99,97	999 705,00	0,45
0,257 % Carrefour Banque SA 2019/2023 *	EUR	1 200 000	500 000	%	99,36	1 192 326,00	0,53
0,097 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2015/2022 *	EUR	700 000	200 000	%	99,426	695 982,00	0,31
0,102 % Citigroup, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 500 000	900 000	%	99,528	1 492 920,00	0,67
1,00 % Coca-Cola Co./The 2019/2021 *	EUR	600 000		%	100,06	600 357,00	0,27
1,00 % Coca-Cola European Partners PLC 2017/2021 *	EUR	1 800 000	800 000	%	99,906	1 798 308,00	0,80
7,75 % Commerzbank AG (MTN) 2011/2021	EUR	800 000	300 000	%	104,172	833 372,00	0,37
0,355 % Commerzbank AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000	500 000	%	99,52	995 200,00	0,44
0,05 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2020 *	EUR	1 500 000	1 000 000	%	100,092	1 501 380,00	0,67
2,50 % Cooperatieve Rabobank UA 2014/2026 *	EUR	1 000 000	300 000	%	101,136	1 011 365,00	0,45
0,407 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2017/2022 *	EUR	900 000		%	100,47	904 230,00	0,40
0,207 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 500 000	800 000	%	99,715	1 495 725,00	0,67
0,157 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2019/2022 *	EUR	700 000		%	100,398	702 782,50	0,31
0,688 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2020/2022 *	EUR	1 320 000	1 320 000	%	101,025	1 333 530,00	0,59
1,127 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022 *	EUR	700 000		%	100,918	706 426,00	0,31
0,067 % Daimler AG (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000	200 000	%	96,144	961 445,00	0,43
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2017/2022 *	EUR	500 000		%	99,16	495 797,50	0,22
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 000 000	400 000	%	98,47	984 695,00	0,44
0,105 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2020 *	EUR	1 200 000	400 000	%	99,8	1 197 600,00	0,53
0,389 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	800 000	200 000	%	97,716	781 732,00	0,35
0,499 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020/2023 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	99,412	994 120,00	0,44
1,00 % Deutsche Telekom International Finance BV (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 800 000		%	100,188	1 803 384,00	0,80
1,00 % DNB Bank ASA (MTN) 2015/2020 *	EUR	500 000		%	100,056	500 282,50	0,22
0,364 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2022 *	EUR	2 400 000	1 500 000	%	100,856	2 420 544,00	1,08
0,005 % Euroclear Bank SA (MTN) 2018/2021 *	EUR	500 000		%	100,161	500 805,00	0,22
1,463 % European Investment Bank (MTN) 2019/2022 *	EUR	1 500 000	1 400 000	%	104,422	1 566 322,50	0,70
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 *	EUR	300 000		%	91,262	273 787,50	0,12
1,00 % Gecina SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 800 000		%	99,332	1 787 976,00	0,80
0,202 % GlaxoSmithKline Capital PLC (MTN) 2019/2021 *	EUR	1 000 000		%	100,224	1 002 235,00	0,45
0,00 % GlaxoSmithKline Capital PLC 2017/2020	EUR	1 508 000	1 508 000	%	99,999	1 507 984,92	0,67
0,235 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 100 000	500 000	%	99,474	1 094 214,00	0,49
0,614 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2016/2021 *	EUR	600 000		%	100,507	603 042,00	0,27
0,159 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2020/2023 *	EUR	900 000	900 000	%	98,756	888 804,00	0,40
0,205 % HSBC Bank PLC (MTN) 2019/2021 *	EUR	400 000		%	100,338	401 350,00	0,18

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,301 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 200 000	500 000		99,974	1 199 694,00	0,53
0,121 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 500 000	1 000 000		98,876	1 483 147,50	0,66
1,00 % ING Bank NV (MTN) 2018/2020 *	EUR	300 000			100,16	300 480,00	0,13
0,006 % ING Bank NV (MTN) 2018/2021 *	EUR	300 000			100,312	300 937,50	0,13
0,015 % ING Bank NV (MTN) 2019/2021 *	EUR	1 000 000			100,221	1 002 210,00	0,45
0,015 % ING Bank NV 2019/2022 *	EUR	700 000			100,154	701 081,50	0,31
0,447 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	EUR	500 000			100,039	500 195,00	0,22
0,557 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 700 000	1 000 000		99,703	1 694 951,00	0,76
0,975 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2023 *	EUR	800 000	200 000		99,552	796 420,00	0,36
0,305 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2022 *	EUR	400 000			98,649	394 596,00	0,18
0,21 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2015/2022 *	EUR	600 000			100,124	600 747,00	0,27
1,00 % John Deere Bank SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	700 000			99,173	694 211,00	0,31
1,00 % John Deere Cash Management SA (MTN) 2017/2020 *	EUR	400 000			100,008	400 032,00	0,18
0,14 % KBC Group NV (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 500 000	300 000		99,704	1 495 560,00	0,67
1,462 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019/2022 *	EUR	500 000			104,607	523 035,00	0,23
0,284 % Land Baden-Wuerttemberg 2020/2022 *	EUR	2 500 000	2 500 000		101,842	2 546 050,00	1,14
0,107 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2018/2020 *	EUR	500 000			100,028	500 137,50	0,22
0,257 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2022 *	EUR	1 500 000	1 500 000		99,95	1 499 250,00	0,67
3,875 % Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR	100 000			92,799	92 799,00	0,04
0,382 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 200 000	600 000		99,21	1 190 520,00	0,53
0,00 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2020/2022 *	EUR	1 300 000	1 300 000		99,89	1 298 570,00	0,58
0,401 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 280 000	1 280 000		99,212	1 269 907,20	0,57
0,11 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	600 000			99,123	594 738,00	0,27
0,314 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2022 *	EUR	600 000			100,102	600 609,00	0,27
0,00 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2021 *	EUR	1 000 000			99,972	999 715,00	0,45
0,301 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2022 *	EUR	700 000			99,906	699 342,00	0,31
1,00 % Morgan Stanley (MTN) 2018/2021 *	EUR	400 000			100,158	400 632,00	0,18
0,179 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2016/2021 *	EUR	800 000			100,332	802 652,00	0,36
0,308 % National Bank of Canada (MTN) 2019/2021 *	EUR	500 000			100,499	502 495,00	0,22
0,501 % NatWest Markets PLC (MTN) 2018/2021 *	EUR	400 000			100,504	402 018,00	0,18
0,175 % NatWest Markets PLC (MTN) 2019/2021 *	EUR	600 000			100,154	600 927,00	0,27
0,101 % Nordea Bank AB (MTN) 2017/2021 *	EUR	600 000			100,418	602 508,00	0,27
4,00 % Nordea Bank Abp (MTN) 2010/2021	EUR	400 000			102,321	409 284,00	0,18
1,875 % Nordea Bank Abp (MTN) 2015/2025 *	EUR	1 440 000	1 440 000		100,339	1 444 881,60	0,64
0,10 % Nordea Bank Abp (MTN) 2018/2022 *	EUR	700 000			100,362	702 537,50	0,31
0,112 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2017/2022 *	EUR	600 000			100,552	603 315,00	0,27
0,357 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000			100,822	1 008 215,00	0,45
0,09 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2018/2021 *	EUR	2 000 000	1 600 000		100,256	2 005 130,00	0,89
0,132 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2020 *	EUR	1 500 000	1 500 000		100,017	1 500 255,00	0,67
0,257 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2021 *	EUR	500 000			99,1	495 500,00	0,22
0,275 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 100 000	300 000		97,886	1 076 751,50	0,48
0,037 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 400 000	700 000		96,044	1 344 616,00	0,60
0,034 % Royal Bank of Canada (MTN) 2015/2020 *	EUR	800 000			100,042	800 336,00	0,36
0,11 % Royal Bank of Canada (MTN) 2018/2020 *	EUR	500 000			100,044	500 222,50	0,22
0,364 % Royal Bank of Canada (MTN) 2019/2021 *	EUR	800 000			100,306	802 452,00	0,36
0,367 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 200 000	700 000		98,598	1 183 176,00	0,53
0,451 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	EUR	975 000	975 000		97,844	953 974,13	0,43
0,00 % SAP SE 2018/2020 *	EUR	1 500 000			100,016	1 500 232,50	0,67
1,00 % SAP SE 2018/2021 *	EUR	1 500 000			99,972	1 499 587,50	0,67
0,304 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2019/2021 *	EUR	1 200 000			100,479	1 205 748,00	0,54
1,00 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2015/2020 *	EUR	2 000 000	1 000 000		100,094	2 001 870,00	0,89
0,198 % Snam SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	700 000			99,726	698 082,00	0,31
0,002 % Snam SpA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000	500 000		97,345	973 450,00	0,43
0,462 % Société Générale SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	400 000			100,144	400 578,00	0,18
0,39 % Société Générale SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	800 000	100 000		99,204	793 636,00	0,35
0,057 % Société Générale SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 200 000	400 000		98,762	1 185 144,00	0,53
0,257 % Société Générale SA (MTN) 2019/2021 *	EUR	900 000	500 000		100,338	903 037,50	0,40
0,084 % SSE PLC (MTN) 2018/2020 *	EUR	400 000			99,958	399 834,00	0,18
4,00 % Standard Chartered PLC (MTN) 2013/2025 *	EUR	1 200 000	700 000		100,749	1 208 988,00	0,54
0,00 % Stedin Holding NV (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000	1 000 000		99,478	994 785,00	0,44
0,055 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	400 000			99,474	397 896,00	0,18
0,099 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2018/2020 *	EUR	800 000			100,054	800 428,00	0,36
0,087 % Swedbank AB (MTN) 2015/2020 *	EUR	500 000			100,071	500 355,00	0,22
0,148 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2020 *	EUR	1 200 000	600 000		100,074	1 200 888,00	0,54
0,698 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022 *	EUR	1 500 000	700 000		100,716	1 510 740,00	0,67
4,875 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2013/2020	EUR	2 000 000	2 000 000		100,974	2 019 470,00	0,90
0,107 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2018/2020 *	EUR	500 000			100,021	500 105,00	0,22
0,314 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2019/2021 *	EUR	300 000			100,372	301 114,50	0,13
0,102 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2019/2022 *	EUR	600 000			99,617	597 702,00	0,27

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,108 % UBS AG/London (MTN) 2018/2021 *	EUR	500 000			%	100,266	501 332,50	0,22
0,297 % UBS Group Funding Switzerland AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000	400 000		%	100,06	1 000 605,00	0,45
0,31 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2023 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	97,77	1 368 787,00	0,61
0,041 % United Parcel Service, Inc. (MTN) 2015/2020 *	EUR	300 000			%	100,013	300 039,00	0,13
0,10 % Volvo Treasury AB (MTN) 2019/2021 *	EUR	800 000	800 000		%	99,845	798 760,00	0,36
0,257 % Volvo Treasury AB (MTN) 2019/2021 *	EUR	1 000 000			%	100,014	1 000 145,00	0,45
0,121 % Volvo Treasury AB (MTN) 2019/2021 *	EUR	500 000			%	99,953	499 765,00	0,22
0,052 % Vonovia Finance BV (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 500 000	500 000		%	99,068	1 486 012,50	0,66
0,066 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2018/2020 *	EUR	500 000			%	100,172	500 860,00	0,22
0,047 % WPP Finance 2013 (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 800 000	800 000		%	98,13	1 766 349,00	0,79
2,619 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2017/2022 *	USD	500 000			%	100,41	447 959,13	0,20
2,588 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (MTN) 2018/2024 *	USD	400 000			%	99,942	356 697,00	0,16
2,357 % AstraZeneca PLC (MTN) 2018/2023 *	USD	800 000	400 000		%	99,902	713 112,04	0,32
2,382 % Bank of Communications Co., Ltd/Hong Kong (MTN) 2020/2023 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	99,078	1 060 845,39	0,47
3,459 % Barclays PLC (MTN) 2017/2023 *	USD	1 000 000	600 000		%	100,293	894 874,32	0,40
3,072 % Barclays PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	400 000			%	99,109	353 723,99	0,16
2,793 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019/2022 *	USD	800 000	400 000		%	99,88	712 947,86	0,32
2,772 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019/2024 *	USD	600 000			%	98	524 648,88	0,23
2,692 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	500 000	500 000		%	99,566	444 196,03	0,20
3,111 % ING Groep NV (MTN) 2017/2022 *	USD	500 000			%	100,648	449 023,15	0,20
2,232 % Lloyds Bank PLC 2018/2021 *	USD	200 000			%	100,21	178 826,75	0,08
2,647 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,684	889 436,00	0,40
2,682 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000	600 000		%	99,522	887 990,54	0,40
2,309 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2024 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,818	872 790,89	0,39
3,497 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	500 000			%	99,814	445 300,20	0,20
2,20 % Santander UK PLC 2018/2021 *	USD	400 000			%	100,328	358 074,65	0,16
3,091 % Standard Chartered PLC -144A- 2019/2022 *	USD	800 000			%	100,176	715 064,30	0,32
2,643 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000	200 000		%	99,466	887 495,33	0,40
2,594 % Swedbank AB -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,224	357 703,47	0,16
2,758 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 *	USD	800 000			%	98,79	705 174,49	0,31
2,903 % UBS Group Funding Switzerland AG -144A- (MTN) 2017/2023 *	USD	800 000	200 000		%	100,94	720 521,36	0,32
2,642 % UBS Group Funding Switzerland AG -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	800 000			%	100,25	715 592,52	0,32

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**34 167 299,92**      **15,24**

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,275 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	200 000			%	84,447	168 894,00	0,07
1,875 % IBM Corp. (MTN) 2014/2020	EUR	1 000 000			%	100,608	1 006 080,00	0,45
2,346 % AbbVie, Inc. -144A- 2019/2022 *	USD	1 400 000	600 000		%	100,329	1 253 273,75	0,56
2,513 % American Express Co. (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	100,434	358 454,75	0,16
2,217 % American Express Co. 2018/2021 *	USD	400 000			%	100,32	358 046,09	0,16
2,315 % American Express Co. 2019/2022 *	USD	200 000			%	100,342	179 063,20	0,08
2,238 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2019/2021 *	USD	300 000	300 000		%	99,94	267 518,73	0,12
2,487 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2019/2022 *	USD	800 000			%	99,796	712 351,83	0,32
2,234 % Apple, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,656	359 243,51	0,16
2,594 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	600 000			%	100,455	537 790,26	0,24
3,067 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 *	USD	600 000			%	100,4	537 497,42	0,24
2,403 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,75	359 582,56	0,16
2,314 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000	400 000		%	100,528	717 573,34	0,32
2,186 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- 2019/2022 *	USD	750 000			%	100,252	670 881,37	0,30
2,801 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2023 *	USD	400 000			%	100,52	358 758,12	0,16
2,511 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2026 *	USD	600 000	100 000		%	98,614	527 935,97	0,23
2,523 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,598	359 038,29	0,16
2,549 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,466	358 568,96	0,16
2,779 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- (MTN) 2018/2023 *	USD	800 000	300 000		%	100,538	717 651,86	0,32
2,917 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2017/2022 *	USD	700 000			%	99,994	624 544,53	0,28
2,836 % Becton Dickinson and Co. 2018/2020 *	USD	300 000			%	99,952	267 548,18	0,12
2,503 % BMW Finance NV -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	99,048	441 880,61	0,20
2,368 % BMW US Capital LLC -144A- 2019/2022 *	USD	200 000			%	98,612	175 975,98	0,08
2,524 % Campbell Soup Co. 2018/2021 *	USD	400 000			%	100,202	357 624,95	0,16
2,614 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,74	359 543,31	0,16
2,547 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	100,098	357 255,55	0,16
2,664 % Cardinal Health, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000	300 000		%	99,023	706 836,52	0,31
2,721 % Cigna Corp. 2019/2023 *	USD	1 000 000	600 000		%	101,752	907 896,86	0,40
2,754 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	200 000			%	100,436	179 230,05	0,08
2,751 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2023 *	USD	700 000	200 000		%	100,052	624 903,66	0,28
2,792 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2024 *	USD	400 000			%	99,997	356 893,29	0,16
2,454 % Citigroup, Inc. 2019/2022 *	USD	800 000			%	99,748	712 012,77	0,32

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,094 % Credit Suisse Group AG -144A- (MTN) 2017/2023 *	USD	500 000			%	100,123	446 678,74	0,20
2,605 % CVS Health Corp. 2018/2021 *	USD	800 000	400 000		%	100,349	716 299,19	0,32
2,592 % Daimler Finance North America LLC -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	98,846	440 979,43	0,19
2,20 % DNB Bank ASA -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,792	449 665,58	0,20
2,64 % eBay, Inc. (MTN) 2017/2023 *	USD	500 000			%	100,457	448 168,81	0,20
2,846 % General Mills, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 200 000	525 000		%	100,878	1 080 118,21	0,48
2,383 % General Mills, Inc. 2018/2021 *	USD	400 000			%	100,209	357 649,93	0,16
2,942 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2017/2023 *	USD	500 000			%	100,146	446 779,12	0,20
2,66 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2018/2023 *	USD	800 000			%	99,564	710 695,80	0,32
2,62 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2018/2021 *	USD	600 000			%	99,835	534 472,66	0,24
2,567 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2019/2021 *	USD	349 000			%	100,084	311 660,32	0,14
2,677 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000	400 000		%	100,429	716 870,24	0,32
2,584 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000	200 000		%	100,222	715 392,65	0,32
3,027 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2016/2021 *	USD	200 000			%	100,942	180 132,13	0,08
2,768 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	500 000			%	99,592	444 309,79	0,20
2,683 % Mizuho Financial Group, Inc. 2019/2023 *	USD	500 000			%	99,17	442 424,89	0,20
2,954 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2024 *	USD	700 000	200 000		%	100,378	626 942,92	0,28
2,448 % National Australia Bank Ltd -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	100,396	358 315,56	0,16
2,251 % National Australia Bank Ltd -144A- 2020/2022 *	USD	600 000	600 000		%	100,066	535 709,34	0,24
2,553 % Nordea Bank Abp -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	99,513	355 165,88	0,16
2,56 % Royal Bank of Canada (MTN) 2018/2023 *	USD	500 000			%	99,96	445 953,78	0,20
2,196 % Royal Bank of Canada (MTN) 2020/2023 *	USD	769 000	769 000		%	99,443	682 326,10	0,30
2,576 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000	500 000		%	99,742	889 962,43	0,40
2,153 % Svenska Handelsbanken AB 2018/2021 *	USD	300 000			%	100,326	268 549,29	0,12
2,459 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2018/2023 *	USD	800 000			%	100,907	720 282,24	0,32
2,11 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,292	447 430,47	0,20
2,792 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2025 *	USD	1 000 000	200 000		%	101,034	901 490,43	0,40
2,833 % Vodafone Group PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	1 000 000	200 000		%	99,954	891 845,10	0,40
2,671 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2022 *	USD	600 000			%	100,758	539 411,32	0,24
2,418 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2023 *	USD	600 000			%	100,28	536 855,00	0,24
2,412 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2018/2023 *	USD	600 000			%	100,7	539 100,82	0,24
2,687 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2019/2024 *	USD	1 000 000	400 000		%	100,614	897 734,02	0,40
2,233 % Westpac Banking Corp. 2020/2023 *	USD	233 000	233 000		%	99,846	207 577,46	0,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>188 077 572,06</b>	<b>83,90</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1 072 385,62</b>	<b>0,48</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 1,1 Mio. ....							53 811,98	0,02
GBP/EUR 0,1 Mio. ....							-519,55	0,00
USD/EUR 8,3 Mio. ....							43 137,41	0,02
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 52,8 Mio. ....							975 955,78	0,44
<b>Swaps</b>							<b>7 805,43</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
Barclays Bank PLC / 1% / 20/12/2020 (OTC) (CIT) ....	Stück	1 000 000					3 599,02	0,00
Markit iTraxx Europe / 1% / 20/06/2024 (OTC) (DB) ....	Stück	250 000					4 206,41	0,00

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>37 708 277,14</b>	<b>16,82</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					37 208 676,64	16,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	59 927				53 470,50	0,02
<b>Termingelder</b>							
USD - Guthaben (American Honda Finance, Torrance)	USD	500 000				446 130,00	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 505 461,77</b>	<b>0,67</b>
Zinsansprüche						340 084,49	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						165 377,28	0,07
Sonstige Ansprüche						1 000 000,00	0,45
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>						<b>507 569,83</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>228 879 591,40</b>	<b>102,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 640 807,68</b>	<b>-2,07</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-4 640 807,68	-2,07
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>						<b>-65 708,89</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 707 036,12</b>	<b>-2,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>224 172 555,28</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH	CHF	99,33
Klasse CHF RCH	CHF	99,26
Klasse CHF TFCH	CHF	100,26
Klasse FC	EUR	99,63
Klasse IC	EUR	99,72
Klasse LC	EUR	99,50
Klasse LD	EUR	100,00
Klasse TFC	EUR	99,63
Klasse GBP CH RD	GBP	100,21
Klasse GBP ICH	GBP	101,13
Klasse GBP LCH	GBP	100,16
Klasse USD ICH	USD	102,89
Klasse USD LCH	USD	100,86
Klasse USD TFCH	USD	102,82
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH	Stück	100 006,000
Klasse CHF RCH	Stück	11 113,301
Klasse CHF TFCH	Stück	196,062
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	1 603 336,000
Klasse LC	Stück	54 334,876
Klasse LD	Stück	0,010
Klasse TFC	Stück	412 301,510
Klasse GBP CH RD	Stück	86,000
Klasse GBP ICH	Stück	86,000
Klasse GBP LCH	Stück	124,074
Klasse USD ICH	Stück	80 113,000
Klasse USD LCH	Stück	110,000
Klasse USD TFCH	Stück	113,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
2% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,084
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,828
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,712

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

### Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

5% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,758
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,186
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,900

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, 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 48 200 029,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

CIT = Citibank AG  
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, HSBC France, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank London

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2020
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

---

## DWS INVEST ESG GLOBAL CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU0982744301	2,7%
Klasse FD10	LU1747711544	2,8%
Klasse ID	LU1054336893	2,9%
Klasse LC	LU1982200948	2,6%
Klasse TFC	LU1663917257	2,8%
Klasse TFD	LU1663919899	2,7%
Klasse XC	LU1747711890	3,0%
Klasse XD	LU1997181182	3,0%
Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged) seit dem 17.8.2015 (vorher: Barclays Capital Global Aggregate Credit-hedged (EUR))		2,6%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	176 889 948,23	95,97
<b>Summe Anleihen</b>	<b>176 889 948,23</b>	<b>95,97</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-429 906,56</b>	<b>- 0,23</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9 809 997,34</b>	<b>5,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 402 011,62</b>	<b>0,76</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 434 683,45</b>	<b>1,32</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5 581 329,97</b>	<b>- 3,03</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-198 277,88</b>	<b>- 0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>184 327 126,23</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>118 590 395,90</b>	<b>64,34</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	500 000			%	93,676	468 382,50	0,25
0,60 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027	EUR	600 000	600 000		%	98,796	592 773,00	0,32
1,50 % Aeroports de Paris 2020/2032	EUR	500 000	500 000		%	100,436	502 180,00	0,27
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	99,57	497 852,50	0,27
1,125 % Albemarle New Holding GmbH (MTN) 2019/2025	EUR	390 000			%	98,471	384 036,90	0,21
1,625 % Allander NV 2018/perpetual *	EUR	800 000	600 000		%	102,378	819 020,00	0,44
0,50 % Allianz Finance II BV (MTN) 2020/2031	EUR	700 000	700 000		%	101,099	707 693,00	0,38
2,241 % Allianz SE 2015/2045 *	EUR	500 000			%	104,366	521 832,50	0,28
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	94,396	566 376,00	0,31
5,00 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2016/2048 *	EUR	300 000	100 000		%	111,999	335 997,00	0,18
2,875 % Auchan Holding SA (MTN) 2020/2026	EUR	400 000	400 000		%	100,117	400 468,00	0,22
0,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022	EUR	500 000			%	100,462	502 310,00	0,27
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	700 000			%	98,917	692 419,00	0,38
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	600 000			%	93,045	558 270,00	0,30
1,75 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR	300 000	300 000		%	100,668	302 005,50	0,16
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2027	EUR	400 000	400 000		%	100,656	402 624,00	0,22
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 *	EUR	340 000			%	98,326	334 306,70	0,18
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	600 000			%	97,02	582 117,00	0,32
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		%	94,695	473 475,00	0,26
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2030	EUR	900 000	900 000		%	103,01	927 094,50	0,50
2,625 % Barclays PLC (MTN) 2015/2025 *	EUR	900 000	600 000		%	100,064	900 576,00	0,49
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	1 300 000	1 300 000		%	100,628	1 308 170,50	0,71
0,00 % Belfius Bank SA (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			%	97,046	388 182,00	0,21
0,125 % BMW Finance NV 2019/2022	EUR	800 000			%	99,786	798 284,00	0,43
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	700 000	700 000		%	97,485	682 395,00	0,37
0,125 % BPCE SA (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	99,751	399 004,00	0,22
2,00 % Caggemini SE (MTN) 2020/2029	EUR	400 000	400 000		%	107,76	431 042,00	0,23
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	455 000			%	100,71	458 232,78	0,25
0,50 % Commerzbank AG (MTN) 2019/2026	EUR	210 000		480 000	%	98,724	207 321,45	0,11
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	95,285	952 850,00	0,52
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	800 000			%	92,16	737 280,00	0,40
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2029	EUR	400 000			%	106,907	427 628,00	0,23
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	600 000	600 000		%	101,022	606 129,00	0,33
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	400 000	400 000		%	100,597	402 388,00	0,22
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	400 000	400 000		%	100,094	400 378,00	0,22
0,125 % Dassault Systemes (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			%	99,228	396 912,00	0,22
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		%	99,302	496 510,00	0,27
0,375 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2026	EUR	690 000	690 000		%	100,836	695 764,95	0,38
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	390 000	390 000		%	98,926	385 811,40	0,21
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	500 000			%	106,54	532 702,50	0,29
0,375 % Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	640 000	640 000		%	99,78	638 592,00	0,35
0,625 % Enxsis Holding NV (MTN) 2020/2032	EUR	350 000	350 000		%	101,824	356 382,25	0,19
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	101,277	303 831,00	0,16
8,875 % Erste Group Bank AG 2016/2049 *	EUR	600 000	600 000		%	104,697	628 182,00	0,34
0,375 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2020/2026	EUR	700 000	700 000		%	100,18	701 256,50	0,38
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR	1 190 000	1 190 000		%	99,328	1 182 003,20	0,64
1,375 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2026	EUR	430 000	430 000		%	102,927	442 586,10	0,24
1,75 % Heineken NV (MTN) 2020/2040	EUR	470 000	470 000		%	101,027	474 826,90	0,26
2,75 % Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR	260 000	260 000		%	100,679	261 765,40	0,14
0,875 % Hera SpA (MTN) 2019/2027	EUR	170 000			%	101,996	173 394,05	0,09
2,50 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2020/2027	EUR	700 000	700 000		%	103,112	721 780,50	0,39
0,25 % HSBC France SA (MTN) 2019/2024	EUR	500 000			%	100,389	501 945,00	0,27
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018/2030	EUR	500 000			%	118,674	593 367,50	0,32
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	500 000	500 000		%	102,52	512 602,50	0,28
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2016/2049 *	EUR	450 000	450 000		%	99,786	449 037,00	0,24
1,00 % Iren SpA (MTN) 2020/2030	EUR	800 000	800 000		%	98,448	787 580,00	0,43
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	650 000			%	91,562	595 153,00	0,32
4,25 % KBC Group NV 2018/perpetual *	EUR	600 000			%	96,046	576 279,00	0,31
0,625 % Kimberly-Clark Corp. (MTN) 2017/2024	EUR	380 000			%	102,379	389 040,20	0,21
0,50 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	500 000	500 000		%	99,02	495 100,00	0,27
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	200 000	200 000		%	98,848	197 696,00	0,11
0,625 % La Poste SA (MTN) 2020/2026	EUR	400 000	400 000		%	101,978	407 912,00	0,22
1,375 % La Poste SA (MTN) 2020/2032	EUR	400 000	400 000		%	105,858	423 430,00	0,23
0,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	830 000	500 000		%	97,861	812 246,30	0,44
1,625 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	810 000			%	100,917	817 427,70	0,44
0,875 % Merck Financial Services GmbH (MTN) 2019/2031	EUR	500 000			%	102,855	514 275,00	0,28
2,625 % Merck KGaA 2014/2074 *	EUR	400 000			%	100,692	402 770,00	0,22
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	390 000			%	100,5	391 950,00	0,21
2,00 % Nationwide Building Society (MTN) 2017/2029 *	EUR	310 000			%	100,162	310 503,75	0,17
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	400 000	400 000		%	104,143	416 572,00	0,23
0,375 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2019/2024	EUR	350 000			%	101,444	355 054,00	0,19
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	600 000			%	102,269	613 614,00	0,33

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	270 000			%	98,706	266 506,20	0,14
0,50 % Pernod Ricard SA (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			%	100,032	200 063,00	0,11
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	400 000			%	100,73	402 918,00	0,22
0,875 % Red Electrica Corp. SA (MTN) 2020/2025	EUR	800 000	800 000		%	103,898	831 184,00	0,45
0,50 % RELX Finance BV (MTN) 2020/2028	EUR	240 000	240 000		%	98,253	235 807,20	0,13
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	330 000	330 000		%	98,757	325 898,10	0,18
0,875 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2019/2026	EUR	620 000	200 000		%	99,622	617 656,40	0,33
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2029	EUR	350 000	350 000		%	110,91	388 186,75	0,21
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	380 000	380 000		%	92,329	350 850,20	0,19
1,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2024	EUR	800 000			%	101,385	811 080,00	0,44
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		%	102,754	205 507,00	0,11
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	310 000	310 000		%	101,28	313 968,00	0,17
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000	560 000		%	96,02	960 195,00	0,52
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	900 000	900 000		%	98,958	890 617,50	0,48
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000	300 000		%	101,617	304 851,00	0,17
0,25 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	540 000			%	99,018	534 694,50	0,29
0,125 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2019/2024	EUR	530 000			%	100,502	532 660,60	0,29
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	EUR	370 000			%	103,055	381 303,50	0,21
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	94,906	569 436,00	0,31
2,995 % TeneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	800 000	400 000		%	103,577	828 616,00	0,45
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	320 000	320 000		%	110,348	353 113,60	0,19
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	100 000		200 000	%	87,662	87 661,50	0,05
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	360 000	360 000		%	100,956	363 443,40	0,20
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2028	EUR	300 000	300 000		%	105,347	316 041,00	0,17
1,625 % Vonovia Finance BV 2019/2039	EUR	600 000			%	99,276	595 656,00	0,32
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	510 000			%	98,22	500 924,55	0,27
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	900 000	900 000		%	101,725	915 525,00	0,50
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	400 000			%	99,696	398 786,00	0,22
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	440 000			%	97,832	430 463,00	0,23
1,875 % Comcast Corp. 2020/2036	GBP	360 000	360 000		%	104,226	411 791,39	0,22
2,00 % Compass Group PLC (MTN) 2017/2029	GBP	700 000			%	103,96	798 654,29	0,43
3,125 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2019/2034	GBP	300 000			%	116,35	383 077,03	0,21
1,625 % GlaxoSmithKline Capital PLC (MTN) 2020/2035	GBP	790 000	790 000		%	102,454	888 285,59	0,48
7,125 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2012/2024	GBP	400 000			%	112,962	495 894,13	0,27
4,75 % innogy Finance BV (MTN) 2012/2034	GBP	500 000			%	134,795	739 674,07	0,40
2,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/2030	GBP	410 000	410 000		%	96,956	436 267,55	0,24
6,50 % Lloyds Bank PLC (MTN) 2010/2040	GBP	300 000			%	173,563	571 445,75	0,31
1,75 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2019/2029	GBP	580 000			%	105,108	669 055,95	0,36
2,00 % National Grid Electricity Transmission PLC (MTN) 2020/2040	GBP	250 000	250 000		%	106,092	291 083,24	0,16
5,75 % Nationwide Building Society 2020/perpetual *	GBP	410 000	410 000		%	100,875	453 904,00	0,25
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	710 000	710 000		%	96,812	754 369,54	0,41
5,75 % Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd (MTN) 2010/2030 *	GBP	300 000			%	105,376	346 945,80	0,19
3,00 % 3M Co. (MTN) 2015/2025	USD	800 000			%	111,365	794 932,28	0,43
3,35 % Air Products & Chemicals, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	800 000			%	109,684	782 936,74	0,42
3,625 % America Movil SAB de CV (MTN) 2019/2029	USD	540 000			%	111,482	537 145,43	0,29
5,45 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2039	USD	550 000			%	127,017	623 327,04	0,34
4,375 % AstraZeneca PLC 2015/2045	USD	900 000			%	131,044	1 052 327,88	0,57
4,25 % AT&T, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	700 000			%	115,062	718 659,66	0,39
2,704 % Banco del Estado de Chile -144A- (MTN) 2020/2025	USD	490 000	490 000		%	102,933	450 030,69	0,24
3,125 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023	USD	1 000 000			%	104,192	929 663,54	0,50
2,746 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025	USD	1 400 000	1 400 000		%	103,7	1 295 376,82	0,70
4,20 % Bank of America Corp. (MTN) 2014/2024	USD	800 000			%	110,936	791 870,04	0,43
4,61 % Barclays PLC (MTN) 2018/2023 *	USD	1 100 000			%	105,335	1 033 848,28	0,56
1,90 % BlackRock, Inc. 2020/2031	USD	500 000	500 000		%	102,72	458 262,51	0,25
3,375 % BNZ International Funding Ltd/London -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000			%	106,622	951 349,92	0,52
4,70 % Boston Scientific Corp. 2019/2049	USD	500 000			%	128,441	573 016,06	0,31
3,25 % Bristol-Myers Squibb Co. (MTN) 2017/2027	USD	370 000			%	114,904	379 341,35	0,21
4,368 % Cardinal Health, Inc. 2017/2047	USD	720 000			%	112,352	721 783,02	0,39
2,60 % Caterpillar, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	490 000			%	109,462	478 573,78	0,26
4,90 % Cigna Corp. 2019/2048	USD	446 000			%	132,628	527 790,42	0,29
4,125 % Citigroup, Inc. 2016/2028	USD	1 000 000			%	113,304	1 010 970,73	0,55
3,875 % CNH Industrial Capital LLC (MTN) 2016/2021	USD	600 000			%	102,879	550 768,90	0,30
2,95 % Deutsche Bank AG (MTN) 2015/2020	USD	1 000 000			%	100,257	894 553,11	0,49
2,60 % DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2029	USD	800 000			%	106,398	759 481,01	0,41
4,205 % DowDuPont, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	900 000			%	109,869	882 285,43	0,48
2,375 % Ecolab, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	700 000			%	103,85	648 625,28	0,35
2,25 % Eli Lilly and Co. 2020/2050	USD	1 300 000	1 900 000	600 000	%	96,474	1 119 032,79	0,61
6,25 % Goldman Sachs Group, Inc. 2011/2041	USD	800 000			%	149,252	1 065 369,15	0,58
3,625 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	USD	970 000			%	108,902	942 542,64	0,51
3,50 % Hankook Tire Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000			%	104,556	932 906,90	0,51
5,50 % HCA, Inc. 2017/2047	USD	1 100 000			%	123,126	1 208 469,36	0,66
5,875 % Home Depot, Inc./The 2006/2036	USD	400 000			%	147,613	526 836,70	0,29
2,633 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2019/2025 *	USD	1 030 000			%	103,549	951 644,10	0,52
3,973 % HSBC Holdings PLC 2019/2030 *	USD	900 000			%	111,488	895 286,55	0,49
3,00 % International Business Machines Corp. (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			%	108,216	965 563,62	0,52
2,80 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2019/2029	USD	872 000			%	111,089	864 328,76	0,47

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,05 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2020/2025	USD	800 000	1 800 000	1 000 000	%	105,7	754 495,06	0,41
6,00 % Johnson Controls International PLC 2016/2036	USD	900 000			%	126,745	1 017 802,31	0,55
3,75 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	500 000		240 000	%	112,709	502 828,66	0,27
3,95 % Kroger Co./The 2020/2050	USD	1 100 000	1 100 000		%	115,752	1 136 084,77	0,62
6,30 % Lincoln National Corp. 2007/2037	USD	400 000			%	133,702	477 187,79	0,26
4,582 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2025	USD	1 000 000			%	110,95	989 962,47	0,54
4,55 % Lowe's Cos, Inc. 2019/2049	USD	965 000	600 000	540 000	%	127,356	1 096 570,21	0,59
3,15 % McCormick & Co., Inc./MD (MTN) 2017/2024	USD	450 000			%	108,614	436 101,67	0,24
4,875 % McDonalds Corp.2015/2045	USD	600 000			%	129,754	694 645,82	0,38
4,15 % Merck & Co., Inc. 2013/2043	USD	330 000			%	128,269	377 682,68	0,20
4,60 % MetLife, Inc. 2015/2046	USD	270 000			%	128,752	310 176,70	0,17
3,741 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	580 000			%	113,676	588 282,99	0,32
4,018 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	350 000			%	113,733	355 177,92	0,19
3,00 % Molson Coors Brewing Co. (MTN) 2016/2026	USD	900 000			%	103,81	833 633,61	0,45
4,20 % Molson Coors Brewing Co. 2016/2046	USD	800 000			%	97,694	697 347,59	0,38
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1 320 000	1 320 000		%	104,331	1 228 792,99	0,67
3,40 % Oracle Corp. (MTN) 2014/2024	USD	900 000			%	109,737	881 225,42	0,48
3,25 % Oracle Corp. (MTN) 2017/2027	USD	600 000			%	112,364	601 550,09	0,33
9,00 % Orange SA 2002/2031 *	USD	300 000			%	163,364	437 290,83	0,24
4,30 % Owens Corning 2017/2047	USD	500 000			%	101,688	453 662,91	0,25
1,70 % Pfizer, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 400 000	1 400 000		%	102,124	1 275 690,00	0,69
2,60 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2026	USD	690 000			%	108,745	669 498,81	0,36
3,90 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2029	USD	550 000			%	95,058	466 488,03	0,25
4,35 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2019/2050	USD	1 000 000			%	120,845	1 078 251,60	0,58
3,60 % Public Service Co. of New Hampshire 2019/2049	USD	1 400 000			%	116,354	1 453 446,04	0,79
3,375 % Simon Property Group LP (MTN) 2014/2024	USD	1 000 000			%	107,54	959 531,94	0,52
6,00 % Sprint Communications, Inc. (MTN) 2012/2022	USD	1 100 000	200 000		%	105,779	1 038 206,08	0,56
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	1 170 000	1 170 000		%	99,977	1 043 704,09	0,57
3,40 % Stanley Black & Decker, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	833 000			%	112,147	833 535,47	0,45
2,448 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	1 300 000			%	104,974	1 217 627,52	0,66
3,04 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	1 260 000			%	108,259	1 217 099,21	0,66
2,35 % Target Corp. (MTN) 2020/2030	USD	700 000	700 000		%	107,828	673 474,28	0,37
3,975 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	670 000			%	112,723	673 874,10	0,37
1,81 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	320 000	320 000		%	101,028	288 456,95	0,16
5,30 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2013/2044	USD	400 000			%	141,675	505 643,74	0,27
2,859 % UBS Group AG -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	1 000 000			%	103,682	925 113,01	0,50
2,00 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	575 000	575 000		%	104,464	535 954,60	0,29
5,25 % Verizon Communications, Inc. 2017/2037	USD	500 000		100 000	%	136,076	607 078,09	0,33
4,30 % VISA, Inc. 2015/2045	USD	1 000 000			%	132,608	1 183 212,60	0,64
3,50 % Walt Disney Co./The 2020/2040	USD	990 000	990 000		%	110,274	974 095,90	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>58 299 552,33</b>	<b>31,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,125 % CRH Financial UK PLC 2015/2029	GBP	600 000			%	118,168	778 125,38	0,42
2,30 % AbbVie, Inc. -144A- 2019/2022	USD	610 000			%	103,446	563 034,44	0,31
4,25 % AbbVie, Inc. -144A- 2019/2049	USD	570 000			%	121,344	617 143,81	0,33
2,30 % Adobe, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	601 000	601 000		%	108,58	582 258,36	0,32
3,80 % Alcon Finance Corp. -144A- 2019/2049	USD	700 000			%	111,62	697 158,43	0,38
2,40 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			%	105,382	940 276,97	0,51
2,45 % Amgen, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 100 000	1 100 000		%	105,799	1 038 402,37	0,56
3,15 % Amgen, Inc. 2020/2040	USD	1 410 000	1 410 000		%	107,642	1 354 223,29	0,73
2,125 % ANZ New Zealand Int'l Ltd/London -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	600 000			%	101,792	544 946,90	0,30
1,65 % Apple, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	590 000	590 000		%	102,275	538 409,76	0,29
4,25 % Apple, Inc. 2017/2047	USD	980 000			%	131,726	1 151 831,64	0,62
1,75 % Applied Materials, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	745 000	745 000		%	102,354	680 378,21	0,37
5,35 % AT&T, Inc. 2019/2043	USD	700 000			%	127,783	798 109,62	0,43
4,08 % Baker Hughes a GE Co LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018/2047	USD	1 100 000			%	104,5	1 025 652,87	0,56
3,194 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/2030 *	USD	700 000		100 000	%	110,369	689 344,91	0,37
3,946 % Bank of America Corp. 2018/2049 *	USD	950 000			%	122,346	1 037 057,96	0,56
4,30 % Bank of America Corp. 2020/perpetual *	USD	408 000	408 000		%	89,37	325 346,23	0,18
3,30 % Bank of Montreal (MTN) 2019/2024	USD	890 000			%	108,356	860 463,38	0,47
3,30 % Bank Of New York Mellon Corp./The (MTN) 2017/2029	USD	900 000			%	112,82	905 978,94	0,49
3,40 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2019/2024	USD	1 020 000			%	108,727	989 530,08	0,54
2,375 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 300 000			%	105,202	1 220 272,18	0,66
2,645 % Barclays PLC 2020/2031 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	99,656	1 067 034,10	0,58
3,052 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/2031 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	105,616	942 369,32	0,51
4,875 % BPCE SA -144A- (MTN) 2016/2026	USD	750 000			%	113,425	759 034,43	0,41
3,00 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	800 000			%	103,47	738 573,57	0,40
2,70 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 300 000			%	106,483	1 235 136,78	0,67
3,25 % Bristol-Myers Squibb Co. -Reg- 2019/2023	USD	500 000			%	106,658	475 835,57	0,26
4,25 % Bristol-Myers Squibb Co. -Reg- 2019/2049	USD	990 000			%	132,89	1 173 871,49	0,64
3,875 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2018/2027	USD	800 000			%	102,676	732 909,50	0,40
3,98 % Citigroup, Inc. 2019/2030 *	USD	619 000			%	114,756	633 807,65	0,34
1,678 % Citigroup, Inc. 2020/2024 *	USD	1 400 000	1 400 000		%	102,165	1 276 208,40	0,69

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,95 % Colbun SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			%	108,062	482 094,77	0,26
2,80 % Comcast Corp. 2020/2051	USD	1 800 000	1 800 000		%	103,05	1 655 053,07	0,90
3,35 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	940 000			%	109,548	918 801,61	0,50
2,625 % Cooperatieve Rabobank UA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	700 000			%	106,216	663 406,02	0,36
4,50 % CSX Corp. 2019/2049	USD	890 000	500 000		%	129,716	1 030 093,51	0,56
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	800 000			%	107,847	769 820,51	0,42
2,70 % Deutsche Bank AG/New York NY 2017/2020	USD	1 200 000			%	100,025	1 070 979,68	0,58
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 *	USD	200 000			%	156,78	279 777,05	0,15
3,625 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	1 000 000			%	107,878	962 552,24	0,52
3,00 % Equinor ASA (MTN) 2020/2027	USD	500 000	1 100 000	600 000	%	110,12	491 280,59	0,27
3,70 % Gilead Sciences, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	800 000			%	110,243	786 923,35	0,43
4,65 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	660 000	660 000		%	112,32	661 440,10	0,36
3,05 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2019/2029	USD	750 000			%	107,299	718 039,54	0,39
3,30 % Jackson National Life Global Funding -144A- 2019/2022	USD	700 000			%	103,964	649 337,31	0,35
2,875 % Kimberly-Clark Corp. 2020/2050	USD	1 700 000	1 700 000		%	109,792	1 665 363,58	0,90
4,30 % Kinder Morgan, Inc./DE (MTN) 2018/2028	USD	500 000			%	113,604	506 819,29	0,27
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2029	USD	637 000			%	118,914	675 871,05	0,37
2,10 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2019/2022	USD	1 400 000			%	102,623	1 281 929,57	0,70
2,497 % Micron Technology, Inc. 2020/2023	USD	570 000	570 000		%	103,89	528 369,74	0,29
2,875 % Microsoft Corp. (MTN) 2017/2024	USD	740 000			%	107,925	712 598,99	0,39
2,72 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2025 *	USD	380 000			%	106,113	359 785,46	0,19
2,188 % Morgan Stanley (MTN) 2020/2026 *	USD	400 000	400 000		%	104,124	371 624,51	0,20
2,699 % Morgan Stanley (MTN) 2020/2031 *	USD	990 000	990 000		%	106,247	938 519,49	0,51
3,25 % Nasdaq, Inc. 2020/2050	USD	755 000	755 000		%	104,708	705 375,41	0,38
3,875 % NXP BV Via NXP Funding LLC -Reg- (MTN) 2016/2022	USD	1 300 000			%	105,692	1 225 961,67	0,66
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	685 000	685 000		%	107,816	658 972,40	0,36
3,60 % Oracle Corp. 2020/2050	USD	750 000	750 000		%	113,093	756 812,70	0,41
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	360 000	360 000		%	103,503	332 465,71	0,18
3,10 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2015/2022	USD	800 000			%	105,133	750 447,76	0,41
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	650 000		460 000	%	107,952	626 085,24	0,34
3,878 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	700 000			%	114,842	717 282,46	0,39
4,30 % Rogers Communications, Inc. 2018/2048	USD	800 000			%	122,808	876 616,90	0,48
2,625 % Societe Generale SA -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 700 000			%	102,297	1 551 683,86	0,84
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	631 000	631 000		%	100,252	564 434,86	0,31
1,30 % Starbucks Corp. 2020/2022	USD	570 000	570 000		%	101,414	515 779,64	0,28
2,90 % Texas Instruments, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	400 000			%	112,232	400 558,71	0,22
3,75 % TJX Cos, Inc./The (MTN) 2020/2027	USD	310 000	310 000		%	114,832	317 626,00	0,17
2,95 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	112,136	1 000 540,21	0,54
2,65 % Ventas Realty LP (MTN) 2019/2025	USD	970 000			%	101,448	878 028,85	0,48
4,875 % Vodafone Group PLC 2019/2049	USD	1 000 000	400 000	400 000	%	126,82	1 131 568,59	0,61
4,75 % Western Digital Corp. (MTN) 2018/2026	USD	800 000			%	103,124	736 103,79	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>176 889 948,23</b>	<b>95,97</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-20 661,65</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b> Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	-7		7			-15 610,00	-0,01
UK Treasury Notes 09/2020 (MS)	Stück	3	3				1 152,35	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	-10		10			-6 204,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-126 946,23</b>	<b>-0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/GBP 8,1 Mio.							54 337,16	0,03
EUR/USD 129,9 Mio.							-181 283,39	-0,10
<b>Swaps</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-282 298,68</b>	<b>-0,15</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Buyer</b> iTraxx Europe / 1% / 20/06/2025 (OTC) (BNP)	Stück	18 000 000					-282 298,68	-0,15

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>9 809 997,34</b>	<b>5,32</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						7 921 311,39	4,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	725 936					796 700,29	0,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	1 223 842					1 091 985,66	0,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 402 011,62</b>	<b>0,76</b>
Zinsansprüche							1 345 783,43	0,73
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							56 228,19	0,03
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>2 434 683,45</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>190 592 130,15</b>	<b>103,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-5 581 329,97</b>	<b>-3,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-5 581 329,97	-3,03
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-198 277,88</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 265 003,92</b>	<b>-3,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>184 327 126,23</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	113,74
Klasse FD10	EUR	102,99
Klasse ID	EUR	101,35
Klasse LC	EUR	107,90
Klasse TFC	EUR	107,70
Klasse TFD	EUR	101,93
Klasse XC	EUR	114,15
Klasse XD	EUR	106,90
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	43 600,000
Klasse FD10	Stück	229 950,291
Klasse ID	Stück	935 075,748
Klasse LC	Stück	1 708,001
Klasse TFC	Stück	53 693,793
Klasse TFD	Stück	5 606,000
Klasse XC	Stück	294 086,000
Klasse XD	Stück	194 650,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Barclays Capital Global Aggregate Credit ex Asian Countries

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	53,846
größter potenzieller Risikobetrag	%	176,091
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,240

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.06.2020 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 0,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende 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 150 648 120,78.

<b>Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>350 000,00</b>
davon:		
Bankguthaben	EUR	350 000,00

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

BNP = BNP Paribas SA

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und Morgan Stanley Europe.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

---

## DWS INVEST ESG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1984220373	-8,6%
Klasse FC	LU1984219524	-8,2%
Klasse LD	LU1984221009	-8,6%
Klasse TFC	LU1984221934	-8,2%
MSCI Emerging Markets		-10,3%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 152 376,21	17,42
Telekommunikationsdienste	2 267 993,54	34,27
Dauerhafte Konsumgüter	520 183,36	7,85
Energie	173 269,75	2,62
Hauptverbrauchsgüter	141 353,93	2,14
Finanzsektor	1 501 279,71	22,67
Grundstoffe	67 597,94	1,02
Industrien	297 610,16	4,50
<b>Summe Aktien</b>	<b>6 121 664,60</b>	<b>92,49</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>467 476,34</b>	<b>7,06</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>71 347,72</b>	<b>1,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-41 749,34</b>	<b>- 0,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6 618 739,32</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6 121 664,60</b>	<b>92,49</b>
<b>Aktien</b>								
CCR SA	Stück	16 620			BRL	14,69	39 748,08	0,60
Localiza Rent a CAR SA	Stück	10 500			BRL	40,81	69 762,05	1,05
Lojas Renner SA	Stück	10 516			BRL	41,29	70 690,13	1,07
Natura & Co. Holding SA	Stück	16 709			BRL	39,6	107 723,13	1,63
WEG SA	Stück	22 065			BRL	50,41	181 085,61	2,74
Unilever PLC	Stück	2 216			GBP	43,79	106 497,96	1,61
AIA Group Ltd	Stück	30 600		7 400	HKD	72,3	254 700,52	3,85
China Construction Bank Corp.	Stück	71 000			HKD	6,27	51 250,25	0,77
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	12 000			HKD	35,65	49 250,53	0,74
China Mobile Ltd	Stück	41 000	25 000		HKD	52,3	246 862,80	3,73
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	16 000			HKD	23,45	43 194,95	0,65
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	79 000			HKD	4,7	42 745,96	0,65
Meituan Dianping	Stück	27 800	16 700		HKD	171,9	550 162,24	8,31
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	39 000	12 000	6 500	HKD	77,5	347 965,69	5,26
Tencent Holdings Ltd	Stück	6 500			HKD	498,6	373 109,01	5,64
Topsports International Holdings Ltd	Stück	62 000			HKD	9,9	70 663,80	1,07
Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd	Stück	21 000			HKD	19,7	47 627,26	0,72
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	38 000	38 000		IDR	28 475	67 586,27	1,02
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	163 700	163 700		IDR	3 050	31 186,00	0,47
KB Financial Group, Inc.	Stück	3 522			KRW	33 950	88 697,03	1,34
LG Household & Health Care Ltd	Stück	54			KRW	1346 000	53 916,14	0,81
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	720			KRW	129 000	68 897,29	1,04
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	7 663	6 150		KRW	52 800	300 132,27	4,53
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	3 551			KRW	28 750	75 730,09	1,14
SK Hynix, Inc.	Stück	1 990			KRW	85 100	125 621,10	1,90
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	12 000			MXN	143,45	66 295,60	1,00
Advanced Info Service PCL	Stück	5 600		6 400	THB	185	29 908,00	0,45
Kasikornbank PCL	Stück	4 400		4 800	THB	93,25	11 844,84	0,18
Chunghwa Telecom Co., Ltd	Stück	32 000			TWD	117	113 224,13	1,71
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	79 000			TWD	43,9	104 880,51	1,58
Inventec Corp.	Stück	86 000			TWD	25,1	65 279,28	0,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	43 000		24 000	TWD	313	407 020,19	6,15
Vanguard International Semiconductor Corp.	Stück	28 000			TWD	77,8	65 878,06	1,00
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	2 928			USD	215,99	564 281,93	8,53
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	12 617	18 718	24 101	USD	3,795	42 722,77	0,65
Banco Macro SA -ADR-	Stück	2 500			USD	19,34	43 140,77	0,65
Bancomercantil SA -ADR-	Stück	2 000			USD	25,87	46 165,53	0,70
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	3 600			USD	45,21	145 220,67	2,19
Infosys Ltd -ADR-	Stück	22 000			USD	9,6	188 445,31	2,85
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	7 203	15 153	26 950	USD	4,72	30 335,20	0,46
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	640			USD	133,51	76 240,40	1,15
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	4 240			USD	45,8	173 269,75	2,62
FirstRand Ltd	Stück	28 500			ZAR	38,17	55 848,13	0,84
Mondi PLC	Stück	4 100			ZAR	321,15	67 597,94	1,02
Naspers Ltd	Stück	2 208			ZAR	3 169,33	359 259,43	5,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6 121 664,60</b>	<b>92,49</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>467 476,34</b>	<b>7,06</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						45 413,56	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 517					1 665,09	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	24 874					4 049,59	0,06
Hongkong Dollar	HKD	1 190 967					137 110,24	2,07
Indonesische Rupie	IDR	55 487 626					3 465,83	0,05
Mexikanischer Peso	MXN	54 334					2 092,55	0,03
Neue Taiwan Dollar	TWD	323 095					9 770,87	0,15
Philippinischer Peso	PHP	87 481					1 566,60	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	71 127					3 651,56	0,06
Südkoreanischer Won	KRW	16 780 114					12 447,29	0,19
Thailändischer Baht	THB	114 576					3 307,66	0,05
US-Dollar	USD	272 270					242 935,50	3,66
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>71 347,72</b>	<b>1,08</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							11 719,88	0,18
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							59 627,84	0,90
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>6 660 488,66</b>	<b>100,63</b>

## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-11 749,34	-0,63
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-11 749,34</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>6 618 739,32</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	103,13
Klasse LC .....	EUR	102,17
Klasse LD .....	EUR	101,84
Klasse TFC .....	EUR	103,13
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	296,000
Klasse LD .....	Stück	254,000
Klasse TFC .....	Stück	63 534,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	87,645
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	102,040
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	97,763

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Brasilianischer Real .....	BRL	6,142380	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,686201	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	25,965526	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	55,841347	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	34,639567	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	19,478627	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

---

## DWS INVEST ESG MULTI ASSET DEFENSIVE

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1935133790	-3,5%
Klasse LC	LU2098861896	-4,8% <sup>1)</sup>
Klasse NC	LU2098862191	-4,8% <sup>1)</sup>
Klasse ND	LU1935133956	-3,6%
Klasse PFD	LU1935134335	-3,8%

<sup>1)</sup> Klassen LC und NC aufgelegt am 11.2.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 024 599,01	2,06
Telekommunikationsdienste	1 350 283,89	2,68
Dauerhafte Konsumgüter	3 744 891,90	7,51
Energie	197 774,87	0,39
Hauptverbrauchsgüter	626 647,23	1,24
Finanzsektor	1 577 568,94	3,17
Grundstoffe	409 278,92	0,82
Industrien	1 262 095,00	2,54
Versorger	622 713,10	1,25
<b>Summe Aktien</b>	<b>10 815 852,86</b>	<b>21,66</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	28 362 928,51	56,67
Zentralregierungen	5 918 985,34	11,82
Regionalregierungen	109 369,50	0,22
<b>Summe Anleihen</b>	<b>34 391 283,35</b>	<b>68,71</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	2 090 400,00	4,18
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2 090 400,00</b>	<b>4,18</b>
<b>4. Derivate</b>		
	<b>-25 148,37</b>	<b>- 0,06</b>
<b>5. Bankguthaben</b>		
	<b>1 914 720,41</b>	<b>3,83</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>1 168 830,91</b>	<b>2,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-320 230,68</b>	<b>- 0,64</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>		
	<b>-12 054,00</b>	<b>- 0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>50 023 654,48</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>41 152 185,81</b>	<b>82,26</b>
<b>Aktien</b>								
Amcor Ltd/Australia	Stück	7 000	3 000		AUD	14,48	62 104,79	0,12
Coles Group Ltd	Stück	1 945	1 945		AUD	17,17	20 462,01	0,04
Downer EDI Ltd	Stück	10 000			AUD	4,38	26 836,91	0,05
Sonic Healthcare Ltd	Stück	3 000	3 000		AUD	30,43	55 934,75	0,11
BCE, Inc.	Stück	4 000	2 500		CAD	56,62	147 810,44	0,30
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	Stück	2 000	700		CAD	89,9	117 345,10	0,23
Enbridge, Inc.	Stück	4 000	2 000		CAD	41,02	107 085,56	0,21
Manulife Financial Corp.	Stück	7 000	7 000		CAD	18,18	83 055,27	0,17
Nutrien Ltd	Stück	2 000	1 000		CAD	44,17	57 654,43	0,12
Power Corp. of Canada	Stück	3 000	3 000		CAD	23,4	45 815,49	0,09
ABB Ltd	Stück	4 000			CHF	21,2	79 641,75	0,16
Adecco Group AG	Stück	2 000	1 000		CHF	43,94	82 534,40	0,17
Kuehne + Nagel International AG	Stück	1 000	1 000		CHF	157,2	147 637,78	0,30
Roche Holding AG	Stück	667	167		CHF	327,65	205 248,96	0,41
SiG Combibloc Group	Stück	5 000			CHF	15,17	71 236,17	0,14
Swiss Life Holding AG	Stück	32	32		CHF	348,1	10 461,62	0,02
Zurich Insurance Group AG	Stück	388	88		CHF	332,7	121 235,41	0,24
Allianz SE	Stück	1 000	600		EUR	180,22	180 220,00	0,36
Aroundtown SA	Stück	26 479	26 479		EUR	5,104	135 148,82	0,27
Assicurazioni Generali SpA	Stück	4 000	4 000		EUR	13,37	53 480,00	0,11
AXA SA	Stück	14 000	7 000		EUR	18,418	257 852,00	0,52
BASF SE	Stück	2 000	1 400		EUR	49,485	98 970,00	0,20
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	3 000	2 000		EUR	55,99	167 970,00	0,34
BNP Paribas SA	Stück	2 000	1 000		EUR	34,795	69 590,00	0,14
Covestro AG	Stück	3 000	2 000		EUR	33,81	101 430,00	0,20
Danone SA	Stück	5 000	3 000		EUR	61,82	309 100,00	0,62
Deutsche Post AG	Stück	3 000	4 000	4 000	EUR	32,55	97 650,00	0,20
Deutsche Telekom AG	Stück	12 000	9 000		EUR	14,93	179 160,00	0,36
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	20 000	20 000		EUR	4,249	84 980,00	0,17
EDP Renovaveis SA	Stück	6 000			EUR	12,18	73 080,00	0,15
Evonik Industries AG	Stück	4 000			EUR	22,45	89 800,00	0,18
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	1 200			EUR	83,14	99 768,00	0,20
Iberdrola SA	Stück	16 690	6 690		EUR	10,37	173 075,30	0,35
ING Groep NV	Stück	10 000			EUR	6,12	61 200,00	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3 000	3 000		EUR	24,35	73 050,00	0,15
Koninklijke Philips NV	Stück	3 000	3 000		EUR	41,225	123 675,00	0,25
Metso Oyj	Stück	2 000			EUR	28,76	57 520,00	0,12
Nokia Oyj	Stück	20 000	10 000		EUR	3,852	77 050,00	0,15
NOS SGPS SA	Stück	30 000	30 000		EUR	3,856	115 680,00	0,23
Orange SA	Stück	10 000	2 500		EUR	10,64	106 400,00	0,21
Peugeot SA	Stück	1 133	1 133		EUR	14,23	16 122,59	0,03
ProSiebenSat.1 Media AG	Stück	12 000	6 000		EUR	10,44	125 280,00	0,25
Red Electrica Corp., SA	Stück	3 999	999	2 000	EUR	16,71	66 823,29	0,13
Sanofi	Stück	2 000	1 500	1 000	EUR	90,36	180 720,00	0,36
Société Générale SA	Stück	3 000			EUR	14,542	43 626,00	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield	Stück	600			EUR	49,42	29 652,00	0,06
Unilever NV	Stück	2 758	758		EUR	47,43	130 811,94	0,26
Veolia Environnement SA	Stück	7 000	4 000		EUR	20,07	140 490,00	0,28
AstraZeneca PLC	Stück	1 178	178	1 000	GBP	84,22	108 882,26	0,22
Aviva PLC	Stück	20 000	10 000		GBP	2,722	59 746,81	0,12
Centrica PLC	Stück	200 000	200 000		GBP	0,384	84 264,51	0,17
GlaxoSmithKline PLC	Stück	8 000	8 391	391	GBP	16,304	143 146,51	0,29
ITV PLC	Stück	7 103	7 103		GBP	0,742	5 781,06	0,01
M&G PLC	Stück	30 000	30 000		GBP	1,656	54 539,27	0,11
Mondi PLC	Stück	698	698		GBP	15,015	11 502,11	0,02
Prudential PLC	Stück	611	611		GBP	12,065	8 090,32	0,02
Vodafone Group PLC	Stück	72 000			GBP	1,292	102 060,37	0,20
i-CABLE Communications Ltd	Stück	979	979		HKD	0,068	7,66	0,00
Astellas Pharma, Inc.	Stück	2 200	2 200		JPY	1 799,5	32 796,70	0,07
Bridgestone Corp.	Stück	3 500	3 500		JPY	3 469	100 583,77	0,20
Canon, Inc.	Stück	3 000			JPY	2 134,5	53 048,48	0,11
Central Japan Railway Co.	Stück	500			JPY	16 690	69 132,44	0,14
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	1 300	1 300		JPY	2 542	27 376,28	0,05
Fujitsu Ltd	Stück	200	200		JPY	12 620	20 909,56	0,04
ITOCHU Corp.	Stück	6 300	2 300		JPY	2 321,5	121 161,54	0,24
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2 000	2 000		JPY	2 515,5	41 678,29	0,08
NTT DOCOMO, Inc.	Stück	1 900	1 900		JPY	2 882	45 363,14	0,09
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	100	100		JPY	4 698	3 891,96	0,01
Tokyo Electron Ltd	Stück	500			JPY	26 440	109 518,38	0,22
Boliden AB	Stück	2 500	2 500		SEK	209,2	49 922,38	0,10
3M Co.	Stück	1 000	1 000		USD	155,23	138 505,52	0,28
AbbVie, Inc.	Stück	3 049	1 049		USD	96,07	261 358,51	0,52
AT&T, Inc.	Stück	7 000	4 000		USD	29,74	185 750,69	0,37
Atlantica Yield PLC	Stück	9 000	5 000		USD	28,92	232 237,43	0,46
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	1 100	1 100		USD	57,68	56 612,11	0,11
Broadcom, Inc.	Stück	600	600		USD	313,16	167 652,09	0,34
Cisco Systems, Inc.	Stück	2 898	898		USD	46,69	120 729,58	0,24
Citigroup, Inc.	Stück	2 000			USD	50,215	89 609,67	0,18

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Coca-Cola Co./The	Stück	1 951	951		USD	44,29	77 100,00	0,15
Colgate-Palmolive Co.	Stück	2 000			USD	72,73	129 788,14	0,26
CVS Health Corp.	Stück	4 000	3 000		USD	64,21	229 168,06	0,46
Eaton Corp., PLC	Stück	1 605	605		USD	86,17	123 402,10	0,25
Gap, Inc./The	Stück	8 000			USD	12,22	87 227,34	0,17
Gilead Sciences, Inc.	Stück	1 083	1 083	2 000	USD	75,61	73 063,27	0,15
HCA, Inc.	Stück	1 000	1 000		USD	94,38	84 211,50	0,17
HP, Inc.	Stück	4 000		2 000	USD	17,05	60 852,13	0,12
International Business Machines Corp.	Stück	729	129		USD	119,51	77 736,18	0,16
Invesco Ltd	Stück	9 000	4 000		USD	10,51	84 398,87	0,17
Kimberly-Clark Corp.	Stück	1 500	1 400	500	USD	140,17	187 602,13	0,38
Lam Research Corp.	Stück	143	143		USD	322,86	41 194,73	0,08
Medtronic PLC	Stück	2 000	2 000		USD	89,43	159 589,62	0,32
Merck & Co., Inc.	Stück	3 000	1 578	578	USD	76,39	204 479,22	0,41
Mondelez International, Inc.	Stück	3 000	2 000		USD	50,69	135 685,98	0,27
NextEra Energy Partners LP	Stück	2 000	2 000		USD	50,82	90 689,31	0,18
Owens Corning	Stück	3 000	4 000	1 000	USD	54,4	145 616,83	0,29
PepsiCo, Inc.	Stück	1 000	1 000		USD	131,74	117 546,33	0,23
Pfizer, Inc.	Stück	6 000	4 500		USD	32,29	172 866,45	0,35
Procter & Gamble Co.	Stück	1 500	1 500		USD	118,78	158 973,96	0,32
Prudential Financial, Inc.	Stück	1 300			USD	59,15	68 610,33	0,14
QUALCOMM, Inc.	Stück	2 000	3 000	1 000	USD	91,46	163 212,20	0,33
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	100			USD	1 101	98 237,83	0,20
Target Corp.	Stück	1 000			USD	119,03	106 205,71	0,21
United Parcel Service, Inc.	Stück	1 000	2 000	2 000	USD	109,35	97 568,63	0,20
United Rentals, Inc.	Stück	1 000	1 000		USD	146,5	130 716,09	0,26
Verizon Communications, Inc.	Stück	2 009	1 009	1 000	USD	54,41	97 532,66	0,19
Westrock Co.	Stück	6 000	4 000		USD	27,13	145 242,08	0,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,60 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		%	98,796	197 591,00	0,40
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	82,142	410 712,50	0,82
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	300 000	300 000		%	96,788	290 364,00	0,58
0,50 % alstria office Reit-AG (MTN) 2019/2025	EUR	200 000			%	96,493	192 986,00	0,39
0,625 % Aroundtown SA (MTN) 2019/2025	EUR	500 000	500 000		%	97,869	489 345,00	0,98
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	200 000	200 000		%	99,424	198 848,00	0,40
1,571 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	109,37	109 369,50	0,22
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	84,406	168 812,00	0,34
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		%	94,695	189 390,00	0,38
0,375 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2019/2027	EUR	500 000	500 000		%	91,884	459 417,50	0,92
3,50 % Bertelsmann SE & Co., KGaA (MTN) 2015/2075 *	EUR	200 000	200 000		%	99,724	199 447,00	0,40
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	700 000	700 000		%	97,485	682 395,00	1,36
1,125 % Brenntag Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	500 000	500 000		%	99,924	499 622,50	1,00
0,35 % Buoni Poliennali Del Tes (MTN) 2019/2025	EUR	300 000	400 000	500 000	%	98,92	296 760,00	0,59
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			%	97,38	292 141,50	0,58
2,00 % Caggemini SE (MTN) 2020/2029	EUR	400 000	400 000		%	107,76	431 042,00	0,86
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	106,746	106 745,50	0,21
1,625 % CNH Industrial Finance Europe SA (MTN) 2019/2029	EUR	400 000	400 000		%	95,172	380 686,00	0,76
4,75 % CNP Assurances 2018/perpetual *	EUR	300 000			%	104,392	313 174,50	0,63
2,00 % CNP Assurances 2019/2050 *	EUR	400 000	400 000		%	97,029	388 116,00	0,78
0,375 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2019/2028	EUR	200 000		300 000	%	98,551	197 102,00	0,39
1,45 % CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp. (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		%	96,506	482 530,00	0,96
2,125 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2017/2024	EUR	600 000	600 000		%	100,216	601 296,00	1,20
1,25 % Fastighets AB Balder (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	500 000		%	93,494	467 470,00	0,93
2,124 % Ferroviaal Netherlands BV 2017/perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	94,086	376 346,00	0,75
3,25 % Grupo-Antolin Irausa SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	88,382	176 765,00	0,35
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	97,477	194 954,00	0,39
1,75 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			%	101,27	202 540,00	0,40
2,125 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			%	103,944	207 887,00	0,42
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026	EUR	350 000			%	98,007	343 024,50	0,69
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	180 000			%	88,002	158 404,50	0,32
3,00 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	490 000	200 000		%	84,115	412 163,50	0,82
2,75 % Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	50 000			%	95,329	47 664,50	0,10
1,10 % Ireland Government Bond (MTN) 2019/2029	EUR	200 000			%	110,942	221 885,00	0,44
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	600 000	400 000		%	96,984	581 907,00	1,16
4,50 % LANXESS AG 2016/2076 *	EUR	500 000	500 000		%	104,372	521 860,00	1,04
1,375 % Mexico Government International Bond (MTN) 2016/2025	EUR	200 000			%	98,802	197 605,00	0,40
1,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2018/2028	EUR	500 000	500 000		%	96,801	484 005,00	0,97
1,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	97,731	195 462,00	0,39
1,25 % Molson Coors Brewing Co. (MTN) 2016/2024	EUR	100 000			%	96,892	96 892,50	0,19
1,625 % Mondi Finance PLC (MTN) 2018/2026	EUR	500 000	500 000		%	104,544	522 722,50	1,04
3,75 % Nexans SA (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			%	103,456	206 912,00	0,41
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	200 000			%	102,269	204 538,00	0,41
1,95 % Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	113,965	113 965,00	0,23
0,475 % Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT (MTN) 2020/2030	EUR	600 000	600 000		%	100,093	600 558,00	1,20

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000		%	98,222	196 443,00	0,39
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020/2028	EUR	140 000	140 000		%	98,439	137 814,60	0,28
3,625 % PVH Corp. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000		%	102,266	204 531,00	0,41
3,125 % PVH Corp. -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	800 000	800 000		%	96,658	773 268,00	1,55
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	99,448	298 345,50	0,60
0,50 % RELX Finance BV (MTN) 2020/2028	EUR	200 000	200 000		%	98,253	196 506,00	0,39
1,25 % Renault SA (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	91,532	91 532,50	0,18
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	500 000	400 000		%	102,138	510 687,50	1,02
1,00 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		%	92,724	463 617,50	0,93
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	101,102	404 410,00	0,81
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	85,896	171 791,00	0,34
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	200 000			%	96,866	193 733,00	0,39
0,25 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2020/2024	EUR	200 000	200 000		%	100,618	201 237,00	0,40
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	230 000	230 000		%	102,754	236 333,05	0,47
0,275 % Slovenia Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	200 000	200 000		%	100,367	200 734,00	0,40
0,60 % Spain Government Bond (MTN) 2019/2029	EUR	500 000			%	102,438	512 190,00	1,02
0,50 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,091	1 010 910,00	2,02
3,00 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	97,89	587 340,00	1,17
0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2019/2025	EUR	100 000			%	99,124	99 123,50	0,20
0,375 % TLG Immobilien AG 2019/2022	EUR	500 000	500 000		%	98,399	491 995,00	0,98
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	530 000	530 000		%	110,348	584 844,40	1,17
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	210 000	210 000		%	90,784	190 645,35	0,38
1,125 % Vicinity Centres Trust (MTN) 2019/2029	EUR	260 000			%	92,854	241 421,70	0,48
1,125 % Vonovia Finance BV 2019/2034	EUR	100 000			%	97,708	97 707,50	0,20
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	360 000	360 000		%	103,058	371 007,00	0,74
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	200 000			%	99,696	199 393,00	0,40
3,375 % Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	500 000	500 000		%	94,538	472 690,00	0,94
5,125 % Aviva PLC (MTN) 2015/2050 *	GBP	400 000	400 000		%	113,112	496 552,62	0,99
5,25 % Centrica PLC 2015/2075 *	GBP	300 000	200 000		%	99,84	328 718,85	0,66
4,625 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2012/2029	GBP	300 000			%	123,896	407 920,14	0,82
1,25 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2020/2025	GBP	100 000	100 000		%	101,016	110 863,04	0,22
2,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/2030	GBP	150 000	150 000		%	96,956	159 610,08	0,32
1,00 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2020/2023	GBP	300 000	300 000		%	101	332 538,08	0,66
4,75 % Marks & Spencer PLC (MTN) 2012/2025	GBP	200 000	200 000		%	107,544	236 053,68	0,47
2,125 % Orsted A/S (MTN) 2019/2027	GBP	300 000			%	107,109	352 649,95	0,70
6,25 % RWE Finance BV (MTN) 2002/2030	GBP	300 000	300 000		%	142,126	467 941,32	0,94
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	6 000 000	4 000 000		%	100,848	556 117,88	1,11
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2023	NOK	2 000 000			%	102,498	188 406,49	0,38
3,75 % Norway Government Bond 2010/2021	NOK	3 000 000			%	103,283	284 774,15	0,57
3,875 % Allianz SE (MTN) 2016/2049	USD	200 000			%	94,982	169 497,28	0,34
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	250 000	250 000		%	100,227	223 571,36	0,45
1,50 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2025	USD	410 000	410 000		%	104,949	383 931,36	0,77
1,375 % European Investment Bank 2020/2023	USD	290 000	290 000		%	103,22	267 087,32	0,53
4,75 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2015/2026	USD	200 000			%	112,85	201 382,19	0,40
1,50 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	USD	500 000	500 000		%	101,214	451 548,25	0,90
4,15 % Manulife Financial Corp. (MTN) 2016/2026	USD	300 000	300 000		%	118,518	317 246,61	0,63
7,125 % Marks & Spencer PLC -Reg- 2007/2037	USD	100 000	100 000		%	98,944	88 284,22	0,18
4,15 % Mexico Government International Bond (MTN) 2017/2027	USD	200 000			%	107,47	191 782,36	0,38
3,40 % Owens Corning (MTN) 2016/2026	USD	200 000	200 000		%	104,797	187 012,34	0,37
4,70 % Paraguay Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	400 000	400 000		%	109,79	391 844,90	0,78
3,00 % RELX Capital, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	145 000	145 000		%	108,431	140 285,53	0,28
4,00 % United Rentals North America, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	170 000	170 000		%	96,936	147 037,35	0,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

4 054 950,40 8,11

### Verzinsliche Wertpapiere

1,60 % Spain Government Bond (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			%	108,456	216 912,00	0,43
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	400 000	400 000		%	100,309	401 236,00	0,80
3,60 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2025	GBP	300 000	300 000		%	103,854	341 933,06	0,68
4,80 % Welltower, Inc. 2013/2028	GBP	300 000			%	114,566	377 203,32	0,75
2,597 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2022 *	USD	200 000			%	100,177	178 767,86	0,36
2,85 % BMW Finance NV -144A- (MTN) 2019/2029	USD	300 000			%	106,246	284 397,17	0,57
2,95 % BMW US Capital LLC -144A- 2019/2022	USD	200 000			%	103,697	185 049,37	0,37
2,375 % BPCE SA -144A- (MTN) 2020/2025	USD	300 000	700 000	400 000	%	103,504	277 056,10	0,55
4,00 % Colombia Government International Bond 2013/2024	USD	200 000			%	105,359	188 015,24	0,38
3,625 % EDP Finance BV -144A- (MTN) 2017/2024	USD	200 000			%	107,878	192 510,45	0,38
2,625 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	220 000			%	111,125	218 135,26	0,44
3,70 % Santander Holdings USA, Inc. 2018/2022	USD	200 000			%	103,255	184 260,61	0,37
2,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	500 000	500 000		%	104,168	464 726,93	0,93

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,30 % Tesla, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	200 000			%	99,623	177 779,24	0,36
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	200 000			%	108,846	194 236,97	0,39
3,50 % WEA Finance LLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	200 000			%	96,794	172 730,82	0,35
<b>Investmentanteile</b>							<b>2 090 400,00</b>	<b>4,18</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS ESG Convertibles -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	15 000	15 000		EUR	139,36	2 090 400,00	4,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>47 297 536,21</b>	<b>94,55</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>16 972,74</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2020 (DB)	Stück	-30		30			14 263,61	0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-10		10			2 709,13	0,01
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-50 150,33</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro BTP Futures 09/2020 (DB)	Stück	-5		5			-19 055,35	-0,04
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (DB)	Stück	-14		14			-31 094,98	-0,06
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>8 029,22</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,3 Mio.							11 601,27	0,02
EUR/USD 9,1 Mio.							-3 572,05	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 914 720,41</b>	<b>3,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						414 079,73	0,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	120 602					132 358,24	0,26
Dänische Kronen	DKK	404 346					54 254,95	0,11
Norwegische Kronen	NOK	162 717					14 954,86	0,03
Schwedische Kronen	SEK	140 556					13 416,60	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	48 580					29 765,84	0,06
Hongkong Dollar	HKD	97 982					11 280,16	0,02
Japanischer Yen	JPY	28 911 654					239 512,67	0,48
Kanadischer Dollar	CAD	56 795					37 066,90	0,07
Schweizer Franken	CHF	8 839					8 301,08	0,02
US-Dollar	USD	1 075 616					959 729,38	1,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 168 830,91</b>	<b>2,34</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							26 262,19	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							460 127,42	0,92
Zinsansprüche							277 774,11	0,56
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							95 486,94	0,19
Sonstige Ansprüche							309 180,25	0,62
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>50 409 661,54</b>	<b>100,77</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-320 230,68</b>	<b>-0,64</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-123 819,10	-0,25
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-196 411,58	-0,39
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-12 054,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-386 007,06</b>	<b>-0,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>50 023 654,48</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	95,24
Klasse LD .....	EUR	100,69
Klasse NC .....	EUR	95,16
Klasse ND .....	EUR	100,58
Klasse PFD .....	EUR	100,39
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	112 287,305
Klasse LD .....	Stück	22 777,454
Klasse NC .....	Stück	45 069,838
Klasse ND .....	Stück	18 698,000
Klasse PFD .....	Stück	307 484,207

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
65% iBoxx Euro Overall Index, 35% MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	65,518
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	130,018
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	88,969

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 0,3, 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 EUR 13 893 940,38.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

### 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
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
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* 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 Invest ESG Next Generation Infrastructure

---

## DWS INVEST ESG NEXT GENERATION INFRASTRUCTURE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse LC	LU2162004548	5,7%
Klasse FC	LU2162004381	5,8%
Klasse FD	LU2162004464	5,8%
Klasse LD	LU2162004621	5,7%
Klasse TFC	LU2162004894	5,8%
Klasse TFD	LU2162004977	5,8%
Klasse XC	LU2162005354	5,9%
Klasse XD	LU2162005438	5,9%
Klasse USD XC <sup>2)</sup>	LU2162005198	9,8%
Klasse USD XD <sup>2)</sup>	LU2162005271	9,8%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 15.5.2020

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	59 865,65	1,12
Telekommunikationsdienste	327 849,20	6,12
Dauerhafte Konsumgüter	239 470,93	4,47
Energie	174 238,48	3,25
Finanzsektor	2 015 199,21	37,60
Industrien	589 584,52	11,00
Versorger	1 890 990,16	35,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>5 297 198,15</b>	<b>98,82</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>50 617,90</b>	<b>0,94</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>15 597,61</b>	<b>0,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 746,23</b>	<b>- 0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5 360 667,43</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5 297 198,15</b>	<b>98,82</b>
<b>Aktien</b>								
Goodman Group	Stück	18 040	18 040		AUD	14,85	164 142,66	3,06
Transurban Group	Stück	27 660	27 660		AUD	14,13	239 470,93	4,47
Fortis, Inc./Canada	Stück	3 750	3 750		CAD	51,17	125 233,91	2,34
Hydro One Ltd	Stück	10 590	10 590		CAD	25,21	174 238,48	3,25
Orsted A/S	Stück	3 170	3 170		DKK	766,8	326 157,58	6,08
Cellnex Telecom SA	Stück	6 020	6 020		EUR	54,46	327 849,20	6,12
E.ON SE	Stück	16 950	16 950		EUR	10,04	170 178,00	3,17
Ferrovial SA	Stück	11 250	11 250		EUR	23,62	265 725,00	4,96
Getlink SE	Stück	9 310	9 310		EUR	12,95	120 564,50	2,25
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	27 020	27 020		EUR	6,164	166 551,28	3,11
VGP NV	Stück	450	450		EUR	113,2	50 940,00	0,95
Vinci SA	Stück	1 750	1 750		EUR	81,56	142 730,00	2,66
Assura PLC	Stück	93 100	93 100		GBP	0,791	80 820,73	1,51
National Grid PLC	Stück	19 830	19 830		GBP	9,864	214 670,51	4,00
Segro PLC	Stück	17 130	17 130		GBP	8,938	168 032,90	3,13
Severn Trent PLC	Stück	7 590	7 590		GBP	25,01	208 330,12	3,89
China Tower Corp., Ltd	Stück	384 000	384 000		HKD	1,37	60 565,02	1,13
GLP J-REIT	Stück	40	40		JPY	156 500	51 859,69	0,97
Nippon Prologis REIT, Inc.	Stück	20	20		JPY	328 000	54 344,98	1,01
Keppel DC Reit	Stück	51 800	51 800		SGD	2,54	84 082,82	1,57
Mapletree Industrial Trust	Stück	32 000	32 000		SGD	2,87	58 691,56	1,09
Mapletree Logistics Trust	Stück	43 200	43 200		SGD	1,94	53 558,61	1,00
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Stück	780	780		USD	161,45	112 363,19	2,10
American Tower Corp.	Stück	240	240		USD	255,09	54 625,58	1,02
American Water Works Co., Inc.	Stück	950	950		USD	126,13	106 913,72	1,99
Atlantica Yield PLC	Stück	2 320	2 320		USD	28,92	59 865,65	1,12
Crown Castle International Corp.	Stück	1 270	1 270		USD	163,96	185 794,59	3,47
Digital Realty Trust, Inc.	Stück	1 660	1 660		USD	140,13	207 553,77	3,87
Edison International	Stück	960	960		USD	55,46	47 505,35	0,89
Equinix, Inc.	Stück	420	420		USD	693,88	260 030,97	4,85
Eversource Energy	Stück	3 570	3 570		USD	83,05	264 544,83	4,93
FirstEnergy Corp.	Stück	1 380	1 380		USD	37,94	46 716,24	0,87
Monmouth Real Estate Investment Corp.	Stück	2 380	2 380		USD	14,32	30 409,65	0,57
Prologis, Inc.	Stück	2 620	2 620		USD	92,1	215 304,12	4,02
Rexford Industrial Realty, Inc.	Stück	1 470	1 470		USD	41,27	54 130,65	1,01
SBA Communications Corp.	Stück	490	490		USD	293,94	128 512,74	2,40
Sempra Energy	Stück	2 060	2 060		USD	116,53	214 188,62	3,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>5 297 198,15</b>	<b>98,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>50 617,90</b>	<b>0,94</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						3 396,21	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 995					2 189,15	0,04
Dänische Kronen	DKK	16 612					2 228,96	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	3 617					2 216,26	0,04
Hongkong Dollar	HKD	24 784					2 853,30	0,05
Japanischer Yen	JPY	178 007					1 474,66	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	2 262					1 476,25	0,03
Singapur Dollar	SGD	2 204					1 408,57	0,03
US-Dollar	USD	37 405					33 374,54	0,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>15 597,61</b>	<b>0,29</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							15 597,61	0,29
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>5 363 413,66</b>	<b>100,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 746,23</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-2 746,23	-0,05
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 746,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>5 360 667,43</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	105,83
Klasse FD .....	EUR	105,83
Klasse LC .....	EUR	105,73
Klasse LD .....	EUR	105,74
Klasse TFC .....	EUR	105,83
Klasse TFD .....	EUR	105,83
Klasse XC .....	EUR	105,88
Klasse XD .....	EUR	105,88
Klasse USD XC .....	USD	109,76
Klasse USD XD .....	USD	109,76
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	725,000
Klasse LD .....	Stück	103,000
Klasse TFC .....	Stück	100,000
Klasse TFD .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	49 100,000
Klasse XD .....	Stück	100,000
Klasse USD XC .....	Stück	110,000
Klasse USD XD .....	Stück	110,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% MSCINFREU / 30% FOEENGL Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	91,599
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	93,747
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	92,775

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar .....	AUD	1,632090	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,532233	= 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
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

## DWS INVEST ESG USD CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LD	LU1333038807	7,2%
Klasse USD FC	LU1333038633	7,5%
Klasse USD TFC	LU1663959333	7,5%
Klasse USD TFD	LU1663959507	7,5%
Klasse USD XC	LU1333038989	7,7%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1333038393	6,0%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1333038476	5,7%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1663958368	5,8%
Klasse XCH <sup>1)</sup>	LU1333039011	6,3%
Barclays Capital U.S. Credit Index		4,7%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	23 679 818,97	87,49
Zentralregierungen	2 630 515,01	9,72
<b>Summe Anleihen</b>	<b>26 310 333,98</b>	<b>97,21</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-48 674,72</b>	<b>- 0,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>500 213,47</b>	<b>1,85</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>390 489,83</b>	<b>1,44</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-86 174,88</b>	<b>- 0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27 066 187,68</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

## 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>12 615 870,30</b>	<b>46,61</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,70	% 3M Co. 2020/2050	USD 35 000	35 000	%	119,496	41 823,43	0,15	
4,45	% AbbVie, Inc. 2016/2046	USD 55 000		%	122,214	67 217,70	0,25	
4,875	% AbbVie, Inc. 2018/2048	USD 80 000		%	130,78	104 624,40	0,39	
2,10	% Agilent Technologies, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 70 000	70 000	%	102,835	71 984,50	0,27	
5,50	% Airastle Ltd (MTN) 2015/2022	USD 230 000		%	100,566	231 300,65	0,85	
3,125	% American Express Co. (MTN) 2019/2026	USD 290 000		%	111,14	322 306,00	1,19	
2,10	% American Tower Corp. (MTN) 2020/2030	USD 80 000	80 000	%	100,177	80 141,60	0,30	
4,90	% Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2046	USD 164 000		116 000	%	122,217	200 435,88	0,74
2,875	% Anthem, Inc. (MTN) 2019/2029	USD 80 000		%	108,969	87 175,20	0,32	
2,25	% Anthem, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 80 000	80 000	%	103,165	82 532,00	0,30	
4,10	% AT&T, Inc. (MTN) 2018/2028	USD 240 000		80 000	%	114,612	275 070,00	1,02
4,35	% AT&T, Inc. (MTN) 2019/2029	USD 100 000		%	116,7	116 700,00	0,43	
4,50	% AT&T, Inc. 2016/2048	USD 95 000		55 000	%	117,412	111 540,93	0,41
2,75	% AT&T, Inc. 2020/2031	USD 150 000	150 000	%	103,983	155 974,50	0,58	
3,65	% AT&T, Inc. 2020/2051	USD 120 000	120 000	%	104,746	125 694,60	0,46	
2,704	% Banco del Estado de Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 200 000	200 000	%	102,933	205 866,00	0,76	
2,706	% Banco Santander SA (MTN) 2019/2024	USD 400 000		%	105,196	420 786,00	1,55	
3,00	% Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD 200 000	200 000	%	98,21	196 420,00	0,73	
4,61	% Barclays PLC (MTN) 2018/2023 *	USD 500 000		%	105,335	526 675,00	1,95	
4,50	% Boston Properties LP (MTN) 2018/2028	USD 235 000		%	119,949	281 880,15	1,04	
4,00	% Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2029	USD 103 000		%	114,698	118 138,43	0,44	
4,375	% Cigna Corp. (MTN) 2019/2028	USD 110 000		%	118,598	130 458,35	0,48	
2,40	% Cigna Corp. (MTN) 2020/2030	USD 35 000	35 000	%	104	36 400,00	0,13	
3,20	% Cigna Corp. 2020/2040	USD 15 000	15 000	%	106,969	16 045,35	0,06	
3,20	% Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2026	USD 340 000		%	109,81	373 352,30	1,38	
4,50	% Colombia Government International Bond 2018/2029	USD 200 000		%	109,222	218 444,00	0,81	
5,30	% Conagra Brands, Inc. 2018/2038	USD 50 000		%	131,928	65 963,75	0,24	
4,125	% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2019/2049	USD 110 000		%	121,754	133 929,95	0,49	
2,875	% Constellation Brands, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 35 000	35 000	%	106,679	37 337,65	0,14	
2,60	% DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2029	USD 40 000		%	106,398	42 559,40	0,16	
3,40	% DH Europe Finance II Sarl 2019/2049	USD 80 000		%	112,242	89 793,20	0,33	
2,169	% DuPont de Nemours, Inc. 2020/2023	USD 100 000	190 000	90 000	%	102,031	102 031,00	0,38
5,375	% Ecopetrol SA 2015/2026	USD 160 000		%	104,809	167 694,40	0,62	
3,95	% Eli Lilly & Co. 2019/2049	USD 60 000		%	127,736	76 641,60	0,28	
4,15	% Eli Lilly & Co. 2019/2059	USD 60 000		%	132,185	79 311,00	0,29	
2,375	% Estee Lauder Cos, Inc./The (MTN) 2019/2029	USD 38 000		%	107,343	40 790,34	0,15	
2,60	% Estee Lauder Cos, Inc./The (MTN) 2020/2030	USD 25 000	25 000	%	109,44	27 360,00	0,10	
3,125	% Estee Lauder Cos, Inc./The 2019/2049	USD 56 000		%	110,038	61 621,56	0,23	
4,05	% FedEx Corp. 2018/2048	USD 75 000		%	103,3	77 474,63	0,29	
4,346	% Ford Motor Co. (MTN) 2016/2026	USD 100 000		%	93,673	93 673,00	0,35	
9,00	% Ford Motor Co. (MTN) 2020/2025	USD 20 000	20 000	%	108,438	21 687,70	0,08	
8,50	% Ford Motor Co. 2020/2023	USD 30 000	30 000	%	105,662	31 698,45	0,12	
3,45	% General Electric Co. (MTN) 2020/2027	USD 65 000	65 000	%	102,499	66 624,35	0,25	
3,625	% General Electric Co. (MTN) 2020/2030	USD 50 000	50 000	%	99,934	49 966,75	0,18	
2,875	% General Mills, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 35 000	35 000	%	109,026	38 159,28	0,14	
2,80	% Hartford Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2029	USD 60 000		%	105,982	63 588,90	0,23	
5,625	% HCA, Inc. (MTN) 2018/2028	USD 160 000		%	111,636	178 616,80	0,66	
4,125	% HCA, Inc. (MTN) 2019/2029	USD 130 000		%	110,489	143 635,70	0,53	
3,50	% HCA, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 225 000	225 000	%	95,691	215 304,75	0,80	
5,50	% HCA, Inc. 2017/2047	USD 160 000		%	123,126	197 002,40	0,73	
4,45	% Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2023	USD 60 000	125 000	65 000	%	109,324	65 594,10	0,24
3,125	% Home Depot, Inc./The 2020/2049	USD 80 000	80 000	%	109,717	87 773,60	0,32	
1,80	% Hormel Foods Corp. (MTN) 2020/2030	USD 65 000	65 000	%	102,356	66 531,40	0,25	
3,875	% Host Hotels & Resorts LP (MTN) 2017/2024	USD 150 000		%	102,183	153 274,50	0,57	
2,20	% HP, Inc. (MTN) 2020/2025	USD 210 000	210 000	%	103,485	217 318,50	0,80	
3,50	% International Business Machines Corp. (MTN) 2019/2029	USD 320 000		%	115,899	370 876,80	1,37	
3,20	% Keurig Dr Pepper, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 35 000	35 000	%	110,698	38 744,48	0,14	
3,80	% Keurig Dr Pepper, Inc. 2020/2050	USD 50 000	50 000	%	113,394	56 697,25	0,21	
4,50	% Kroger Co./The (MTN) 2019/2029	USD 150 000		%	122,004	183 006,75	0,68	
4,05	% Lowe's Cos, Inc. 2017/2047	USD 50 000		%	118,112	59 055,75	0,22	
4,55	% Lowe's Cos, Inc. 2019/2049	USD 30 000		30 000	%	127,356	38 206,65	0,14
5,00	% Lowe's Cos, Inc. 2020/2040	USD 50 000	50 000	%	130,677	65 338,50	0,24	
2,125	% McDonald's Corp. (MTN) 2020/2030	USD 60 000	60 000	%	102,84	61 703,70	0,23	
4,20	% McDonald's Corp. (MTN) 2020/2050	USD 70 000	70 000	%	121,53	85 071,00	0,31	
2,45	% Merck & Co., Inc. 2020/2050	USD 135 000	135 000	%	101,044	136 409,40	0,50	
4,50	% Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2029	USD 200 000		%	108,521	217 042,00	0,80	
3,25	% Mexico Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD 250 000	250 000	%	98,816	247 041,25	0,91	

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
4,75 % Mexico Government International Bond 2012/2044	USD	26 000			% 104,852	27 261,65	0,10
2,70 % Nucor Corp. (MTN) 2020/2030	USD	15 000	15 000		% 105,334	15 800,18	0,06
4,00 % Oracle Corp. (MTN) 2017/2047	USD	70 000		30 000	% 118,598	83 018,25	0,31
2,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	51 000			% 108,853	55 515,03	0,21
2,85 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	100 000			% 108,729	108 729,00	0,40
4,20 % Pfizer, Inc. 2018/2048	USD	150 000			% 130,163	195 244,50	0,72
3,50 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	USD	110 000			% 109,506	120 457,15	0,45
4,35 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2019/2050	USD	55 000		55 000	% 120,845	66 464,75	0,25
2,95 % Ralph Lauren Corp. (MTN) 2020/2030	USD	35 000	35 000		% 102,702	35 945,88	0,13
4,00 % Semptra Energy 2018/2048	USD	85 000			% 114,382	97 225,13	0,36
3,885 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2018/2024 *	USD	520 000			% 105,128	546 668,20	2,02
2,40 % State Street Corp. (MTN) 2020/2030	USD	118 000	118 000		% 107,786	127 186,89	0,47
2,60 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	140 000			% 108,388	151 742,50	0,56
3,70 % Union Pacific Corp. (MTN) 2019/2029	USD	190 000			% 116,941	222 187,90	0,82
0,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2030	USD	1 053 000	1 228 000	175 000	% 99,977	1 052 753,21	3,89
2,375 % United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	35 000	359 800	324 800	% 124,461	43 561,33	0,16
2,875 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	78 000			% 111,903	87 284,34	0,32
4,45 % UnitedHealth Group, Inc. 2018/2048	USD	50 000		10 000	% 132,395	66 197,50	0,24
2,90 % UnitedHealth Group, Inc. 2020/2050	USD	70 000	70 000		% 105,738	74 016,25	0,27
4,522 % Verizon Communications, Inc. 2015/2048	USD	100 000			% 132,716	132 716,00	0,49
5,50 % Verizon Communications, Inc. 2017/2047	USD	60 000			% 146,758	88 054,80	0,33
2,05 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	55 000	55 000		% 105,275	57 901,25	0,21
2,65 % Walt Disney Co./The 2020/2031	USD	70 000	70 000		% 106,626	74 638,55	0,28
3,60 % Walt Disney Co./The 2020/2051	USD	70 000	70 000		% 111,74	78 218,35	0,29
3,45 % Waste Management, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	60 000			% 103,76	62 256,00	0,23
3,10 % Welltower, Inc. 2019/2030	USD	60 000			% 103,872	62 323,50	0,23
3,00 % WRKCo, Inc. 2020/2033	USD	30 000	30 000		% 104,544	31 363,05	0,12
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>13 357 889,55</b>	<b>49,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,20 % AbbVie, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	80 000			% 110,086	88 069,20	0,33
4,25 % AbbVie, Inc. -Reg- 2019/2049	USD	50 000			% 121,698	60 848,75	0,22
3,00 % Alcon Finance Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000			% 106,264	212 527,00	0,79
2,50 % Amazon.com, Inc. 2020/2050	USD	30 000	30 000		% 101,914	30 574,20	0,11
4,563 % Amgen, Inc. 2017/2048	USD	50 000			% 130,26	65 129,75	0,24
3,375 % Amgen, Inc. 2020/2050	USD	100 000	120 000	20 000	% 111,13	111 130,00	0,41
3,40 % ANZ New Zealand Int'l Ltd/London -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	412 000			% 108,446	446 795,46	1,65
2,05 % Apple, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	155 000			% 106,654	165 314,48	0,61
3,45 % Apple, Inc. 2015/2045	USD	190 000			% 117,957	224 118,30	0,83
3,75 % Apple, Inc. 2017/2047	USD	60 000			% 123,138	73 882,50	0,27
6,375 % Aramark Services, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	17 000			% 103,238	17 550,38	0,06
3,067 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 *	USD	98 000			% 100,4	98 392,00	0,36
5,125 % Avolon Holdings Funding Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	120 000			% 91,914	110 296,80	0,41
3,25 % Avolon Holdings Funding Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	91 000	91 000		% 82,474	75 051,34	0,28
5,75 % Bahia Sul Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	200 000			% 109,648	219 297,00	0,81
3,824 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2028 *	USD	358 000		64 000	% 113,57	406 578,81	1,50
3,974 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/2030 *	USD	85 000		50 000	% 116,478	99 006,30	0,37
2,884 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/2030 *	USD	90 000		90 000	% 108,203	97 382,70	0,36
2,676 % Bank of America Corp. (MTN) 2020/2041 *	USD	70 000	70 000		% 102,756	71 929,20	0,27
2,90 % Bank of Montreal (MTN) 2019/2022	USD	180 000			% 104,207	187 572,60	0,69
3,50 % Bank of New Zealand -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	650 000			% 108,516	705 354,00	2,61
3,15 % Biogen, Inc. 2020/2050	USD	70 000	70 000		% 97,408	68 185,60	0,25
5,198 % BNP Paribas SA -Reg- 2019/2030 *	USD	450 000			% 122,47	551 112,75	2,04
2,90 % BNZ International Funding Ltd/London -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	50 000			% 103,479	51 739,50	0,19
4,625 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	300 000			% 117,126	351 379,50	1,30
4,25 % Bristol-Myers Squibb Co. -Reg- 2019/2049	USD	70 000			% 132,89	93 023,35	0,34
4,11 % Broadcom, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	116 000	116 845	845	% 109,683	127 232,28	0,47
5,00 % Broadcom, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	95 000	95 000		% 115,406	109 636,18	0,40
2,976 % Citigroup, Inc. 2019/2030 *	USD	80 000			% 106,814	85 450,80	0,32
4,412 % Citigroup, Inc. 2020/2031 *	USD	110 000	110 000		% 118,614	130 475,95	0,48
2,572 % Citigroup, Inc. 2020/2031 *	USD	75 000	75 000		% 103,616	77 712,00	0,29
4,60 % Comcast Corp. 2018/2038	USD	100 000			% 127,68	127 680,50	0,47
4,95 % Comcast Corp. 2018/2058	USD	145 000		40 000	% 142,33	206 377,78	0,76
1,95 % Comcast Corp. 2020/2031	USD	50 000	50 000		% 102,022	51 011,25	0,19
2,80 % Comcast Corp. 2020/2051	USD	50 000	50 000		% 103,05	51 525,00	0,19
5,50 % CommScope, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	85 000			% 101,721	86 462,85	0,32
3,95 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2020/2050	USD	10 000	10 000		% 119,376	11 937,55	0,04
4,50 % CSX Corp. 2019/2049	USD	31 000			% 129,716	40 212,12	0,15
3,35 % CSX Corp. 2019/2049	USD	100 000			% 112,562	112 562,00	0,42
4,78 % CVS Health Corp. 2018/2038	USD	155 000		55 000	% 124,032	192 248,83	0,71
4,25 % CVS Health Corp. 2020/2050	USD	30 000	30 000		% 121,243	36 372,90	0,13

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
2,411 % Daimler Finance North America LLC -Reg- 2018/2021 *	USD	410 000			% 99,036	406 049,65	1,50
4,90 % Dell International LLC Via EMC Corp. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	60 000			% 110,411	66 246,60	0,24
2,625 % Equinix, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	91 000			% 106,737	97 130,67	0,36
3,20 % Equinix, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	97 000			% 108,854	105 587,90	0,39
2,15 % Equinix, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	41 000	41 000		% 99,792	40 914,72	0,15
4,15 % ERP Operating LP (MTN) 2018/2028	USD	160 000			% 118,76	190 016,00	0,70
3,814 % Goldman Sachs Group, Inc. 2018/2029 *	USD	410 000			% 113,111	463 755,10	1,71
4,40 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2020/perpetual *	USD	23 000	23 000		% 89,956	20 689,88	0,08
3,55 % Hasbro, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	109 000			% 105,944	115 478,42	0,43
3,35 % Home Depot, Inc./The 2020/2050	USD	70 000	70 000		% 114,743	80 320,10	0,30
3,25 % Intel Corp. 2019/2049	USD	40 000	40 000		% 114,224	45 689,60	0,17
4,875 % Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	45 000			% 97,723	43 975,35	0,16
5,00 % Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	30 000	30 000		% 98,759	29 627,70	0,11
5,25 % Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	65 000	65 000		% 98,752	64 188,80	0,24
3,782 % JPMorgan Chase & Co. 2017/2028 *	USD	340 000			% 113,75	386 750,00	1,43
2,956 % JPMorgan Chase & Co. 2020/2031 *	USD	70 000	70 000		% 106,248	74 373,60	0,27
3,30 % KLA Corp. 2020/2050	USD	47 000	47 000		% 103,614	48 698,58	0,18
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2029	USD	185 000			% 118,914	219 990,90	0,81
2,875 % Lam Research Corp. 2020/2050	USD	34 000	34 000		% 103,596	35 222,47	0,13
3,75 % Lamar Media Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	45 000	45 000		% 94,886	42 698,48	0,16
5,125 % Lowe's Cos, Inc. 2020/2050	USD	35 000	35 000		% 138,492	48 472,20	0,18
8,375 % Macy's, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	3 000	3 000		% 99,642	2 989,28	0,01
4,061 % Manulife Financial Corp. 2017/2032 *	USD	110 000			% 106,044	116 648,95	0,43
2,67 % Microchip Technology, Inc. -Reg- 2020/2023	USD	80 000	80 000		% 103,036	82 428,40	0,30
4,64 % Micron Technology, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	190 000			% 110,53	210 007,00	0,78
2,497 % Micron Technology, Inc. 2020/2023	USD	110 000	110 000		% 103,89	114 278,45	0,42
3,70 % Microsoft Corp. 2016/2046	USD	150 000			% 125,866	188 799,00	0,70
4,431 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2030 *	USD	170 000		170 000	% 119,424	203 020,80	0,75
2,699 % Morgan Stanley (MTN) 2020/2031 *	USD	152 000	152 000		% 106,247	161 495,44	0,60
3,591 % Morgan Stanley 2017/2028 *	USD	230 000			% 112,276	258 234,80	0,95
2,25 % Newmont Corp. (MTN) 2020/2030	USD	45 000	45 000		% 101,393	45 626,85	0,17
3,50 % NVIDIA Corp. 2020/2040	USD	20 000	20 000		% 115,982	23 196,30	0,09
3,50 % NVIDIA Corp. 2020/2050	USD	30 000	30 000		% 115,562	34 668,75	0,13
3,875 % NXP BV Via NXP Funding LLC -Reg- (MTN) 2016/2022	USD	300 000			% 105,692	317 076,00	1,17
3,875 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	55 000			% 111,772	61 474,60	0,23
4,30 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	30 000			% 114,057	34 217,10	0,13
2,70 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	20 000	20 000		% 104,98	20 996,10	0,08
3,60 % Oracle Corp. 2020/2050	USD	35 000	70 000	35 000	% 113,093	39 582,55	0,15
3,375 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	55 000			% 115,082	63 295,10	0,23
3,50 % PepsiCo, Inc. 2020/2040	USD	40 000	40 000		% 118,436	47 374,20	0,17
2,625 % Societe Generale SA -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		% 102,016	204 032,00	0,75
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	70 000	70 000		% 100,252	70 176,40	0,26
4,50 % Starbucks Corp. 2018/2048	USD	110 000			% 119,296	131 226,15	0,48
2,90 % Stryker Corp. 2020/2050	USD	90 000	90 000		% 100,733	90 659,70	0,33
3,95 % Symantec Corp. (MTN) 2012/2022	USD	230 000			% 101,39	233 195,85	0,86
2,65 % Target Corp. (MTN) 2020/2030	USD	45 000	45 000		% 110,292	49 631,63	0,18
4,25 % Teleflex, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	15 000	15 000		% 102,652	15 397,80	0,06
3,875 % T-Mobile USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	120 000	120 000		% 110,95	133 140,00	0,49
4,375 % T-Mobile USA, Inc. -Reg- 2020/2040	USD	65 000	65 000		% 115,675	75 188,75	0,28
4,50 % T-Mobile USA, Inc. -Reg- 2020/2050	USD	70 000	110 000	40 000	% 118,07	82 649,00	0,31
1,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2020/2030	USD	406 000	1 261 000	855 000	% 108,359	439 939,06	1,63
2,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2020/2050	USD	85 000	85 000		% 115,438	98 121,88	0,36
4,329 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	410 000			% 120,798	495 269,75	1,83
4,25 % Vodafone Group PLC 2019/2050	USD	80 000	80 000		% 117,588	94 070,40	0,35
3,75 % WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance PLC -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	200 000			% 103,169	206 338,00	0,76
2,75 % Welltower, Inc. 2020/2031	USD	40 000	40 000		% 100,179	40 071,60	0,15
4,75 % Western Digital Corp. (MTN) 2018/2026	USD	55 000			% 103,124	56 717,93	0,21
3,20 % Westinghouse Air Brake Technologies Corp. (MTN) 2020/2025	USD	40 000	40 000		% 102,362	40 945,00	0,15
5,50 % William Carter Co./The -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	20 000	20 000		% 103,464	20 692,80	0,08
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>336 574,13</b>	<b>1,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,55 % Chile Government International Bond 2020/2032	USD	275 000	275 000		% 104,128	286 350,63	1,06
4,375 % Molina Healthcare, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	50 000	50 000		% 100,447	50 223,50	0,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>26 310 333,98</b>	<b>97,21</b>

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>2 164,07</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	7	7			3 226,57	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	4	4			5 406,25	0,02
US Ultra Bond 09/2020 (MS)	Stück	-3		3		-6 468,75	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-50 838,79</b>	<b>-0,19</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 7,6 Mio.						-50 838,79	-0,19
<b>Bankguthaben</b>						<b>500 213,47</b>	<b>1,85</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	913				1 023,55	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					499 189,92	1,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>390 489,83</b>	<b>1,44</b>
Zinsansprüche						220 054,32	0,81
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						170 435,51	0,63
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>27 209 670,10</b>	<b>100,53</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-86 174,88</b>	<b>-0,32</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-143 482,42</b>	<b>-0,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>27 066 187,68</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH .....	EUR	118,62
Klasse LCH .....	EUR	115,31
Klasse TFCH .....	EUR	109,33
Klasse XCH .....	EUR	120,94
Klasse USD FC .....	USD	131,60
Klasse USD LD .....	USD	116,27
Klasse USD TFC .....	USD	117,98
Klasse USD TFD .....	USD	110,20
Klasse USD XC .....	USD	134,24
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH .....	Stück	100,000
Klasse LCH .....	Stück	1 400,109
Klasse TFCH .....	Stück	21,000
Klasse XCH .....	Stück	61 823,667
Klasse USD FC .....	Stück	109,000
Klasse USD LD .....	Stück	9 565,000
Klasse USD TFC .....	Stück	26,000
Klasse USD TFD .....	Stück	24,000
Klasse USD XC .....	Stück	129 299,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Barclays Capital U.S. Credit Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	77,311
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	115,515
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	106,261

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 Haltezeitdauer 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 0,1, 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 USD 1 575 054,68. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International und JP Morgan

### 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.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Euro Bonds (Premium)

---

## DWS INVEST EURO BONDS (PREMIUM)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0254489874	-4,4%
Klasse FC	LU0254490534	-4,1%
Klasse LD	LU0254491003	-4,4%
Klasse NC	LU0254489106	-4,6%
Klasse TFC	LU1663867304	-4,2%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Euro Bonds (Premium)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	308 687,00	1,15
Zentralregierungen	26 129 953,65	97,36
<b>Summe Anleihen</b>	<b>26 438 640,65</b>	<b>98,51</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-4 379,95</b>	<b>- 0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>259 047,08</b>	<b>0,96</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>259 797,88</b>	<b>0,97</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-75 180,50</b>	<b>- 0,28</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-38 858,40</b>	<b>- 0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26 839 066,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro Bonds (Premium)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>26 183 741,60</b>	<b>97,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,30 % Autonomous Community of Madrid Spain 2006/2026	EUR	1 350 000		360 000	125,328	1 691 934,75	6,30
2,08 % Autonomous Community of Madrid Spain 2015/2030	EUR	400 000		100 000	114,296	457 186,00	1,70
0,875 % Banca Popolare di Milano Scarl (MTN) 2015/2022	EUR	200 000		1 600 000	102,188	204 375,00	0,76
1,00 % Belgium Government Bond 2015/2031	EUR	10 000		210 000	112,093	11 209,30	0,04
0,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2015/2025	EUR	750 000	730 000	10 000	105,806	793 541,25	2,96
4,25 % Bundesrepublik Deutschland 2007/2039	EUR	960 000	960 000		187,448	1 799 500,80	6,71
1,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	1 220 000	1 220 000		109,004	1 329 848,80	4,96
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	2 420 000	2 420 000		105,144	2 544 496,90	9,48
0,875 % Caja Rural de Navarra SCC (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		300 000	104,312	104 312,00	0,39
1,75 % Chile Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR	530 000	530 000		105,988	561 733,75	2,09
1,875 % Chile Government International Bond 2015/2030 *	EUR	710 000			109,052	774 269,20	2,89
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR	330 000		1 300 000	110,354	364 166,55	1,36
0,00 % France Government Bond OAT (MTN) 2016/2021	EUR	800 000	800 000		100,536	804 288,00	3,00
4,25 % France Government Bond OAT 2007/2023	EUR	50 000			116,364	58 182,25	0,22
1,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2014/2024	EUR	30 000			110,364	33 109,05	0,12
2,25 % French Republic Government Bond OAT 2013/2024	EUR	10 000			111,224	11 122,45	0,04
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	1 000 000	1 000 000		101,274	1 012 745,00	3,77
2,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	1 400 000			104,073	1 457 022,00	5,43
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2024	EUR	360 000		740 000	113,13	407 269,80	1,52
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	250 000		260 000	106,908	267 271,25	1,00
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR	260 000		250 000	103,77	269 800,70	1,01
2,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR	250 000	910 000	660 000	109,282	273 206,25	1,02
3,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2029	EUR	10 000		650 000	115,899	11 589,90	0,04
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026	EUR	120 000	120 000		139,234	167 080,20	0,62
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2008/2023	EUR	240 000		370 000	113,684	272 841,60	1,02
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2014/2030	EUR	10 000		780 000	120,76	12 076,00	0,05
1,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2030	EUR	700 000	700 000		101,34	709 383,50	2,64
1,55 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	1 270 000			101,328	1 286 865,60	4,79
1,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	960 000		400 000	97,731	938 217,60	3,50
3,375 % Mexico Government International Bond 2016/2031 *	EUR	240 000	240 000		106,496	255 589,20	0,95
2,875 % Mexico Government International Bond 2019/2039	EUR	300 000	400 000	100 000	94,22	282 660,00	1,05
3,50 % Morocco Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR	1 630 000		100 000	109,57	1 785 991,00	6,65
2,00 % Netherlands Government Bond (MTN) 2014/2024	EUR	30 000			110,832	33 249,75	0,12
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026 *	EUR	1 000 000		950 000	110,946	1 109 465,00	4,13
2,125 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT (MTN) 2018/2028	EUR	660 000			115,07	759 458,70	2,83
1,95 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT (MTN) 2019/2029	EUR	50 000			113,965	56 982,50	0,21
4,125 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	500 000		150 000	127,262	636 307,50	2,37
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2006/2037	EUR	320 000		100 000	149,048	476 952,00	1,78
3,875 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2014/2030	EUR	50 000			132,472	66 235,75	0,25
3,625 % Romanian Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR	140 000		400 000	108,198	151 476,50	0,56
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	1 370 000		500 000	102,138	1 399 283,75	5,21
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	540 000		100 000	100,268	541 444,50	2,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>254 899,05</b>	<b>0,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,35 % Spain Government Bond 2017/2033	EUR	210 000		100 000	121,38	254 899,05	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>26 438 640,65</b>	<b>98,51</b>

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-4 379,95</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (DB) . . . . .	Stück	-29		29		-1 740,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (DB) . . . . .	Stück	-12		12		-2 639,95	-0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>259 047,08</b>	<b>0,96</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben . . . . .	EUR					207 016,60	0,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund . . . . .	GBP	174				191,16	0,00
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	390				37,20	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanischer Yen . . . . .	JPY	85 035				704,46	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	915				858,92	0,00
US-Dollar . . . . .	USD	56 305				50 238,74	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>259 797,88</b>	<b>0,97</b>
Zinsansprüche . . . . .						203 974,79	0,76
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ . . . . .						55 823,09	0,21
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>26 957 485,61</b>	<b>100,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-75 180,50</b>	<b>-0,28</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .							
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-38 858,40</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-118 418,85</b>	<b>-0,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>26 839 066,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC . . . . .	EUR	147,24
Klasse LC . . . . .	EUR	138,84
Klasse LD . . . . .	EUR	102,58
Klasse NC . . . . .	EUR	131,50
Klasse TFC . . . . .	EUR	94,96
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC . . . . .	Stück	13 986,424
Klasse LC . . . . .	Stück	67 492,500
Klasse LD . . . . .	Stück	132 533,888
Klasse NC . . . . .	Stück	13 777,764
Klasse TFC . . . . .	Stück	20,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% iBoxx Indices Sovereign EUR TR, 30% iBoxx Indices Collateralized EUR TR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	28,632
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	235,397
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	125,494

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 Haltdauer 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 0,1, 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 2 275 416,00.

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,875 % Chile Government International Bond 2015/2030	EUR	700 000	763 364,00	
3,375 % Mexico Government International Bond 2016/2031	EUR	220 000	234 290,10	
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	1 000 000	1 109 465,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>2 107 119,10</b>	<b>2 107 119,10</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int. FI, Morgan Stanley Europe SE FI

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

davon:	EUR	2 456 423,92
Schuldverschreibungen	EUR	2 135 837,34
Aktien	EUR	320 586,58

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## DWS INVEST EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0300357554	-1,6%
Klasse FC	LU0300357802	-1,5%
Klasse FC10	LU1844096583	-1,4%
Klasse IC	LU0982748476	-1,3%
Klasse IC100	LU1490674006	-1,3%
Klasse ID100	LU1633890295	-1,3%
Klasse LD	LU0441433728	-1,6%
Klasse NC	LU0300357638	-1,8%
Klasse NDQ	LU1054330771	-1,8%
Klasse PFC	LU1054330854	-2,0%
Klasse PFDQ	LU1054330938	-2,0%
Klasse TFC	LU1663872726	-1,5%
Klasse TFD	LU1663874342	-1,5%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0813333605	-1,7%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU1322113371	-1,3%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1322113611	-1,5%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0911036217	-0,5%
iBoxx € Corporate		-1,2%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	2 542 262 857,92	95,31
<b>Summe Anleihen</b>	<b>2 542 262 857,92</b>	<b>95,31</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	69 527 573,31	2,60
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>69 527 573,31</b>	<b>2,60</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>696 809,67</b>	<b>0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>69 905 455,75</b>	<b>2,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>21 758 124,24</b>	<b>0,82</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>9 557 024,86</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-44 291 928,58</b>	<b>- 1,66</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 890 850,37</b>	<b>- 0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2 667 525 066,80</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2 436 496 884,07</b>	<b>91,34</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
4,25	% Aareal Bank AG 2014/2026 * **	EUR 4 237 000			%	93,676	3 969 073,31	0,15
7,625	% Aareal Bank AG 2014/2049 *	EUR 3 800 000			%	93,943	3 569 834,00	0,13
0,875	% Abbott Ireland Financing DAC (MTN) 2018/2023	EUR 5 000 000		3 009 000	%	102,402	5 120 100,00	0,19
0,50	% AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2021	EUR 4 491 000	4 491 000		%	100,015	4 491 673,65	0,17
1,50	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2024	EUR 4 300 000			%	99,633	4 284 219,00	0,16
0,625	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR 6 700 000			%	94,592	6 337 664,00	0,24
1,125	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028	EUR 9 800 000			%	91,438	8 960 924,00	0,34
7,125	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012/2022	EUR 3 766 000			%	112,819	4 248 763,54	0,16
0,25	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2021	EUR 4 000 000			%	100,37	4 014 800,00	0,15
0,875	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2019/2024	EUR 5 140 000			%	103,018	5 295 099,50	0,20
0,60	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027	EUR 3 400 000	8 400 000	5 000 000	%	98,796	3 359 047,00	0,13
1,25	% Accor SA (MTN) 2017/2024	EUR 8 000 000	8 000 000		%	96,084	7 686 680,00	0,29
1,75	% ACEA SpA (MTN) 2019/2028	EUR 2 330 000	2 330 000		%	106,276	2 476 242,45	0,09
1,125	% Achmea Bank NV (MTN) 2015/2022	EUR 3 766 000			%	101,186	3 810 664,76	0,14
2,125	% Aeroports de Paris (MTN) 2020/2026	EUR 7 400 000	7 400 000		%	107,62	7 963 880,00	0,30
2,75	% Aeroports de Paris (MTN) 2020/2030	EUR 5 700 000	5 700 000		%	113,874	6 490 818,00	0,24
1,50	% Aeroports de Paris 2020/2032	EUR 9 500 000	9 500 000		%	100,436	9 541 420,00	0,36
1,25	% AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR 5 000 000			%	100,088	5 004 425,00	0,19
6,25	% AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR 3 970 000	3 970 000		%	99,57	3 952 948,85	0,15
2,00	% Airbus SE (MTN) 2020/2028 **	EUR 7 000 000	9 530 000	2 530 000	%	105,794	7 405 615,00	0,28
2,375	% Airbus SE (MTN) 2020/2032	EUR 7 000 000	7 000 000		%	110,022	7 701 540,00	0,29
2,375	% Airbus SE (MTN) 2020/2040	EUR 3 060 000	3 060 000		%	103,98	3 181 788,00	0,12
1,50	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2016/2022	EUR 4 100 000	4 100 000		%	101,369	4 156 129,00	0,16
1,125	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR 6 000 000			%	99,54	5 972 370,00	0,22
3,875	% Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR 3 766 000			%	100,696	3 792 211,36	0,14
1,625	% Albemarle New Holding GmbH (MTN) 2019/2028	EUR 8 205 000			%	95,844	7 864 000,20	0,29
0,50	% Allianz Finance II BV (MTN) 2020/2031	EUR 9 300 000	9 300 000		%	101,099	9 402 207,00	0,35
0,25	% Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR 5 000 000			%	95,795	4 789 750,00	0,18
1,00	% Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR 8 000 000			%	100,986	8 078 840,00	0,30
3,125	% Altria Group, Inc. 2019/2031	EUR 3 500 000			%	109,382	3 828 387,50	0,14
1,125	% Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR 8 110 000	8 110 000		%	101,09	8 198 399,00	0,31
1,50	% America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024	EUR 4 707 000			%	102,624	4 830 535,22	0,18
0,55	% American Honda Finance Corp. (MTN) 2018/2023	EUR 6 647 000			%	100,132	6 655 774,04	0,25
1,95	% American Honda Finance Corp. 2020/2024 **	EUR 5 310 000	5 310 000		%	105,586	5 606 616,60	0,21
1,50	% American International Group, Inc. (MTN) 2016/2023	EUR 3 766 000			%	103,052	3 880 919,49	0,15
1,875	% American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 8 000 000			%	105,394	8 431 560,00	0,32
0,75	% Amphenol Technologies Holding GmbH (MTN) 2020/2026	EUR 7 700 000	7 700 000		%	99,96	7 696 881,50	0,29
3,25	% Anglo American Capital PLC (MTN) 2014/2023	EUR 2 834 000			%	105,644	2 993 936,79	0,11
3,25	% Anheuser-Busch InBev SA/NV (MTN) 2013/2033	EUR 4 050 000	4 050 000		%	118,969	4 818 244,50	0,18
2,00	% Anheuser-Busch InBev SA/NV (MTN) 2018/2035	EUR 5 000 000			%	103,227	5 161 350,00	0,19
3,70	% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2020/2040	EUR 9 250 000	9 250 000		%	122,108	11 294 990,00	0,42
0,50	% Apple, Inc. 2019/2031	EUR 5 000 000			%	102,364	5 118 175,00	0,19
1,125	% Argentum Netherlands BV for Givaudan SA (MTN) 2018/2025	EUR 8 800 000			%	104,334	9 181 392,00	0,34
1,00	% Arountown SA (MTN) 2017/2025 **	EUR 4 000 000			%	99,786	3 991 440,00	0,15
2,125	% Arountown SA 2018/perpetual * **	EUR 4 100 000			%	92,912	3 809 371,50	0,14
0,321	% Asahi Group Holdings Ltd 2017/2021	EUR 5 903 000			%	99,6	5 879 358,49	0,22
5,125	% ASR Nederland NV 2015/2045 * **	EUR 4 321 000			%	113,634	4 910 146,75	0,18
5,00	% Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2016/2048 *	EUR 4 500 000	4 500 000		%	111,999	5 039 955,00	0,19
1,45	% AT&T, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR 5 000 000	5 000 000		%	101,818	5 090 875,00	0,19
3,55	% AT&T, Inc. 2012/2032	EUR 7 000 000			%	120,54	8 437 835,00	0,32
3,375	% AT&T, Inc. 2014/2034	EUR 5 000 000			%	119,515	5 975 750,00	0,22
1,80	% AT&T, Inc. 2019/2039	EUR 7 000 000	7 000 000		%	94,33	6 603 065,00	0,25
2,60	% AT&T, Inc. 2020/2038	EUR 5 730 000	5 730 000		%	106,271	6 089 328,30	0,23
3,75	% ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR 1 600 000		800 000	%	99,424	1 590 784,00	0,06
2,875	% Auchan Holding SA (MTN) 2020/2026	EUR 6 800 000	6 800 000		%	100,117	6 807 956,00	0,26
3,125	% Aurizon Network Pty Ltd (MTN) 2016/2026	EUR 2 260 000			%	110,504	2 497 401,70	0,09
0,625	% Aviva PLC (MTN) 2016/2023	EUR 3 620 000			%	101,202	3 663 530,50	0,14
1,75	% Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022	EUR 4 000 000			%	101,203	4 048 120,00	0,15
1,375	% Babcock International Group PLC (MTN) 2019/2027	EUR 6 420 000			%	95,875	6 155 175,00	0,23
1,00	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 * **	EUR 4 900 000	4 900 000		%	94,08	4 609 920,00	0,17
3,871	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 * **	EUR 8 000 000			%	93,045	7 443 600,00	0,28
1,75	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR 5 700 000	5 700 000		%	100,668	5 738 104,50	0,22
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR 5 000 000	15 700 000	10 700 000	%	84,406	4 220 300,00	0,16
1,125	% Banco Santander SA (MTN) 2018/2025 **	EUR 4 700 000			%	101,49	4 770 030,00	0,18
0,25	% Banco Santander SA (MTN) 2019/2024	EUR 7 200 000			%	99,888	7 191 972,00	0,27
0,30	% Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR 3 900 000			%	99,788	3 891 712,50	0,15
1,375	% Banco Santander SA (MTN) 2020/2026	EUR 4 800 000	4 800 000		%	101,783	4 885 584,00	0,18
4,75	% Banco Santander SA 2018/perpetual *	EUR 5 000 000	5 000 000		%	90,6	4 530 025,00	0,17
0,75	% Bank of America Corp. (MTN) 2016/2023	EUR 3 110 000			%	101,15	3 145 749,45	0,12
1,379	% Bank of America Corp. (MTN) 2017/2025 *	EUR 5 649 000			%	103,042	5 820 870,83	0,22
1,375	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR 6 308 000			%	100,248	6 323 675,38	0,24

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	7 500 000			%	97,02	7 276 462,50	0,27
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024 **	EUR	4 400 000			%	101,369	4 460 236,00	0,17
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2017/2027	EUR	3 800 000			%	107,178	4 072 783,00	0,15
0,50 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2018/2022	EUR	4 100 000			%	101,01	4 141 410,00	0,16
0,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2026	EUR	7 100 000			%	102,608	7 285 203,50	0,27
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029	EUR	3 000 000			%	108,976	3 269 265,00	0,12
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2030	EUR	5 300 000	5 300 000		%	103,01	5 459 556,50	0,20
1,875 % Barclays PLC (MTN) 2016/2023	EUR	4 999 000			%	103,459	5 171 915,41	0,19
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	5 730 000	5 730 000		%	107,435	6 156 025,50	0,23
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,628	2 012 570,00	0,08
2,375 % BAT Netherlands Finance BV (MTN) 2020/2024	EUR	8 480 000	8 480 000		%	105,821	8 973 620,80	0,34
1,50 % Bayer Capital Corp. BV (MTN) 2018/2026 **	EUR	7 900 000			%	105,358	8 323 321,50	0,31
1,401 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2018/2023	EUR	4 109 000		2 180 000	%	101,652	4 176 901,23	0,16
0,00 % Belfius Bank SA (MTN) 2019/2026	EUR	6 800 000			%	97,046	6 599 094,00	0,25
3,625 % Belfius Bank SA/NV 2018/perpetual *	EUR	4 600 000			%	87,056	4 004 599,00	0,15
4,75 % BHP Billiton Finance Ltd 2015/2076 *	EUR	5 357 000			%	102,062	5 467 434,56	0,20
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023	EUR	10 630 000			%	98,916	10 514 823,95	0,39
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024	EUR	4 800 000			%	102,236	4 907 328,00	0,18
2,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 *	EUR	3 200 000			%	107,159	3 429 088,00	0,13
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	6 400 000	6 400 000		%	101,32	6 484 512,00	0,24
0,50 % BNZ International Funding Ltd/London (MTN) 2017/2023	EUR	6 684 000			%	100,752	6 734 297,10	0,25
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	6 000 000	5 230 000	4 730 000	%	98,984	5 939 010,00	0,22
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	7 780 000	7 780 000		%	100,539	7 821 934,20	0,29
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	7 590 000	7 590 000		%	100,5	7 627 987,95	0,29
0,625 % BPCE SA (MTN) 2018/2023	EUR	9 900 000			%	101,648	10 063 201,50	0,38
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	6 000 000			%	98,336	5 900 160,00	0,22
1,875 % Brisa Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2015/2025	EUR	3 000 000			%	102,998	3 707 910,00	0,14
2,00 % Brisa Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2016/2023	EUR	3 200 000			%	102,81	3 289 920,00	0,12
0,625 % British Telecommunications PLC (MTN) 2016/2021	EUR	4 707 000			%	100,272	4 719 803,04	0,18
0,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2020/2032	EUR	4 270 000	4 270 000		%	98,201	4 193 182,70	0,16
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	97,38	5 842 830,00	0,22
2,00 % Capgemini SE (MTN) 2020/2029	EUR	8 400 000	8 400 000		%	107,76	9 051 882,00	0,34
2,375 % Capgemini SE 2020/2032	EUR	10 900 000	10 900 000		%	110,592	12 054 528,00	0,45
1,00 % Carnival PLC (MTN) 2019/2029 **	EUR	7 000 000			%	53,104	3 717 315,00	0,14
2,625 % Carrefour SA (MTN) 2020/2027	EUR	4 900 000	4 900 000		%	112,164	5 496 060,50	0,21
1,00 % Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd (MTN) 2017/2024	EUR	5 649 000			%	99,783	5 636 741,67	0,21
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	9 735 000			%	100,71	9 804 167,18	0,37
0,875 % Chubb INA Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	3 000 000		3 000 000	%	101,066	3 031 995,00	0,11
1,75 % Citigroup, Inc. (MTN) 2015/2025	EUR	3 766 000			%	105,966	3 990 698,39	0,15
0,75 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2023	EUR	4 547 000			%	101,39	4 610 180,57	0,17
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	5 580 000	5 580 000		%	102,292	5 707 865,70	0,21
1,25 % CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd (MTN) 2018/2025	EUR	6 590 000			%	100,998	6 655 801,15	0,25
1,25 % CK Hutchison Finance 16 Ltd (MTN) 2016/2023	EUR	2 824 000			%	101,224	2 858 551,64	0,11
1,125 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA (MTN) 2019/2028	EUR	2 320 000		5 180 000	%	98,882	2 294 074,00	0,09
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023	EUR	13 000 000		2 600 000	%	99,2	12 896 000,00	0,48
1,75 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2018/2022	EUR	7 327 000			%	99,854	7 316 302,58	0,27
1,871 % CNRC Capital Ltd (MTN) 2016/2021	EUR	7 150 000			%	100,502	7 185 928,75	0,27
0,875 % Coentreprise de Transport d'Electricite SA (MTN) 2017/2024	EUR	5 100 000			%	102,75	5 240 250,00	0,20
0,75 % Comcast Corp. 2020/2032	EUR	5 000 000	18 500 000	13 500 000	%	97,666	4 883 300,00	0,18
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2017/2027	EUR	4 707 000			%	103,998	4 895 209,40	0,18
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	7 600 000	7 600 000		%	95,285	7 241 660,00	0,27
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	6 950 000	6 950 000		%	103,253	7 176 083,50	0,27
0,75 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2018/2023	EUR	4 300 000			%	101,396	4 360 028,00	0,16
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026 **	EUR	4 140 000	4 140 000		%	99,866	4 134 452,40	0,15
1,375 % Covestro AG (MTN) 2020/2030	EUR	5 340 000	5 340 000		%	99,818	5 330 281,20	0,20
4,50 % Credit Agricole Assurances SA 2014/2049 *	EUR	5 000 000			%	109,598	5 479 875,00	0,21
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 ***	EUR	2 100 000	2 100 000		%	107,586	2 259 306,00	0,08
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	7 900 000	7 900 000		%	101,022	7 980 698,50	0,30
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	6 000 000	6 000 000		%	100,597	6 035 820,00	0,23
1,75 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2019/2029	EUR	3 900 000			%	107,848	4 206 091,50	0,16
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	5 200 000	5 200 000		%	100,094	5 204 914,00	0,20
5,75 % Crédit Suisse AG 2013/2025 *	EUR	5 300 000			%	100,786	5 341 684,50	0,20
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	5 750 000			%	100,185	5 760 637,50	0,22
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 ***	EUR	2 690 000	2 690 000		%	110,845	2 981 730,50	0,11
1,25 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2020/2026	EUR	3 270 000	3 270 000		%	103,584	3 387 213,15	0,13
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025 **	EUR	8 704 000	8 704 000		%	106,596	9 278 115,84	0,35
0,25 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	12 250 000			%	97,59	11 954 775,00	0,45
1,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2019/2024 **	EUR	4 690 000			%	102,6	4 811 963,45	0,18
0,125 % Dassault Systemes (MTN) 2019/2026	EUR	10 800 000			%	99,228	10 716 624,00	0,40
1,375 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2020/2040	EUR	3 230 000	3 230 000		%	106,728	3 447 298,25	0,13
0,95 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	5 200 000			%	96,585	5 022 420,00	0,19

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2014/2021 **	EUR	3 800 000			%	100,261	3 809 918,00	0,14
1,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022 **	EUR	5 600 000			%	100,498	5 627 916,00	0,21
0,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2021	EUR	4 700 000			%	99,728	4 687 239,50	0,18
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000	15 500 000	10 500 000	%	99,302	4 965 100,00	0,19
5,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	12 100 000	12 100 000		%	104,816	12 682 736,00	0,48
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 * **	EUR	4 400 000	4 400 000		%	99,942	4 397 470,00	0,16
0,375 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2026	EUR	12 600 000	12 600 000		%	100,836	12 705 273,00	0,48
0,75 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2029	EUR	10 000 000	15 140 000	5 140 000	%	102,749	10 274 900,00	0,39
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	5 000 000			%	96,688	4 834 400,00	0,18
1,80 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2049	EUR	5 400 000			%	96,804	5 227 389,00	0,20
1,70 % DH Europe Finance Sarl (MTN) 2015/2022	EUR	5 500 000	5 500 000		%	102,02	5 611 072,50	0,21
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	6 270 000	6 270 000		%	98,926	6 202 660,20	0,23
0,125 % Digital Dutch Finco BV 2020/2022	EUR	2 550 000	2 550 000		%	98,878	2 521 401,75	0,09
1,25 % Digital Dutch Finco BV 2020/2031	EUR	5 300 000	5 300 000		%	99,574	5 277 448,50	0,20
0,50 % Dow Chemical Co./The (MTN) 2020/2027 **	EUR	4 270 000	10 120 000	5 850 000	%	94,914	4 052 806,45	0,15
1,125 % Dow Chemical Co./The 2020/2032 **	EUR	6 000 000	9 560 000	3 560 000	%	91,684	5 501 070,00	0,21
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	7 500 000			%	98,646	7 398 412,50	0,28
0,625 % E.ON SE (MTN) 2019/2031	EUR	2 626 000		2 024 000	%	98,385	2 583 590,10	0,10
1,625 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027	EUR	3 700 000	3 700 000		%	106,297	3 932 989,00	0,15
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018/2025	EUR	5 178 000			%	107,52	5 567 359,71	0,21
2,75 % Electricite de France SA (MTN) 2012/2023 **	EUR	3 600 000			%	106,902	3 848 490,00	0,14
2,00 % Electricite de France SA (MTN) 2018/2030	EUR	4 000 000			%	110,888	4 435 520,00	0,17
2,00 % Electricite de France SA (MTN) 2019/2049	EUR	8 000 000	8 000 000		%	99,092	7 927 400,00	0,30
0,375 % Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000	10 040 000	5 040 000	%	99,78	4 989 000,00	0,19
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	7 000 000		3 620 000	%	105,08	7 355 600,00	0,28
0,875 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020/2030	EUR	5 200 000	5 200 000		%	102,466	5 328 206,00	0,20
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual * **	EUR	5 690 000	5 690 000		%	102,922	5 856 261,80	0,22
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group 2016/2049 *	EUR	4 000 000			%	114,236	4 569 440,00	0,17
1,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2021	EUR	3 000 000			%	101,347	3 040 410,00	0,11
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2026 **	EUR	5 000 000	5 000 000		%	111,226	5 561 300,00	0,21
3,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG (MTN) 2014/2076 *	EUR	4 000 000			%	101,467	4 058 680,00	0,15
1,966 % Enel Finance International NV (MTN) 2015/2025	EUR	2 824 000			%	107,948	3 048 437,40	0,11
0,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	98,941	5 936 460,00	0,22
0,375 % Engie SA (MTN) 2019/2027	EUR	11 500 000			%	99,691	11 464 465,00	0,43
1,75 % Engie SA (MTN) 2020/2028 **	EUR	5 400 000	5 400 000		%	108,462	5 856 948,00	0,22
2,125 % Engie SA (MTN) 2020/2032 **	EUR	2 800 000	2 800 000		%	115,079	3 222 212,00	0,12
1,50 % Eni SpA (MTN) 2017/2027	EUR	2 300 000			%	105,672	2 430 444,50	0,09
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	4 500 000			%	100,546	4 524 570,00	0,17
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	5 460 000			%	98,804	5 394 698,40	0,20
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028 **	EUR	2 545 000			%	97,287	2 475 954,15	0,09
1,375 % Equinor ASA (MTN) 2020/2032	EUR	4 120 000	4 120 000		%	106,684	4 395 380,80	0,16
1,625 % Eurogrid GmbH (MTN) 2015/2023	EUR	4 700 000			%	104,71	4 921 370,00	0,18
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016/2028	EUR	3 800 000			%	108,314	4 115 913,00	0,15
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032	EUR	4 800 000	4 800 000		%	105,596	5 068 632,00	0,19
1,00 % Euronext NV (MTN) 2018/2025	EUR	4 312 000			%	102,774	4 431 593,32	0,17
5,25 % EWEG AG 2009/2021	EUR	4 564 000			%	104,953	4 790 054,92	0,18
1,75 % Exor NV 2019/2034	EUR	8 200 000			%	92,503	7 585 246,00	0,28
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	5 363 000			%	102,741	5 509 999,83	0,21
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR	25 680 000	25 680 000		%	99,328	25 507 430,40	0,96
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2022	EUR	8 473 000			%	99,922	8 466 391,06	0,32
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026	EUR	5 000 000			%	99,928	4 996 425,00	0,19
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027	EUR	11 000 000			%	94,232	10 365 520,00	0,39
2,124 % Ferroviaal Netherlands BV 2017/perpetual * **	EUR	2 000 000		3 000 000	%	94,086	1 881 730,00	0,07
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	4 650 000	4 650 000		%	103,496	4 812 540,75	0,18
0,125 % Fidelity National Information Services, Inc. 2019/2021	EUR	5 000 000	5 000 000		%	99,71	4 985 475,00	0,19
1,375 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2026	EUR	10 880 000	10 880 000		%	102,927	11 198 457,60	0,42
1,75 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2030	EUR	8 420 000	8 420 000		%	104,407	8 791 069,40	0,33
0,875 % Fortum OYJ 2019/2023	EUR	9 170 000			%	101,094	9 270 365,65	0,35
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	7 000 000			%	97,091	6 796 370,00	0,25
1,50 % G4S International Finance PLC (MTN) 2016/2023	EUR	4 707 000			%	99,362	4 676 945,81	0,18
1,50 % G4S International Finance PLC (MTN) 2017/2024	EUR	4 500 000	4 500 000		%	97,646	4 394 047,50	0,16
3,60 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA (MTN) 2014/2021	EUR	4 707 000			%	102,144	4 807 894,55	0,18
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000	15 700 000	5 700 000	%	104,386	10 438 550,00	0,39
2,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. (MTN) 2013/2023	EUR	4 000 000	4 000 000		%	104,778	4 191 100,00	0,16
0,875 % GELF Bond Issuer I SA (MTN) 2016/2022	EUR	3 578 000			%	100,006	3 578 232,57	0,13
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	7 430 000			%	96,242	7 150 743,45	0,27
2,75 % Glencore Finance Europe SA (MTN) 2014/2021	EUR	4 707 000			%	100,702	4 740 019,61	0,18
1,50 % Global Switch Holdings Ltd (MTN) 2017/2024	EUR	13 627 000	13 627 000		%	101,483	13 829 088,41	0,52
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2015/2022	EUR	3 766 000			%	102,096	3 844 916,53	0,14
2,00 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	3 173 000			%	104,346	3 310 882,72	0,12
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	5 649 000			%	101,946	5 758 929,54	0,22
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	97,652	5 859 120,00	0,22

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,375 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2020/2025	EUR	9 000 000	9 000 000		%	111,62	10 045 800,00	0,38
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	8 002 000			%	100,108	8 010 642,16	0,30
1,75 % Great-West Lifeco, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	7 000 000			%	105,628	7 393 960,00	0,28
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	4 000 000			%	110,448	4 417 920,00	0,17
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023	EUR	9 730 000	9 730 000		%	104,598	10 177 434,05	0,38
1,875 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2014/2022	EUR	2 400 000	2 400 000		%	101,767	2 442 408,00	0,09
1,875 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2019/2034	EUR	4 500 000			%	101,696	4 576 320,00	0,17
1,50 % HeidelbergCement AG (MTN) 2016/2025	EUR	3 474 000			%	102,031	3 544 556,94	0,13
1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg SA (MTN) 2019/2027	EUR	4 120 000			%	98,966	4 077 378,60	0,15
1,75 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2018/2021	EUR	6 070 000			%	100,809	6 119 106,30	0,23
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023	EUR	2 540 000			%	102,448	2 602 179,20	0,10
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	5 620 000	5 620 000		%	97,477	5 478 207,40	0,21
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual * **	EUR	5 000 000		7 000 000	%	95,806	4 790 325,00	0,18
2,25 % Heineken NV (MTN) 2020/2030	EUR	3 240 000	3 240 000		%	113,444	3 675 569,40	0,14
2,75 % Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR	7 680 000	7 680 000		%	100,679	7 732 147,20	0,29
1,00 % Hemso Fastighets AB (MTN) 2016/2026 **	EUR	5 667 000			%	98,812	5 599 676,04	0,21
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025	EUR	5 990 000	5 990 000		%	107,574	6 443 682,60	0,24
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS (MTN) 2017/2023	EUR	4 200 000			%	97,079	4 077 318,00	0,15
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS (MTN) 2017/2027	EUR	3 100 000			%	97,11	3 010 394,50	0,11
1,375 % HSBC France SA (MTN) 2018/2028 **	EUR	6 000 000			%	109,008	6 540 480,00	0,25
0,10 % HSBC France SA (MTN) 2019/2027	EUR	4 000 000			%	97,123	3 884 920,00	0,15
1,00 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023	EUR	3 500 000			%	102,2	3 577 000,00	0,13
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	6 100 000			%	97,903	5 972 083,00	0,22
1,20 % International Business Machines Corp. 2020/2040	EUR	8 830 000	8 830 000		%	96,316	8 504 702,80	0,32
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016/2024	EUR	4 000 000			%	102,642	4 105 660,00	0,15
1,80 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018/2026	EUR	1 510 000	1 510 000		%	101,096	1 526 542,05	0,06
1,125 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2015/2022	EUR	4 237 000			%	100,66	4 264 985,39	0,16
0,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2022	EUR	2 966 000			%	100,188	2 971 590,91	0,11
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024 **	EUR	4 070 000			%	98,883	4 024 538,10	0,15
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2016/2049 * **	EUR	5 000 000			%	99,786	4 989 300,00	0,19
1,50 % Investor AB (MTN) 2019/2039	EUR	4 000 000			%	106,57	4 262 780,00	0,16
1,95 % Iren SpA (MTN) 2018/2025	EUR	4 707 000			%	107,582	5 063 861,21	0,19
1,00 % Iren SpA (MTN) 2020/2030	EUR	12 970 000	12 970 000		%	98,448	12 768 640,75	0,48
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024	EUR	7 000 000	7 000 000		%	104,103	7 287 210,00	0,27
1,00 % JAB Holdings BV (MTN) 2019/2027	EUR	5 600 000			%	97,396	5 454 148,00	0,20
2,50 % JAB Holdings BV (MTN) 2020/2027	EUR	7 100 000	7 100 000		%	106,704	7 575 984,00	0,28
2,20 % John Deere Cash Management SA (MTN) 2020/2032	EUR	3 590 000	3 590 000		%	113,607	4 078 491,30	0,15
1,00 % Johnson Controls International plc (MTN) 2017/2023	EUR	4 943 000			%	101,193	5 001 969,99	0,19
1,001 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2031 *	EUR	5 310 000			%	100,24	5 322 744,00	0,20
1,047 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2032 * **	EUR	4 500 000			%	100,288	4 512 960,00	0,17
1,125 % KBC Group NV (MTN) 2019/2024	EUR	4 800 000			%	102,836	4 936 104,00	0,18
1,625 % KKR Group Finance Co., V LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	7 520 000			%	101,744	7 651 111,20	0,29
1,75 % Koninklijke Ahold Delhaize NV (MTN) 2020/2027	EUR	3 480 000	3 480 000		%	108,49	3 775 434,60	0,14
0,50 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	7 400 000	7 400 000		%	99,02	7 327 480,00	0,27
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	4 900 000	4 900 000		%	98,848	4 843 552,00	0,18
0,375 % La Poste SA (MTN) 2019/2027	EUR	4 500 000			%	99,811	4 491 495,00	0,17
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual * **	EUR	3 000 000			%	103,146	3 094 365,00	0,12
4,00 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/perpetual * **	EUR	7 000 000		2 400 000	%	85,678	5 997 495,00	0,22
0,75 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2017/2022	EUR	5 903 000			%	98,824	5 833 610,24	0,22
4,25 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2046/2016 *	EUR	850 000			%	0	0,85	0,00
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	4 660 000			%	98,614	4 595 412,40	0,17
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe Designated Activity -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	6 120 000			%	104,147	6 373 796,40	0,24
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC (MTN) 2020/2025	EUR	6 270 000	6 270 000		%	98,685	6 187 549,50	0,23
0,25 % Lloyds Bank PLC 2019/2022	EUR	5 470 000			%	99,351	5 434 499,70	0,20
0,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	5 220 000			%	97,861	5 108 344,20	0,19
0,50 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2021	EUR	4 480 000			%	99,514	4 458 227,20	0,17
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	6 700 000			%	100,917	6 761 439,00	0,25
0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2020/2028	EUR	10 000 000	21 800 000	11 800 000	%	98,394	9 839 450,00	0,37
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	5 290 000			%	103,378	5 468 722,65	0,20
0,625 % McKesson Corp. 2017/2021	EUR	5 000 000	5 000 000		%	100,17	5 008 525,00	0,19
1,125 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2025	EUR	4 110 000	4 110 000		%	96,211	3 954 272,10	0,15
1,125 % Medtronic Global Holdings SCA (MTN) 2019/2027	EUR	5 700 000			%	104,615	5 963 055,00	0,22
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039	EUR	4 000 000			%	113,088	4 523 540,00	0,17
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	4 000 000			%	98,406	3 936 220,00	0,15
0,875 % Merck Financial Services GmbH (MTN) 2019/2031	EUR	7 000 000			%	102,855	7 199 850,00	0,27
1,50 % Mondi Finance PLC (MTN) 2016/2024	EUR	4 707 000			%	102,808	4 839 196,10	0,18
1,00 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2022	EUR	8 002 000			%	101,241	8 101 304,82	0,30
0,637 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	6 490 000			%	100,158	6 500 221,75	0,24
0,375 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000		4 080 000	%	99,783	4 989 150,00	0,19

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	5 400 000			%	114,494	6 182 676,00	0,23
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	5 649 000			%	104,197	5 886 088,53	0,22
1,00 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	3 200 000			%	102,95	3 294 400,00	0,12
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2016/2026	EUR	2 300 000			%	104,543	2 404 489,00	0,09
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	9 000 000	9 000 000		%	104,143	9 372 870,00	0,35
1,125 % Natwest Markets PLC (MTN) 2018/2023	EUR	5 178 000			%	100,595	5 208 809,10	0,20
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	2 690 000	2 690 000		%	110,773	2 979 793,70	0,11
0,25 % New York Life Global Funding (MTN) 2020/2027	EUR	6 450 000	6 450 000		%	99,328	6 406 623,75	0,24
1,50 % Nomura Europe Finance NV (MTN) 2014/2021	EUR	4 707 000			%	101,215	4 764 190,05	0,18
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025 **	EUR	6 730 000			%	98,006	6 595 770,15	0,25
2,375 % OMV AG (MTN) 2020/2032	EUR	8 000 000	13 650 000	5 650 000	%	115,088	9 207 040,00	0,35
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	10 000 000			%	101,57	10 157 000,00	0,38
1,375 % Orange SA (MTN) 2018/2028	EUR	4 900 000			%	106,642	5 225 482,50	0,20
1,375 % Orange SA (MTN) 2019/2049	EUR	6 000 000			%	96,908	5 814 450,00	0,22
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	5 200 000			%	101,472	5 276 570,00	0,20
1,625 % Orange SA (MTN) 2020/2032	EUR	3 700 000	3 700 000		%	108,836	4 026 932,00	0,15
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	4 820 000			%	98,706	4 757 629,20	0,18
0,50 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2028 **	EUR	6 000 000	12 060 000	6 060 000	%	100,988	6 059 250,00	0,23
0,50 % Pernod Ricard SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	3 900 000			%	100,032	3 901 228,50	0,15
0,875 % Pernod Ricard SA 2019/2031 **	EUR	4 100 000			%	99,395	4 075 195,00	0,15
2,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2021	EUR	1 920 000	1 920 000		%	97,056	1 863 475,20	0,07
2,375 % Peugeot SA (MTN) 2016/2023	EUR	4 612 000	4 612 000		%	101,856	4 697 598,72	0,18
0,50 % POSCO -Reg- 2020/2024	EUR	5 000 000	5 000 000		%	96,756	4 837 800,00	0,18
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	5 000 000			%	100,73	5 036 475,00	0,19
1,75 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2018/2028	EUR	4 000 000	4 000 000		%	108,444	4 337 780,00	0,16
3,00 % Prologis LP 2014/2026	EUR	2 824 000			%	114,99	3 247 331,72	0,12
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000		4 000 000	%	99,448	3 977 940,00	0,15
0,75 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022	EUR	3 474 000			%	97,646	3 392 239,41	0,13
0,25 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2021	EUR	5 200 000			%	98,548	5 124 496,00	0,19
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	4 520 000	4 520 000		%	98,757	4 463 816,40	0,17
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	5 000 000	5 000 000		%	93,258	4 662 900,00	0,17
3,25 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2013/2021	EUR	4 400 000	4 400 000		%	102,394	4 505 314,00	0,17
0,875 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2019/2026	EUR	8 620 000			%	99,622	8 587 416,40	0,32
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	2 590 000	2 590 000		%	101,39	2 625 988,05	0,10
2,875 % Rio Tinto Finance PLC (MTN) 2012/2024 **	EUR	3 650 000			%	110,641	4 038 396,50	0,15
2,50 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2016/2023 **	EUR	2 824 000			%	104,19	2 942 339,72	0,11
0,75 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	5 000 000			%	98,145	4 907 250,00	0,18
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2015/2026	EUR	5 649 000			%	108,8	6 146 083,76	0,23
1,125 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2019/2049	EUR	2 600 000			%	100,556	2 614 456,00	0,10
1,125 % Ryanair DAC (MTN) 2015/2023 **	EUR	2 724 000			%	94,093	2 563 093,32	0,10
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	6 470 000			%	94,826	6 135 274,55	0,23
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	6 430 000	6 430 000		%	92,329	5 936 754,70	0,22
1,50 % Sanofi (MTN) 2020/2030	EUR	2 900 000	2 900 000		%	111,369	3 229 701,00	0,12
0,75 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	7 100 000			%	100,234	7 116 614,00	0,27
0,75 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2018/2023	EUR	3 400 000			%	100,076	3 402 601,00	0,13
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	8 000 000	11 200 000	3 200 000	%	96,178	7 694 280,00	0,29
1,125 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2018/2023	EUR	7 300 000			%	101,838	7 434 210,50	0,28
0,50 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000		4 400 000	%	98,322	3 932 900,00	0,15
1,625 % SAP SE 2018/2031 **	EUR	5 000 000			%	112,478	5 623 925,00	0,21
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	2 000 000		1 870 000	%	85,896	1 717 910,00	0,06
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025	EUR	8 110 000	8 110 000		%	102,544	8 316 358,95	0,31
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016/2023	EUR	3 685 000		815 000	%	100,276	3 695 170,60	0,14
1,75 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2018/2028	EUR	3 578 000			%	98,786	3 534 580,97	0,13
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	4 990 000	4 990 000		%	102,424	5 110 982,55	0,19
2,00 % Schlumberger Finance BV 2020/2032	EUR	5 620 000	5 620 000		%	107,23	6 026 326,00	0,23
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	3 150 000			%	100,076	3 152 378,25	0,12
0,50 % Shell International Finance BV (MTN) 2019/2031	EUR	6 000 000		8 230 000	%	96,418	5 785 050,00	0,22
0,875 % Shell International Finance BV (MTN) 2019/2039	EUR	7 500 000		7 500 000	%	92,86	6 964 537,50	0,26
0,25 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2020/2029	EUR	5 000 000	9 800 000	4 800 000	%	98,924	4 946 175,00	0,19
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	4 580 000	4 580 000		%	102,754	4 706 110,30	0,18
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	6 880 000	6 880 000		%	101,28	6 968 064,00	0,26
0,50 % Société Générale SA (MTN) 2017/2023 **	EUR	4 700 000			%	99,375	4 670 625,00	0,18
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 100 000			%	101,407	5 171 757,00	0,19
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	8 300 000	11 700 000	3 400 000	%	98,958	8 213 472,50	0,31
1,25 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030	EUR	9 100 000	9 100 000		%	100,127	9 111 557,00	0,34
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030 **	EUR	10 950 000	10 950 000		%	104,954	11 492 408,25	0,43
0,90 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2027 *	EUR	2 830 000			%	99,488	2 815 510,40	0,11
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	5 570 000	5 570 000		%	101,617	5 660 066,90	0,21
1,375 % State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	8 473 000			%	102,222	8 661 227,70	0,32
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/2049	EUR	4 000 000	5 000 000	1 000 000	%	106,45	4 258 000,00	0,16

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,25 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	9 800 000			%	99,018	9 703 715,00	0,36
0,75 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2029	EUR	5 000 000			%	98,724	4 936 175,00	0,19
1,25 % Suez (MTN) 2020/2027	EUR	3 600 000	3 600 000		%	105,172	3 786 174,00	0,14
2,50 % Suez 2015/2049 * **	EUR	3 600 000			%	100,456	3 616 416,00	0,14
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024 **	EUR	2 900 000			%	102,128	2 961 726,50	0,11
1,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	3 766 000			%	101,29	3 814 581,40	0,14
1,00 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2025	EUR	3 400 000	3 400 000		%	104,308	3 546 472,00	0,13
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	5 536 000			%	100,065	5 539 598,40	0,21
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC 2020/2052 *	EUR	3 300 000	3 300 000		%	104,089	3 434 937,00	0,13
3,375 % Syngenta Finance NV (MTN) 2020/2026	EUR	3 500 000	3 500 000		%	103,992	3 639 702,50	0,14
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	18 720 000	18 720 000		%	100,108	18 740 124,00	0,70
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	7 000 000			%	117,704	8 239 315,00	0,31
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	EUR	8 000 000			%	103,055	8 244 400,00	0,31
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	8 085 000			%	109,022	8 814 469,13	0,33
2,875 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	5 000 000			%	95,435	4 771 750,00	0,18
1,50 % Telekom Finanzmanagement GmbH (MTN) 2016/2026	EUR	4 200 000			%	107,806	4 527 852,00	0,17
1,00 % Telstra Corp., Ltd (MTN) 2020/2030 **	EUR	2 810 000	2 810 000		%	103,248	2 901 268,80	0,11
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	7 530 000			%	108,996	8 207 398,80	0,31
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	103,577	5 178 850,00	0,19
1,125 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	7 000 000			%	92,922	6 504 540,00	0,24
1,00 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2016/2028 **	EUR	6 000 000			%	103,565	6 213 900,00	0,23
0,875 % Thales SA (MTN) 2018/2024	EUR	5 600 000			%	102,126	5 719 056,00	0,21
0,75 % Thales SA (MTN) 2018/2025	EUR	2 800 000			%	101,795	2 850 260,00	0,11
0,125 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2025	EUR	4 260 000			%	98,722	4 205 578,50	0,16
1,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2019/2049	EUR	1 235 000	1 235 000		%	96,504	1 191 818,23	0,04
2,375 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2020/2032	EUR	3 440 000	3 440 000		%	114,416	3 935 927,60	0,15
1,994 % Total Capital International SA (MTN) 2020/2032	EUR	5 900 000	5 900 000		%	113,086	6 672 103,50	0,25
0,25 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2019/2024	EUR	6 500 000			%	99,924	6 495 092,50	0,24
1,50 % Transmission Finance DAC (MTN) 2016/2023	EUR	4 707 000			%	103,411	4 867 555,77	0,18
1,875 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2014/2024 **	EUR	5 000 000			%	103,97	5 198 500,00	0,19
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019/2034	EUR	2 440 000			%	91,707	2 237 650,80	0,08
4,75 % UBS AG (MTN) 2014/2026 *	EUR	4 227 000			%	102,111	4 316 231,97	0,16
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2025 *	EUR	5 280 000			%	100,088	5 284 646,40	0,20
3,875 % UniCredit SpA (MTN) 2020/perpetual * **	EUR	5 000 000	16 240 000	11 240 000	%	74,388	3 719 400,00	0,14
1,75 % Unilever NV (MTN) 2020/2030	EUR	3 690 000	3 690 000		%	113,791	4 198 887,90	0,16
1,50 % Unilever PLC 2019/2039	EUR	2 670 000	2 670 000		%	114,002	3 043 853,40	0,11
1,50 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2024	EUR	5 500 000			%	101,567	5 586 185,00	0,21
6,875 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2013/2043 *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	111,966	4 926 526,00	0,18
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	7 890 000	7 890 000		%	100,956	7 965 467,85	0,30
1,908 % Upjohn Finance BV 2020/2032	EUR	8 360 000	8 360 000		%	101,801	8 510 563,60	0,32
2,375 % Urenco Finance NV (MTN) 2014/2024	EUR	4 707 000			%	105,442	4 963 154,94	0,19
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2028 **	EUR	4 500 000	4 500 000		%	105,347	4 740 615,00	0,18
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	9 320 000			%	101,491	9 458 961,20	0,35
2,875 % Verizon Communications, Inc. 2017/2038	EUR	5 000 000	1 500 000		%	120,99	6 049 525,00	0,23
1,50 % Verizon Communications, Inc. 2019/2039	EUR	5 000 000			%	98,262	4 913 075,00	0,18
1,125 % Vicinity Centres Trust (MTN) 2019/2029	EUR	5 500 000			%	92,854	5 106 997,50	0,19
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013/2043 *	EUR	2 800 000			%	111,14	3 111 920,00	0,12
2,50 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2039	EUR	3 945 000	3 945 000		%	111,101	4 382 934,45	0,16
1,25 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2018/2024	EUR	5 000 000			%	100,112	5 005 600,00	0,19
0,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2018/2021	EUR	3 361 000			%	99,584	3 347 018,24	0,13
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	6 000 000	6 000 000		%	107,066	6 423 930,00	0,24
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028	EUR	10 000 000	10 000 000		%	112,009	11 200 900,00	0,42
3,75 % Volkswagen International Finance NV 2014/2049 *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	100,948	4 441 734,00	0,17
2,50 % Volkswagen International Finance NV 2015/2049 * **	EUR	2 824 000			%	98,304	2 776 119,08	0,10
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	99,253	4 962 650,00	0,19
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	14 000 000	14 000 000		%	98,812	13 833 750,00	0,52
0,071 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2017/2021 * **	EUR	4 400 000			%	99,296	4 369 024,00	0,16
1,125 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2017/2024	EUR	5 435 000			%	99,713	5 419 401,55	0,20
0,50 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2019/2022	EUR	4 000 000	4 000 000		%	98,982	3 959 280,00	0,15
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025 **	EUR	3 300 000			%	106,229	3 505 557,00	0,13
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	3 700 000	3 500 000	5 800 000	%	99,068	3 665 534,50	0,14
0,125 % Vonovia Finance BV 2019/2023	EUR	5 400 000			%	99,399	5 367 546,00	0,20
0,101 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2017/2022 *	EUR	5 000 000			%	99,907	4 995 350,00	0,19
0,50 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2019/2024	EUR	8 640 000			%	99,454	8 592 782,40	0,32
0,625 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030	EUR	5 000 000	9 670 000	4 670 000	%	94,888	4 744 400,00	0,18
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	9 000 000			%	95,138	8 562 465,00	0,32
1,823 % Wintershall Dea Finance BV 2019/2031	EUR	2 000 000			%	94,08	1 881 590,00	0,07
1,414 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2022	EUR	7 061 000			%	100,388	7 088 396,68	0,27
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	4 500 000			%	97,832	4 402 462,50	0,16
2,625 % Zuercher Kantonalbank 2015/2027 *	EUR	4 707 000			%	102,416	4 820 744,66	0,18
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	10 330 000	10 330 000		%	100,779	11 425 283,13	0,43

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,75 % Legal & General Group PLC (MTN) 2019/2049 *	GBP	5 560 000			%	98,574	6 015 004,82	0,23
4,875 % Boeing Co./The (MTN) 2020/2025	USD	14 733 000	14 733 000		%	109,425	14 384 645,66	0,54
5,15 % Boeing Co./The (MTN) 2020/2030	USD	7 000 000	22 000 000	15 000 000	%	111,44	6 960 310,58	0,26
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/2049 *	USD	4 707 000			%	114,489	4 808 386,67	0,18
8,50 % Ford Motor Co. 2020/2023	USD	6 500 000	6 500 000		%	105,662	6 128 039,45	0,23
2,50 % Pacific Gas and Electric Co. 2020/2031	USD	4 800 000	4 800 000		%	98,111	4 201 945,00	0,16
3,571 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2017/2023	USD	2 680 000			%	103,785	2 481 765,87	0,09
6,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2019/perpetual *	USD	4 000 000			%	105,484	3 764 766,15	0,14
6,80 % Transocean, Inc. 2007/2038	USD	5 649 000			%	27,742	1 398 276,12	0,05
5,125 % UBS AG (MTN) 2014/2024	USD	3 766 000			%	108,798	3 655 902,86	0,14
6,875 % Wanda Properties Overseas Ltd 2020/2023	USD	1 500 000	5 390 000	3 890 000	%	95,316	1 275 699,81	0,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>101 430 251,75</b>	<b>3,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,50 % AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2023 **	EUR	3 500 000	3 500 000		%	103,357	3 617 495,00	0,14
1,80 % AT&T Inc. (MTN) 2018/2026 **	EUR	4 707 000			%	104,712	4 928 817,38	0,19
1,50 % Enexis Holding NV 2015/2023	EUR	2 147 000			%	104,518	2 244 012,20	0,08
3,375 % Glencore Finance Europe SA (MTN) 2013/2020	EUR	2 824 000			%	100,499	2 838 091,76	0,11
0,625 % Illinois Tool Works, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	7 000 000		4 530 000	%	100,846	7 059 365,22	0,26
1,50 % JPMorgan Chase & Co. 2015/2022	EUR	4 707 000			%	103,024	4 849 363,22	0,18
2,875 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2014/2026 * **	EUR	3 766 000			%	98,304	3 702 109,81	0,14
3,25 % Logisor Financing (MTN) 2018/2028	EUR	5 000 000			%	109,51	5 475 475,00	0,21
2,50 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2014/2026 *	EUR	3 766 000			%	100,927	3 800 910,82	0,14
3,25 % Stedin Holding NV 2014/2049 *	EUR	4 378 000			%	101,396	4 439 094,99	0,17
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	3 000 000	6 000 000	3 000 000	%	100,309	3 009 270,00	0,11
1,50 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2015/2022	EUR	2 210 000			%	102,414	2 263 349,40	0,09
3,20 % AbbVie, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	6 400 000			%	109,638	6 260 838,52	0,24
4,25 % AbbVie, Inc. -144A- 2019/2049	USD	5 000 000		3 390 000	%	121,344	5 413 542,18	0,20
3,80 % BNP Paribas SA -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	5 000 000	5 000 000		%	108,14	4 824 449,82	0,18
3,377 % Carrier Global Corp. -144A- 2020/2040	USD	6 470 000	6 470 000		%	97,382	5 621 787,10	0,21
6,484 % Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital 2016/2045	USD	11 000 000	11 000 000		%	133,591	13 111 769,63	0,49
3,75 % Credit Agricole SA/London -144A- (MTN) 2018/2023	USD	5 000 000	5 000 000		%	107,17	4 781 175,21	0,18
4,42 % Dell International LLC -144A- (MTN) 2016/2021	USD	6 082 000			%	102,872	5 582 580,87	0,21
3,20 % Mars, Inc. -144A- 2019/2030	USD	5 020 000			%	114,374	5 122 977,53	0,19
5,625 % Transcanada Trust 2015/2075 *	USD	2 824 000			%	98,577	2 483 886,31	0,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>4 335 722,10</b>	<b>0,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,25 % AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2024	EUR	4 237 000	4 237 000		%	102,33	4 335 722,10	0,16
<b>Investmentanteile</b>							<b>69 527 573,31</b>	<b>2,60</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	100 000			EUR	119,48	11 948 000,00	0,45
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG USD Corporate Bonds -XCH- EUR (hedged) - (0,200%)	Anteile	35 000			EUR	120,7	4 224 500,00	0,16
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,740%)	Anteile	210 000			EUR	100	21 000 000,00	0,79
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Corporates -FCH- EUR (hedged) - (0,600%)	Anteile	50 000			EUR	142,7	7 135 000,00	0,27
DWS Invest SICAV - ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	120 229			EUR	101,22	12 169 573,31	0,45
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -I- EUR - (0,600%)	Anteile	100 000			EUR	96,8	9 680 000,00	0,36
DWS Invest SICAV - I Multi Credit -FCH- EUR - (0,600%)	Anteile	30 000			EUR	112,35	3 370 500,00	0,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2 611 790 431,23</b>	<b>97,91</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-1 559 103,41</b>	<b>-0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2020 (DB)	Stück	-248		248			-1 569 719,30	-0,06
Euro SCHATZ Futures 09/2020 (MS)	Stück	1 300	1 300				136 500,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (MS)	Stück	279	279				169 250,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	62	62				119 040,00	0,00
UK Treasury Notes 09/2020 (MS)	Stück	-60		60			-23 705,57	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	-245		245			-81 976,60	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	-65		65			-179 393,07	-0,01
US Ultra Bond 09/2020 (DB)	Stück	-70		70			-129 098,87	0,00

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-67 667,42</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio. ....							295,62	0,00
SEK/EUR 0,1 Mio. ....							43,73	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio. ....							-194,86	0,00
USD/EUR 0,1 Mio. ....							52,08	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 15,8 Mio. ....							106 868,98	0,01
EUR/USD 123,8 Mio. ....							-174 732,97	-0,01
<b>Swaps</b>							<b>2 323 580,50</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
iTraxx Europe Crossover / 5% / 20/06/2025 (OTC) (DB) ....	Stück	50 000 000					2 323 580,50	0,09
<b>Bankguthaben</b>							<b>69 905 455,75</b>	<b>2,62</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						68 458 603,61	2,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	124 889					137 063,46	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken .....	CHF	682					640,92	0,00
US-Dollar .....	USD	1 467 227					1 309 147,76	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>21 758 124,24</b>	<b>0,82</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....							164 748,39	0,01
Zinsansprüche .....							14 086 608,25	0,53
Sonstige Ansprüche .....							7 506 767,60	0,28
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>9 557 024,86</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>2 715 866 666,99</b>	<b>101,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-44 291 928,58</b>	<b>-1,66</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-1 890 850,37</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-48 341 600,19</b>	<b>-1,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2 667 525 066,80</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH .....	CHF	104,95
Klasse FC .....	EUR	171,91
Klasse FC10 .....	EUR	105,06
Klasse IC .....	EUR	117,04
Klasse IC100 .....	EUR	107,42
Klasse ID100 .....	EUR	102,93
Klasse LC .....	EUR	164,97
Klasse LD .....	EUR	125,30
Klasse NC .....	EUR	156,81
Klasse NDQ .....	EUR	97,90
Klasse PFC .....	EUR	109,96
Klasse PFDQ .....	EUR	97,85
Klasse TFC .....	EUR	103,61
Klasse TFD .....	EUR	100,68
Klasse GBP CH RD .....	GBP	116,97
Klasse SEK LCH .....	SEK	1 103,15
Klasse USD FCH .....	USD	116,63
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH .....	Stück	570,000
Klasse FC .....	Stück	2 489 293,574
Klasse FC10 .....	Stück	101,000
Klasse IC .....	Stück	4 915 545,000
Klasse IC100 .....	Stück	8 537 993,000
Klasse ID100 .....	Stück	271 722,000
Klasse LC .....	Stück	2 266 027,522
Klasse LD .....	Stück	1 544 134,283
Klasse NC .....	Stück	279 053,096
Klasse NDQ .....	Stück	51 943,000
Klasse PFC .....	Stück	83 471,000
Klasse PFDQ .....	Stück	63 912,000
Klasse TFC .....	Stück	831 870,000
Klasse TFD .....	Stück	11 570,000
Klasse GBP CH RD .....	Stück	1 130,000
Klasse SEK LCH .....	Stück	98,000
Klasse USD FCH .....	Stück	115,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
iBoxx EUR Corporates

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	88,065
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	162,154
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	123,110

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 Haltdauer 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 0,2, 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 501 504 165,59. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG  
MS = Morgan Stanley Bank AG

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, Morgan Stanley Europe und State Street Bank London

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	3 400 000	3 185 001,00	
1,5 % AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2023	EUR	200 000	206 714,00	
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025 **	EUR	500 000	472 960,00	
2 % Airbus SE (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	105 794,50	
1,95 % Airbus SE (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	527 930,00	
1 % Arountown SA (MTN) 2017/2025	EUR	1 600 000	1 596 576,00	
2,125 % Arountown SA 2018/perpetual *	EUR	4 100 000	3 809 371,50	
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	1 000 000	1 136 345,00	
1,8 % AT&T Inc. (MTN) 2018/2026	EUR	500 000	523 562,50	
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032 **	EUR	500 000	602 702,50	
3,125 % Aurizon Network Pty Ltd (MTN) 2016/2026 **	EUR	600 000	663 027,00	
1 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	600 000	564 480,00	
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	3 100 000	2 884 395,00	
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2018/2025	EUR	1 600 000	1 623 840,00	
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR	500 000	506 845,00	
1,5 % Bayer Capital Corp. BV (MTN) 2018/2026	EUR	1 600 000	1 685 736,00	
0,5 % BPCE SA (MTN) 2019/2027	EUR	2 600 000	2 556 736,00	
1 % Carnival PLC (MTN) 2019/2029	EUR	313 000	166 217,09	
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	1 800 000	1 797 588,00	
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 *	EUR	1 400 000	1 506 204,00	
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	500 000	554 225,00	
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	532 980,00	
1,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2019/2024	EUR	1 100 000	1 128 605,50	
1,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2014/2021	EUR	500 000	501 305,00	
1,5 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	600 000	602 991,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	4 400 000	4 397 470,00	
0,5 % Dow Chemical Co./The (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000	949 135,00	
1,125 % Dow Chemical Co./The 2020/2032	EUR	500 000	458 422,50	
2,75 % Electricite de France SA (MTN) 2012/2023	EUR	1 100 000	1 175 927,50	
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual *	EUR	2 700 000	2 778 894,00	
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2026	EUR	100 000	111 226,00	
1,75 % Engie SA (MTN) 2020/2028	EUR	3 000 000	3 253 860,00	
2,125 % Engie SA (MTN) 2020/2032	EUR	500 000	575 395,00	
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	900 000	875 583,00	
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual *	EUR	1 500 000	1 411 297,50	
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 150 000	2 152 322,00	
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	2 700 000	2 586 775,50	
1 % Hemso Fastighets AB (MTN) 2016/2026	EUR	300 000	296 436,00	
1,375 % HSBC France SA (MTN) 2018/2028	EUR	5 600 000	6 104 448,00	
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	98 883,00	
7 % Intesa Sanpaolo SpA 2016/2049 *	EUR	1 200 000	1 197 432,00	
1,047 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2032 *	EUR	4 500 000	4 512 960,00	
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	2 000 000	2 062 910,00	
4 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/ perpetual *	EUR	800 000	685 428,00	
2,875 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2014/2026 *	EUR	1 600 000	1 572 856,00	
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027 **	EUR	3 200 000	3 229 344,00	
1,5 % Mondi Finance PLC (MTN) 2016/2024 **	EUR	1 200 000	1 233 702,00	
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 * **	EUR	500 000	572 470,00	
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2016/2026 **	EUR	500 000	522 715,00	
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025	EUR	200 000	196 011,00	
0,5 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	4 000 000	4 039 500,00	
0,5 % Pernod Ricard SA (MTN) 2019/2027	EUR	500 000	500 157,50	
0,875 % Pernod Ricard SA 2019/2031	EUR	200 000	198 790,00	
2,875 % Rio Tinto Finance PLC (MTN) 2012/2024	EUR	700 000	774 487,00	
2,5 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2016/2023	EUR	750 000	781 428,75	
1,125 % Ryanair DAC (MTN) 2015/2023	EUR	100 000	94 093,00	
1,625 % SAP SE 2018/2031	EUR	3 100 000	3 486 833,50	
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000	1 717 910,00	
0,5 % Société Générale SA (MTN) 2017/2023	EUR	200 000	198 750,00	
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030	EUR	1 100 000	1 154 488,50	
6,5 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/2049	EUR	1 700 000	1 809 650,00	
2,5 % Suez 2015/2049 *	EUR	500 000	502 280,00	
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	170 000	173 618,45	
1 % Telstra Corp., Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	2 800 000	2 890 944,00	
1 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2016/2028	EUR	1 300 000	1 346 345,00	
1,875 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2014/2024	EUR	200 000	207 940,00	
3,875 % UniCredit SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	2 000 000	1 487 760,00	
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2028	EUR	1 600 000	1 685 552,00	
2,5 % Volkswagen International Finance NV 2015/2049 *	EUR	1 000 000	983 045,00	
0,114 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2017/2021 *	EUR	1 300 000	1 290 848,00	
1,8 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2 200 000	2 337 038,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

100 115 493,29 100 115 493,29

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int., HSBC Bank PLC FI, J.P. Morgan Sec Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Morgan Stanley Europe SE FI, RBC Europe Limited, Unicredit Bank AG

<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>109 977 005,98</b>
davon:		
Aktien	EUR	13 732 592,17
Schuldverschreibungen	EUR	96 244 413,81

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS Invest Euro High Yield

---

## DWS INVEST EURO HIGH YIELD

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse LC	LU2111935651	-6,7%
Klasse FC	LU2111935495	-6,5%
Klasse FD	LU2111935578	-6,5%
Klasse LD	LU2111935735	-6,7%
Klasse TFC	LU2111935909	-6,5%
Klasse TFD	LU2111936030	-6,5%
Klasse XC	LU2111936113	-6,3%
Klasse XD	LU2111936204	-6,3%
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		-4,7%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 14.2.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Euro High Yield

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	28 668 182,96	92,89
<b>Summe Anleihen</b>	<b>28 668 182,96</b>	<b>92,89</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>11 601,21</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 779 260,82</b>	<b>5,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>528 886,40</b>	<b>1,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-125 301,30</b>	<b>- 0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30 862 630,09</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>27 764 593,70</b>	<b>89,96</b>	
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	82,142	164 285,00	0,53	
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000	%	89,236	178 471,00	0,58	
2,125 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	200 000	%	96,777	193 554,00	0,63	
1,50 % ADLER Real Estate AG 2019/2022	EUR	200 000	200 000	%	97,537	195 074,00	0,63	
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	150 000	150 000	%	100,696	151 044,00	0,49	
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000	%	98,543	197 086,00	0,64	
2,00 % Ashland Services BV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	200 000	100 000	%	93,207	93 207,00	0,30
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	200 000	200 000	%	95	190 000,00	0,62	
4,75 % Avantor, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	300 000	100 000	%	103,32	206 639,00	0,67
4,25 % Axalta Coating Systems LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000	%	99,522	199 044,00	0,64	
0,875 % Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000	%	96,338	96 338,50	0,31	
1,50 % Ball Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	200 000	%	96,061	192 122,00	0,62	
4,50 % Banco Comercial Portuges SA 2 (MTN) 2017/2027 *	EUR	200 000	200 000	%	100,076	200 151,00	0,65	
6,125 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	200 000	400 000	200 000	%	81,022	162 045,00	0,52
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000	%	90,12	90 120,50	0,29	
3,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2029 *	EUR	200 000	200 000	%	99,064	198 129,00	0,64	
6,00 % Blitz F18-674 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	300 000	300 000	%	102,62	307 860,00	1,00	
10,75 % Caixa Geral de Depositos SA 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	109,695	219 390,00	0,71	
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	100,534	201 069,00	0,65	
5,976 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2011/2021 *	EUR	100 000	100 000	%	101,346	101 345,50	0,33	
4,561 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013/2023 *	EUR	400 000	400 000	%	96,117	384 468,00	1,25	
1,865 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022	EUR	200 000	200 000	%	96,644	193 287,00	0,63	
4,00 % Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	200 000	200 000	%	90,488	180 975,00	0,59	
3,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000	%	97,516	97 516,50	0,32	
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000	100 000	%	100,606	100 606,00	0,33	
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	95,285	190 570,00	0,62	
5,375 % Constantin Investissement 3 SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	150 000	150 000	%	100,432	150 648,00	0,49	
4,25 % Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	250 000	250 000	%	98,579	246 447,50	0,80	
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	92,16	184 320,00	0,60	
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	200 000	200 000	%	101,557	203 114,00	0,66	
5,25 % CTC BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	100 000	%	97,968	97 967,50	0,32	
2,875 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	EUR	200 000	200 000	%	95,931	191 862,00	0,62	
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000	%	98,926	98 926,00	0,32	
1,25 % Digital Dutch Finco BV 2020/2031	EUR	100 000	300 000	200 000	%	99,574	99 574,50	0,32
7,00 % DKT Finance ApS (MTN) 2018/2023	EUR	200 000	200 000	%	99,904	199 809,00	0,65	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	150 000	150 000	%	95,214	142 821,00	0,46	
8,50 % Dtek Renewables Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	300 000	300 000	%	87,162	261 487,50	0,85	
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	200 000	200 000	%	98,646	197 291,00	0,64	
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	300 000	300 000	%	106,54	319 621,50	1,04	
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	150 000	150 000	%	82,518	123 777,00	0,40	
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000	%	84,121	84 121,00	0,27	
4,50 % Energo-Pro AS (MTN) 2018/2024	EUR	100 000	100 000	%	95,312	95 312,50	0,31	
2,875 % Equinix, Inc. (MTN) 2017/2025	EUR	300 000	300 000	%	101,782	305 347,50	0,99	
6,50 % Erste Group Bank AG 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	104,5	209 001,00	0,68	
3,125 % Faurecia SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	300 000	%	98,178	294 534,00	0,95	
1,134 % FCE Bank PLC (MTN) 2015/2022	EUR	100 000	100 000	%	96,551	96 551,00	0,31	
2,124 % Ferroviai Netherlands BV 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	94,086	188 173,00	0,61	
3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	300 000	200 000	%	96,109	96 109,00	0,31
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 *	EUR	200 000	200 000	%	91,262	182 525,00	0,59	
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000	%	69,133	69 133,00	0,22	
3,50 % Gestamp Funding Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	100 000	100 000	%	97,824	97 823,50	0,32	
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	400 000	400 000	%	100,073	400 292,00	1,30	
3,25 % Grupo-Antolin Irausa SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	88,382	88 382,50	0,29	
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	100 000	300 000	200 000	%	95,806	95 806,50	0,31
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000	%	101,986	203 971,00	0,66	
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000	%	88,15	176 299,00	0,57	
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000	%	102,525	102 525,00	0,33	
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	95 733	96 833	1 100	%	96	91 904,00	0,30
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	200 000	200 000	%	93,336	186 671,00	0,60	
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	200 000	100 000	%	100,31	100 310,00	0,32
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/2049 *	EUR	200 000	200 000	%	109,558	219 116,00	0,71	
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	250 000	250 000	%	88,002	220 006,25	0,71	
2,75 % Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	200 000	200 000	%	95,329	190 658,00	0,62	
3,50 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	300 000	300 000	%	101,884	305 652,00	0,99	
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	150 000	150 000	%	96,329	144 493,50	0,47	
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	290 000	290 000	%	99,653	288 993,70	0,94	
3,00 % K+S AG (MTN) 2012/2022	EUR	100 000	100 000	%	93,575	93 575,00	0,30	
4,125 % K+S AG (MTN) 2013/2021	EUR	100 000	100 000	%	98,804	98 804,00	0,32	
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	140 000	140 000	%	91,562	128 186,80	0,42	

## DWS Invest Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000	%	74,595	74 595,00	0,24
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	94,513	189 026,00	0,61
2,25 % Kraft Heinz Foods Co. 2016/2028	EUR	250 000	250 000	%	98,984	247 460,00	0,80
5,25 % Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	100 000	%	102,272	102 271,50	0,33
4,00 % La Financiere Atalian SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	75,49	75 489,50	0,24
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000	%	75,568	75 568,00	0,24
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	103,146	206 291,00	0,67
3,625 % Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000	%	91,919	91 919,00	0,30
7,75 % LSF9 Balta Issuer SARL -Reg- (MTN) 2015/2022	EUR	81 000	81 000	%	65,287	52 882,88	0,17
5,75 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2013/2023	EUR	100 000	100 000	%	109,455	109 455,00	0,35
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	200 000	200 000	%	104,518	209 036,00	0,68
7,00 % Motion Finco Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000	%	103,05	103 049,50	0,33
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000	%	98,006	196 012,00	0,63
4,125 % Nurguy Finance BV 2014/2049 *	EUR	200 000	200 000	%	102,918	205 835,00	0,67
1,75 % Nexi SpA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000	300 000	%	97,676	293 026,50	0,95
3,75 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	224 802	224 802	%	90,592	203 652,22	0,66
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000	%	90,537	90 537,00	0,29
3,25 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	200 000	%	101,075	202 150,00	0,65
5,25 % Novem Group GmbH -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR	100 000	100 000	%	94,265	94 265,00	0,31
5,00 % Orange SA 2014/2049 *	EUR	100 000	100 000	%	116,12	116 120,50	0,38
4,00 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	230 000	230 000	%	90,555	208 276,50	0,67
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	200 000	200 000	%	99,784	199 567,00	0,65
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	200 000	200 000	%	93,576	187 151,00	0,61
4,00 % Polygon AB (MTN) 2018/2023	EUR	200 000	200 000	%	99,5	199 000,00	0,64
3,50 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2024	EUR	110 000	110 000	%	102,206	112 426,05	0,36
3,50 % PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR	120 000	120 000	%	101,981	122 377,20	0,40
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	121 552	196 000	74 448	95,36	115 911,99	0,38
6,875 % Radisson Hotel Holdings AB -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	300 000	300 000	%	96,428	289 282,50	0,94
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	100 000	100 000	%	69,716	69 715,50	0,23
6,125 % Raiffeisen Bank International AG 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	98,122	196 243,00	0,64
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000	%	94,334	94 334,00	0,31
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	200 000	200 000	%	107,09	214 179,00	0,69
3,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 000	%	100,038	100 038,50	0,32
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000	%	85,312	85 311,50	0,28
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	300 000	300 000	%	92,329	276 987,00	0,90
5,75 % Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000	%	78,996	78 995,50	0,26
4,25 % SASU Newco SAB 20 SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	94,128	94 128,50	0,30
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000	%	97,002	194 005,00	0,63
5,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	100 000	100 000	%	103,121	103 121,00	0,33
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000	%	101,986	101 985,50	0,33
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	EUR	100 000	100 000	%	103,747	103 747,00	0,34
5,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028	EUR	100 000	400 000	300 000	104,115	104 115,00	0,34
4,00 % SoftBank Group Corp. 2017/2029	EUR	100 000	100 000	%	98,712	98 711,50	0,32
5,425 % Solvay Finance SA 2013/2049 *	EUR	100 000	100 000	%	108,502	108 502,00	0,35
3,125 % SPIE SA (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	100,115	100 115,00	0,32
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	200 000	100 000	97,363	97 363,00	0,32
4,75 % Synlab Bondco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	120 000	120 000	%	100,234	120 280,20	0,39
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	170 000	170 000	%	101,468	172 496,45	0,56
5,375 % Takko Luxembourg 2 SCA -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	100 000	100 000	%	54,868	54 868,50	0,18
5,375 % Takko Luxembourg 2 SCA -Reg- (MTN) 2017/2023 *	EUR	100 000	100 000	%	54,15	54 150,50	0,18
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000	%	93,548	93 547,50	0,30
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033	EUR	500 000	500 000	%	140,406	702 027,50	2,27
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000	%	104,87	209 740,00	0,68
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	108,166	1 081 660,00	3,50
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	200 000	200 000	%	101,794	203 589,00	0,66
5,00 % Tendamb Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	87,262	87 261,50	0,28
5,00 % Tenneco, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	%	92,22	92 220,50	0,30
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	100 000	100 000	%	103,577	103 577,00	0,34
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	150 000	150 000	%	87,941	131 911,50	0,43
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	200 000	200 000	%	99,738	199 476,00	0,65
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	300 000	300 000	%	81,718	245 155,50	0,79
1,375 % Thyssenkrupp AG (MTN) 2017/2022	EUR	300 000	300 000	%	97,365	292 095,00	0,95
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023	EUR	400 000	400 000	%	96,408	385 634,00	1,25
6,50 % Transcom Holding AB (MTN) 2018/2023	EUR	200 000	200 000	%	90,99	181 980,00	0,59
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000	%	98,268	196 536,00	0,64
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	200 000	200 000	%	90,784	181 567,00	0,59
5,75 % Unilabs Subholding AB -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	200 000	200 000	%	99,35	198 701,00	0,64
1,625 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2025	EUR	250 000	250 000	%	97,739	244 347,50	0,79
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	150 000	150 000	%	97,904	146 856,00	0,48
5,25 % Victoria PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000	%	95,062	95 062,00	0,31
4,00 % Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	200 000	100 000	97,422	97 421,50	0,32
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000	%	91,808	183 616,00	0,59

## DWS Invest Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
2,50 % VZ Vendor Financing BV (MTN) 2019/2024	EUR	300 000	300 000		%	98,198	294 594,00	0,95
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	200 000		%	98,22	196 441,00	0,64
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	100 000	100 000		%	99,696	99 696,50	0,32
3,375 % Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	100 000	100 000		%	94,538	94 538,00	0,31
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	100 000	100 000		%	98,944	98 944,50	0,32
4,75 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	100 000	100 000		%	97,542	107 050,39	0,35
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	200 000	200 000		%	104,07	228 429,48	0,74
4,125 % B&M European Value Retail SA -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	150 000	150 000		%	100,308	165 128,21	0,53
3,125 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2017/2027 *	GBP	200 000	200 000		%	99,156	217 642,35	0,70
4,25 % Drax Finco PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	100 000	100 000		%	100,446	110 237,47	0,36
5,125 % Lloyds Banking Group PLC 2019/perpetual *	GBP	200 000	200 000		%	91,686	201 246,00	0,65
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	200 000	200 000		%	98,89	217 060,69	0,70
3,375 % Saga PLC (MTN) 2017/2024	GBP	100 000	100 000		%	78,5	86 152,18	0,28
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	200 000	200 000		%	91,748	201 382,09	0,65
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	100 000	100 000		%	96,812	106 249,23	0,34
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	200 000	400 000	200 000	%	104,286	228 904,69	0,74
4,50 % Crown Americas LLC Via Crown Americas Capital Corp. IV (MTN) 2013/2023	USD	200 000	200 000		%	102,96	183 735,07	0,59
7,125 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2024	USD	150 000	150 000		%	112,451	150 503,29	0,49
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	200 000	200 000		%	99,977	178 410,96	0,58
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	200 000	200 000		%	107,535	191 898,36	0,62
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>903 589,26</b>	<b>2,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,00 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2017/2021 *	EUR	100 000	100 000		%	94,302	94 302,50	0,31
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	200 000	200 000		%	104,388	229 127,48	0,74
4,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	500 000	500 000		%	100,107	446 607,36	1,45
4,75 % ZF North America Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	150 000	150 000		%	99,786	133 551,92	0,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>28 668 182,96</b>	<b>92,89</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>11 601,21</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 2,3 Mio.							13 725,60	0,04
USD/EUR 1,4 Mio.							-2 124,39	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 779 260,82</b>	<b>5,76</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1 531 501,81	4,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	134 301					147 392,14	0,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	112 486					100 366,87	0,33

## DWS Invest Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>528 886,40</b>	<b>1,72</b>
Zinsansprüche						406 385,66	1,32
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						14 045,19	0,05
Sonstige Ansprüche						108 455,55	0,35
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>30 990 055,78</b>	<b>100,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-125 301,30</b>	<b>-0,41</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-25 301,30	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-100 000,00	-0,33
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-127 425,69</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>30 862 630,09</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	93,50
Klasse FD	EUR	93,50
Klasse LC	EUR	93,32
Klasse LD	EUR	93,33
Klasse TFC	EUR	93,50
Klasse TFD	EUR	93,50
Klasse XC	EUR	93,68
Klasse XD	EUR	93,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	131,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	328 732,000
Klasse XD	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofAML BB-B Rated Euro High Yield Constrained Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	46,395
größter potenzieller Risikobetrag	%	131,965
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,827

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 14.2.2020 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 0,2, 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 5 814 622,54.

# DWS Invest Euro High Yield

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets und Royal Bank Of Canada

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## DWS INVEST EURO HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616839501	-5,4%
Klasse FC	LU0616840772	-5,1%
Klasse FD	LU0813334322	-5,1%
Klasse IC	LU1054331407	-5,0%
Klasse IC50	LU1506496410	-5,0%
Klasse ID	LU1054331589	-5,0%
Klasse ID50	LU1432415641	-5,0%
Klasse LD	LU0616839766	-5,4%
Klasse NC	LU0616840186	-5,5%
Klasse ND	LU0616840426	-5,6%
Klasse NDQ	LU1054332397	-5,6%
Klasse PFC	LU1054332470	-5,8%
Klasse PFDQ	LU1054332553	-5,8%
Klasse RDQ	LU1808738642	-4,9%
Klasse TFC	LU1663875406	-5,1%
Klasse TFD	LU1663877287	-5,1%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1426784200	-5,4%
Klasse SEK LCH <sup>2)</sup>	LU1322113298	-5,5%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911036480	-4,1%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0911036308	-4,3%
Klasse USD LDMH <sup>3)</sup>	LU0616840939	-4,3%
Klasse USD TFCH <sup>3)</sup>	LU1663879069	-4,3%
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		-5,8%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in SEK

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	2 460 735 040,08	95,47
Institute	15 282 694,21	0,59
<b>Summe Anleihen</b>	<b>2 476 017 734,29</b>	<b>96,06</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>559 971,98</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>79 884 265,67</b>	<b>3,10</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>44 515 367,78</b>	<b>1,72</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>20 270 614,37</b>	<b>0,79</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-42 910 688,02</b>	<b>- 1,66</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-737 801,21</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2 577 599 464,86</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2 336 133 207,26</b>	<b>90,63</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
1,50	% Petroleos Mexicanos (MTN) 2015/2020	CHF 6 580 000	6 580 000		%	98,702	6 099 567,03	0,24
0,50	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV (MTN) 2016/2022	CHF 4 180 000			%	94,033	3 691 488,63	0,14
4,00	% 3AB Optique Developpement SAS -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR 2 500 000			%	97,238	2 430 937,50	0,09
4,125	% 3AB Optique Developpement SAS -Reg- (MTN) 2017/2023 *	EUR 1 301 143			%	97,426	1 267 644,94	0,05
3,00	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2031	EUR 2 500 000	5 000 000	2 500 000	%	103,678	2 591 962,50	0,10
4,125	% Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 7 000 000	2 000 000	2 500 000	%	73,356	5 134 885,00	0,20
2,125	% ADLER Real Estate AG (MTN) 2017/2024	EUR 1 910 000		1 000 000	%	96,777	1 848 440,70	0,07
1,875	% ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR 10 000 000	1 000 000	3 000 000	%	97,216	9 721 550,00	0,38
3,00	% ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2026 **	EUR 3 000 000	3 000 000	1 000 000	%	99,559	2 986 770,00	0,12
1,50	% ADLER Real Estate AG 2017/2021	EUR 18 000 000	9 000 000		%	98,174	17 671 230,00	0,69
1,50	% ADLER Real Estate AG 2019/2022	EUR 3 000 000		2 000 000	%	97,537	2 926 110,00	0,11
3,875	% Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR 5 730 000			%	100,696	5 769 880,80	0,22
6,50	% Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR 5 000 000		5 000 000	%	96,455	4 822 750,00	0,19
6,25	% Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023 *	EUR 1 000 000			%	93,892	938 920,00	0,04
7,25	% Almagiva-The Italian Innovation Co. SpA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 5 960 000			%	89,89	5 357 444,00	0,21
2,25	% Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 7 570 000	7 570 000		%	93,886	7 107 132,35	0,28
5,875	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR 21 334 000	12 114 000		%	105,623	22 533 610,83	0,87
2,50	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR 5 920 000			%	95,559	5 657 092,80	0,22
2,125	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR 5 000 000	5 000 000		%	93,81	4 690 525,00	0,18
1,125	% Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR 3 000 000	4 700 000	1 700 000	%	98,543	2 956 290,00	0,11
2,125	% Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR 6 700 000	6 700 000		%	96,449	6 462 083,00	0,25
2,00	% Ashland Services BV -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR 4 000 000	5 030 000	1 030 000	%	93,207	3 728 280,00	0,14
5,00	% Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR 9 000 000		1 280 000	%	95	8 550 000,00	0,33
0,25	% AT&T, Inc. (MTN) 2019/2026	EUR 3 200 000	3 200 000		%	96,536	3 089 168,00	0,12
2,35	% AT&T, Inc. 2018/2029	EUR 1 299 000	1 299 000		%	109,258	1 419 254,93	0,05
5,875	% Atlantia SpA (MTN) 2004/2024	EUR 1 000 000	2 000 000	1 000 000	%	110,703	1 107 030,00	0,04
4,375	% Autodis SA (MTN) -Reg- 2016/2022 *	EUR 3 440 777		2 270 913	%	96,778	3 329 932,07	0,13
2,875	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2013/2021	EUR 11 070 000	13 070 000	2 000 000	%	99,482	11 012 602,05	0,43
4,75	% Avantor, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 7 000 000			%	103,32	7 232 365,00	0,28
3,75	% Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025	EUR 3 000 000		4 300 000	%	99,05	2 971 515,00	0,12
4,25	% Axalta Coating Systems LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 14 000 000			%	99,522	13 933 080,00	0,54
0,875	% Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR 6 000 000		2 700 000	%	96,338	5 780 310,00	0,22
3,50	% Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR 3 000 000	5 810 000	2 810 000	%	95,706	2 871 180,00	0,11
6,50	% Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR 3 192 000	3 192 000		%	90,12	2 876 646,36	0,11
4,50	% Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 24 000 000	7 000 000	2 000 000	%	99,238	23 817 240,00	0,92
1,00	% Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 5 000 000	7 000 000	5 050 000	%	94,784	4 739 225,00	0,18
3,625	% BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR 4 670 000	4 670 000		%	100,539	4 695 171,30	0,18
4,75	% BWAY Holding Co. (MTN) 2018/2024	EUR 11 000 000			%	97,806	10 758 715,00	0,42
1,875	% Carnival Corp. (MTN) 2015/2022	EUR 2 000 000	2 000 000		%	74,424	1 488 470,00	0,06
5,976	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2011/2021 *	EUR 2 000 000	2 000 000		%	101,346	2 026 910,00	0,08
4,561	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013/2023 *	EUR 18 900 000			%	96,117	18 166 113,00	0,70
4,498	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR 3 000 000		2 500 000	%	90,397	2 711 910,00	0,11
3,58	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2025 *	EUR 3 500 000			%	85,203	2 982 105,00	0,12
4,048	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2026	EUR 5 000 000			%	85,162	4 258 125,00	0,17
1,865	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022	EUR 20 000 000			%	96,644	19 328 700,00	0,75
1,875	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR 5 700 000	5 700 000		%	98,812	5 632 312,50	0,22
4,625	% Cemex Finance LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 4 000 000			%	99,275	3 971 000,00	0,15
2,75	% Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR 4 200 000			%	92,474	3 883 887,00	0,15
4,00	% Chemours Co./The (MTN) 2018/2026 **	EUR 31 000 000	2 000 000	8 225 000	%	90,488	28 051 125,00	1,09
3,50	% Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 3 000 000	3 000 000		%	97,516	2 925 495,00	0,11
6,50	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 2 000 000	2 000 000	10 000 000	%	93,366	1 867 310,00	0,07
5,25	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 7 000 000	2 000 000	7 000 000	%	83,034	5 812 415,00	0,23
9,00	% CMF SpA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 12 000 000		2 000 000	%	97,568	11 708 220,00	0,45
5,375	% Constantin Investissement 3 SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 2 170 000			%	100,432	2 179 374,40	0,08
4,625	% Constellium NV -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR 5 856 667	1 066 667		%	100,18	5 867 238,24	0,23
4,25	% Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR 6 360 000	1 200 000		%	98,579	6 269 624,40	0,24
9,625	% Consus Real Estate AG -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR 15 389 000		6 611 000	%	109	16 774 010,00	0,65
3,375	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 21 700 000	2 000 000		%	101,446	22 013 890,50	0,85
4,125	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 2 960 000		310 000	%	103,028	3 049 614,00	0,12
5,50	% Cott Corp. -Reg- (MTN) 2016/2024 **	EUR 3 000 000			%	100,966	3 028 980,00	0,12

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	19 193 000		1 200 000	%	103,922	19 945 653,50	0,77
0,75 % Crown European Holdings SA -Reg- 2019/2023	EUR	16 660 000	6 300 000		%	96,719	16 113 385,40	0,63
4,25 % Crystal Almond SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	13 000 000		6 650 000	%	98,764	12 839 255,00	0,50
5,25 % CTC BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 000 000	4 600 000	2 600 000	%	97,968	1 959 350,00	0,08
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	10 000 000		11 500 000	%	95,272	9 527 150,00	0,37
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 * **	EUR	2 600 000	2 600 000		%	99,942	2 598 505,00	0,10
3,875 % Dicle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	2 740 000			%	98,934	2 710 805,30	0,11
7,00 % DKT Finance ApS (MTN) 2018/2023	EUR	15 000 000	1 890 000	4 890 000	%	99,904	14 985 675,00	0,58
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023 **	EUR	2 000 000			%	99,292	1 985 840,00	0,08
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	9 400 000	400 000		%	95,214	8 950 116,00	0,35
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024 **	EUR	1 000 000			%	84,193	841 930,00	0,03
2,00 % Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	5 030 000		1 000 000	%	78,407	3 943 872,10	0,15
2,375 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	8 000 000			%	91,605	7 328 400,00	0,28
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	4 700 000			%	106,54	5 007 403,50	0,19
1,75 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2024 **	EUR	8 000 000	2 860 000	3 000 000	%	95,6	7 648 040,00	0,30
3,50 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000		2 000 000	%	100,752	4 030 980,00	0,16
3,00 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024 **	EUR	13 500 000	1 510 000	2 000 000	%	98,318	13 272 930,00	0,51
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR	7 510 000	1 410 000	2 000 000	%	84,121	6 317 487,10	0,24
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	5 220 000	5 220 000		%	102,922	5 372 528,40	0,21
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	5 850 000			%	97,287	5 691 289,50	0,22
2,875 % Equinix, Inc. (MTN) 2017/2025	EUR	14 730 000		2 000 000	%	101,782	14 992 562,26	0,58
2,875 % Equinix, Inc. (MTN) 2017/2026	EUR	3 000 000		1 970 000	%	102,001	3 060 030,00	0,12
2,875 % Equinix, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	8 090 000			%	101,92	8 245 368,45	0,32
4,25 % Evoca SpA -Reg- (MTN) 2019/2026 * **	EUR	6 000 000		5 260 000	%	85,808	5 148 450,00	0,20
3,125 % Faurecia SA (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000		5 650 000	%	98,178	1 963 560,00	0,08
1,875 % FCE Bank PLC (MTN) 2014/2021	EUR	4 000 000	4 000 000		%	98,01	3 920 400,00	0,15
1,528 % FCE Bank PLC (MTN) 2015/2020	EUR	16 000 000	16 000 000		%	99,482	15 917 040,00	0,62
1,134 % FCE Bank PLC (MTN) 2015/2022	EUR	4 000 000	4 000 000		%	96,551	3 862 040,00	0,15
1,66 % FCE Bank PLC (MTN) 2016/2021	EUR	15 000 000	15 000 000		%	98,838	14 825 625,00	0,58
0,086 % FCE Bank PLC (MTN) 2017/2020 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,576	1 991 530,00	0,08
0,869 % FCE Bank PLC (MTN) 2017/2021	EUR	6 500 000	6 500 000		%	96,655	6 282 575,00	0,24
4,75 % Fiat Chrysler Finance & Trade SA (MTN) 2014/2022	EUR	6 000 000		2 200 000	%	104,114	6 246 870,00	0,24
4,75 % Fire BC SpA -Reg- (MTN) 2018/2024 *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	89,136	4 456 775,00	0,17
0,017 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2018/2021 *	EUR	10 010 000	10 010 000		%	96,796	9 689 229,55	0,38
0,317 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2018/2023 *	EUR	4 000 000	4 000 000		%	86,693	3 467 720,00	0,13
3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000	4 000 000		%	96,109	3 844 360,00	0,15
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 *	EUR	7 225 000	7 225 000		%	91,262	6 593 715,63	0,26
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	9 920 000	9 920 000		%	69,133	6 857 993,60	0,27
5,375 % Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	302 600			%	0	0,30	0,00
5,125 % Garrett LX I Sarl / Garrett Borrowing LLC -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	12 300 000	300 000	1 000 000	%	82,375	10 132 125,00	0,39
0,281 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2017/2021 *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	98,342	4 917 100,00	0,19
3,50 % Gestamp Funding Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	8 000 000	4 000 000		%	97,824	7 825 880,00	0,30
2,875 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	3 000 000		4 000 000	%	100,162	3 004 845,00	0,12
3,00 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2018/2025	EUR	2 700 000		5 910 000	%	100,766	2 720 682,00	0,11
3,75 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	9 150 000			%	96,962	8 872 068,75	0,34
7,375 % Greif Nevada Holdings, Inc. SCS -Reg- (MTN) 2011/2021	EUR	1 038 000			%	105,128	1 091 233,83	0,04
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	13 002 000	1 702 000	1 000 000	%	100,073	13 011 491,46	0,50
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	2 000 000		1 580 000	%	97,92	1 958 410,00	0,08
3,25 % Grupo-Antolin Irausa SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3 470 000	1 470 000		%	88,382	3 066 872,75	0,12
3,375 % Grupo-Antolin Irausa SA -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	1 000 000		1 000 000	%	85,18	851 795,00	0,03
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	12 280 000		1 000 000	%	95,806	11 765 038,20	0,46
6,25 % Hema Bondco I BV -Reg- (MTN) 2017/2022 *	EUR	6 300 000		1 700 000	%	65,554	4 129 902,00	0,16
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026	EUR	8 000 000		3 100 000	%	101,986	8 158 840,00	0,32
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	6 500 000	1 500 000	1 800 000	%	88,15	5 729 717,50	0,22
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	10 980 000	10 980 000		%	102,525	11 257 245,00	0,44
2,875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000	4 000 000	9 180 000	%	95,745	3 829 800,00	0,15
5,375 % INEOS Group Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024 **	EUR	6 000 000	4 000 000	6 600 000	%	98,338	5 900 250,00	0,23
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	7 266 160		1 046 965	%	96	6 975 513,60	0,27
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16 500 000	1 000 000	500 000	%	93,336	15 400 357,50	0,60
3,50 % International Game Technology PLC (MTN) 2019/2026	EUR	2 210 000			%	95,061	2 100 848,10	0,08
4,75 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	8 500 000	1 500 000	1 250 000	%	101,087	8 592 395,00	0,33
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16 000 000		2 000 000	%	100,31	16 049 600,00	0,62
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	4 000 000		1 470 000	%	88,002	3 520 100,00	0,14

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,00	% Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027 **	EUR 6 000 000		1 510 000	%	84,115	5 046 900,00	0,20
2,75	% Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 3 012 500			%	95,329	2 871 786,13	0,11
3,50	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 12 710 000		1 000 000	%	101,884	12 949 456,40	0,50
2,875	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR 5 750 000	5 750 000		%	99,653	5 730 047,50	0,22
3,00	% Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 2 000 000			%	98	1 960 010,00	0,08
3,625	% JAMES HARDIE INTL FIN (MTN) 2018/2026	EUR 8 000 000	3 000 000	1 610 000	%	102,437	8 194 960,00	0,32
3,00	% K+S AG (MTN) 2012/2022	EUR 5 600 000	5 600 000		%	93,575	5 240 200,00	0,20
4,125	% K+S AG (MTN) 2013/2021 **	EUR 10 850 000	10 850 000		%	98,804	10 720 234,00	0,42
5,50	% Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024 **	EUR 11 000 000	1 000 000	1 300 000	%	91,562	10 071 820,00	0,39
8,75	% Kirk Beauty One GmbH -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 6 000 000	1 000 000		%	50,912	3 054 690,00	0,12
6,75	% KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR 26 000 000		2 000 000	%	69,746	18 133 960,00	0,70
5,00	% Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025 **	EUR 5 500 000			%	74,595	4 102 725,00	0,16
2,00	% Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR 13 000 000		2 500 000	%	94,513	12 286 690,00	0,48
2,00	% Kraft Heinz Foods Co. (MTN) 2015/2023	EUR 5 100 000	5 100 000		%	101,492	5 176 117,50	0,20
2,25	% Kraft Heinz Foods Co. 2016/2028	EUR 3 000 000	3 000 000		%	98,984	2 969 520,00	0,12
5,25	% Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 7 621 000	1 750 000	1 129 000	%	102,272	7 794 111,02	0,30
3,75	% Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 17 000 000		5 000 000	%	98,324	16 714 995,00	0,65
4,00	% La Financiere Atalian SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 6 010 000		2 000 000	%	75,49	4 536 918,95	0,18
5,125	% La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025 **	EUR 7 830 000	2 000 000	1 000 000	%	75,568	5 916 974,40	0,23
3,125	% La Poste SA 2018/perpetual * **	EUR 7 000 000		2 300 000	%	103,146	7 220 185,00	0,28
4,125	% LHC3 PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 5 000 000	1 560 000	1 100 000	%	100,562	5 028 125,00	0,19
6,25	% LHMC Finco Sarl (MTN) 2018/2023	EUR 16 500 000			%	91,376	15 076 957,50	0,58
3,875	% Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR 2 000 000			%	92,799	1 855 980,00	0,07
3,625	% LKQ European Holdings BV -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 3 000 000		1 720 000	%	101,998	3 059 925,00	0,12
3,875	% LKQ Italia Bondco SpA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 1 500 000		1 000 000	%	103,898	1 558 470,00	0,06
3,25	% Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR 6 500 000	4 000 000	2 150 000	%	91,913	5 974 345,00	0,23
5,75	% Loxam SAS (MTN) 2019/2027	EUR 5 271 000		8 729 000	%	79,596	4 195 478,81	0,16
3,50	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR 8 155 000	2 000 000		%	96,222	7 846 904,10	0,30
3,50	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 4 000 000			%	98,187	3 927 480,00	0,15
4,25	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR 2 000 000			%	95,7	1 914 000,00	0,07
6,00	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR 7 170 000			%	86,032	6 168 530,25	0,24
2,875	% Loxam SAS -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR 4 000 000	4 000 000		%	86,431	3 457 240,00	0,13
5,00	% LSF10 Wolverine Investments SCA -Reg- (MTN) 2018/2024 **	EUR 2 340 000			%	99,17	2 320 578,00	0,09
7,75	% LSF9 Balta Issuer SARL -Reg- (MTN) 2015/2022	EUR 5 135 400			%	65,287	3 352 774,28	0,13
6,125	% Maxeda Diy Holding BV -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 16 532 000	7 532 000	3 000 000	%	92,342	15 265 896,78	0,59
5,50	% Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2016/2024 **	EUR 6 700 000	1 500 000		%	95,574	6 403 491,50	0,25
7,75	% Moby SpA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR 18 000 000			%	21,04	3 787 110,00	0,15
9,50	% Monitchem HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR 11 000 000			%	100,552	11 060 665,00	0,43
5,25	% Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR 6 000 000		7 310 000	%	101,882	6 112 920,00	0,24
7,00	% Motion Finco Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 5 470 000	5 470 000		%	103,05	5 636 807,65	0,22
4,00	% MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2015/2022	EUR 2 500 000		3 590 000	%	104,642	2 616 037,50	0,10
2,50	% Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR 10 320 000			%	100,5	10 371 600,00	0,40
7,125	% NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR 9 526 000	3 526 000		%	98,006	9 336 051,56	0,36
4,125	% Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR 10 000 000			%	102,918	10 291 750,00	0,40
3,375	% Naturgy Finance BV 2015/2049 *	EUR 5 800 000		1 000 000	%	100,748	5 843 413,00	0,23
6,50	% Naviera Armas SA -Reg- (MTN) 2016/2023 *	EUR 11 000 000		5 100 000	%	56,462	6 210 875,00	0,24
4,25	% Naviera Armas SA -Reg- (MTN) 2017/2024 *	EUR 5 000 000		3 000 000	%	55,024	2 751 200,00	0,11
3,625	% Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 23 080 000	2 000 000	7 000 000	%	104,452	24 107 637,00	0,94
4,625	% Netflix, Inc. 2018/2029	EUR 17 000 000	3 000 000		%	111,286	18 918 705,00	0,73
3,625	% Netflix, Inc. 2019/2030	EUR 4 000 000		2 380 000	%	103,02	4 120 800,00	0,16
3,875	% Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR 6 900 000	5 900 000	1 000 000	%	105,28	7 264 320,00	0,28
3,00	% Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 2 660 000	2 660 000		%	103,205	2 745 253,00	0,11
1,75	% Nexi SpA (MTN) 2019/2024	EUR 3 000 000		1 620 000	%	97,676	2 930 265,00	0,11
3,75	% NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2016/2023 **	EUR 8 713 308	3 596 825		%	90,592	7 893 560,44	0,31
7,25	% Nidda BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2018/2025 **	EUR 4 000 000	1 000 000		%	102,766	4 110 620,00	0,16
3,50	% Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR 8 000 000	6 000 000		%	98,821	7 905 680,00	0,31
7,00	% Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 18 210 000			%	90,537	16 486 787,70	0,64
3,125	% Nokia Oyj (MTN) 2020/2028 **	EUR 1 880 000	1 880 000		%	103,438	1 944 643,80	0,08
3,25	% Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR 3 125 000			%	101,075	3 158 593,75	0,12
4,50	% Norican A/S (MTN) 2017/2023 **	EUR 4 000 000	4 000 000		%	73,024	2 920 980,00	0,11
8,00	% Novasep Holding SA 2016/2019	EUR 472 000			%	95,668	451 555,32	0,02
5,25	% Novem Group GmbH -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR 16 346 000	2 346 000		%	94,265	15 408 556,90	0,60
4,75	% Obrascón Huarte Lain SA (MTN) 2014/2022	EUR 5 000 000			%	54,576	2 728 825,00	0,11
3,125	% OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR 15 000 000		4 230 000	%	97,954	14 693 025,00	0,57
3,125	% OI European Group BV -Reg- (MTN) 2016/2024 **	EUR 4 000 000			%	98,808	3 952 340,00	0,15
5,00	% Orange SA 2014/2049 * **	EUR 3 000 000		4 000 000	%	116,12	3 483 615,00	0,14
3,50	% Orano SA (MTN) 2010/2021	EUR 1 500 000		500 000	%	101,298	1 519 477,50	0,06
3,25	% Orano SA (MTN) 2013/2020	EUR 3 100 000			%	100,583	3 118 073,00	0,12
3,375	% Orano SA (MTN) 2019/2026	EUR 1 000 000		3 000 000	%	100,654	1 006 535,00	0,04
4,00	% Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 11 000 000		3 000 000	%	90,555	9 961 050,00	0,39
5,50	% Parts Europe SA -Reg- 2019/2022 *	EUR 4 640 000			%	97	4 500 800,00	0,17

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,50	% Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR 15 000 000	4 210 000	1 500 000	%	99,784	14 967 525,00	0,58
1,875	% Petroleos Mexicanos (MTN) 2015/2022	EUR 2 000 000	2 000 000		%	93,542	1 870 850,00	0,07
1,99	% Petroleos Mexicanos (MTN) 2018/2023 *	EUR 8 610 000	8 610 000		%	87,582	7 540 853,25	0,29
3,125	% Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2013/2020	EUR 2 380 000	2 380 000		%	99,254	2 362 245,20	0,09
3,625	% Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 3 000 000			%	99,428	2 982 825,00	0,12
5,375	% Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023 **	EUR 11 877 000		3 323 000	%	93,576	11 113 962,14	0,43
6,875	% Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 7 500 000			%	97,39	7 304 250,00	0,28
3,75	% Playtech Plc (MTN) 2018/2023	EUR 11 000 000	4 570 000	1 000 000	%	99,007	10 890 770,00	0,42
4,00	% Polygon AB (MTN) 2018/2023 **	EUR 10 300 000			%	99,5	10 248 500,00	0,40
3,50	% PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2024	EUR 6 790 000	6 790 000		%	102,206	6 939 753,45	0,27
3,50	% PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR 4 900 000	4 900 000		%	101,981	4 997 069,00	0,19
3,25	% Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 21 948 000			%	68,638	15 064 777,98	0,58
3,00	% ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR 15 500 000	1 290 000	6 790 000	%	97,215	15 068 325,00	0,58
3,50	% Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR 11 274 544		4 516 024	%	95,36	10 751 404,75	0,42
2,00	% Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2026 *	EUR 2 850 000	2 850 000		%	94,5	2 693 250,00	0,10
2,00	% Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 5 970 000	5 970 000		%	92	5 492 400,00	0,21
5,875	% Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 4 210 000	1 000 000	1 000 000	%	102,673	4 322 533,30	0,17
3,25	% Quintiles IMS, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 2 000 000	2 000 000		%	100,949	2 018 980,00	0,08
6,875	% Radisson Hotel Holdings AB -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 10 000 000	1 760 000		%	96,428	9 642 750,00	0,37
6,375	% Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR 15 380 000		800 000	%	69,716	10 722 243,90	0,42
3,25	% RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR 3 500 000	3 500 000		%	94,334	3 301 690,00	0,13
6,875	% Refinitiv US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 11 000 000	1 000 000	5 000 000	%	106,612	11 727 375,00	0,45
4,50	% Refinitiv US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 9 140 000			%	104,498	9 551 162,90	0,37
4,875	% Reuters Orano SA 2009/2024	EUR 12 250 000		2 000 000	%	109,236	13 381 471,25	0,52
2,625	% Rexel SA (MTN) 2017/2024	EUR 1 500 000			%	99,852	1 497 787,50	0,06
2,75	% Rexel SA (MTN) 2019/2026	EUR 1 500 000		6 670 000	%	99,608	1 494 127,50	0,06
6,75	% Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 16 390 000		1 000 000	%	107,09	17 551 969,05	0,68
5,625	% Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 4 950 000	4 950 000		%	104,074	5 151 687,75	0,20
3,75	% Salini Impregilo SpA (MTN) 2016/2021 **	EUR 6 410 000	2 000 000		%	100,038	6 412 467,85	0,25
1,75	% Salini Impregilo SpA (MTN) 2017/2024 **	EUR 7 000 000	2 000 000		%	88,479	6 193 530,00	0,24
3,625	% Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027 **	EUR 8 295 000	8 295 000		%	85,312	7 076 588,93	0,27
4,625	% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR 18 700 000	700 000	2 000 000	%	101,102	18 906 167,50	0,73
2,624	% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR 1 000 000	1 460 000	460 000	%	92,329	923 290,00	0,04
3,50	% Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR 10 000 000	430 000		%	87,482	8 748 200,00	0,34
5,75	% Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020/2027	EUR 3 000 000	3 000 000		%	78,996	2 369 865,00	0,09
4,25	% SASU Newco SAB 20 SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 4 267 000		4 233 000	%	94,128	4 016 463,10	0,16
4,125	% Szaka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 13 000 000	1 000 000	4 890 000	%	97,277	12 646 010,00	0,49
3,875	% Szaka Group AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 6 996 000	6 996 000		%	90,468	6 329 176,26	0,25
6,375	% Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 20 700 000	6 700 000	3 790 000	%	97,002	20 079 517,50	0,78
5,625	% SES SA 2016/2049 *	EUR 8 000 000		3 070 000	%	103,121	8 249 680,00	0,32
3,00	% SGL Carbon SE (MTN) 2018/2023	EUR 8 500 000	3 000 000		%	69,554	5 912 047,50	0,23
4,625	% SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024 **	EUR 10 000 000		2 000 000	%	79,625	7 962 500,00	0,31
2,125	% SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 5 200 000	5 200 000		%	101,986	5 303 246,00	0,21
2,375	% Smurfit Kappa Acquisitions -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR 1 000 000	1 000 000		%	102,572	1 025 715,00	0,04
1,50	% Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR 2 000 000		5 250 000	%	96,02	1 920 390,00	0,07
4,00	% SoftBank Group Corp. (MTN) 2020/2023	EUR 7 000 000		2 000 000	%	101,414	7 098 980,00	0,28
5,00	% SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028	EUR 2 000 000		9 000 000	%	104,115	2 082 300,00	0,08
5,869	% Solvay Finance SA 2015/2049 * **	EUR 13 000 000			%	109,654	14 255 020,00	0,55
4,25	% Solvay SA 2018/perpetual *	EUR 2 700 000			%	103,546	2 795 728,50	0,11
2,875	% SPCM SA -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 6 000 000		1 100 000	%	99,523	5 971 380,00	0,23
5,75	% Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR 19 500 000		2 500 000	%	95,751	18 671 445,00	0,72
9,00	% Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR 3 146 250	146 250		%	94,566	2 975 267,04	0,12
9,00	% Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR 6 776 959	6 776 959		%	93,634	6 345 571,86	0,25
2,00	% Summit Germany Ltd -144A- (MTN) 2018/2025	EUR 7 000 000		2 000 000	%	92,324	6 462 680,00	0,25
2,00	% Summit Properties Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 500 000			%	92,316	461 580,00	0,02
6,00	% Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR 4 000 000			%	83,48	3 339 180,00	0,13
4,75	% Synlab Bondco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 * **	EUR 11 050 000	11 050 000		%	100,234	11 075 801,75	0,43
3,875	% Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 8 620 000	8 620 000		%	101,468	8 746 584,70	0,34
5,375	% Takko Luxembourg 2 SCA -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR 5 000 000	1 000 000		%	54,868	2 743 425,00	0,11
5,375	% Takko Luxembourg 2 SCA -Reg- (MTN) 2017/2023 * **	EUR 8 000 000	5 000 000		%	54,15	4 332 040,00	0,17
5,625	% TAP-Transportes Aereos Portugueses SGPS SA -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 6 000 000		2 200 000	%	69,201	4 152 060,00	0,16
5,00	% TDC A/S (MTN) 2012/2022	EUR 1 000 000			%	104,484	1 044 840,00	0,04
2,00	% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 10 290 000	10 290 000		%	95,734	9 850 977,15	0,38
3,875	% Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 2 690 000	2 690 000	1 500 000	%	93,548	2 516 427,75	0,10
7,75	% Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033	EUR 11 855 000	1 000 000		%	140,406	16 645 072,03	0,65
2,50	% Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2023	EUR 5 180 000		1 000 000	%	102,1	5 288 754,10	0,21
5,25	% Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2010/2022	EUR 5 000 000	1 000 000		%	106,47	5 323 525,00	0,21
2,875	% Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2018/2026	EUR 8 140 000			%	101,138	8 232 633,20	0,32
4,00	% Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR 8 410 000			%	104,87	8 819 567,00	0,34
2,75	% Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2025	EUR 550 000			%	100,652	553 586,00	0,02

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	37 100 000	9 400 000		%	108,166	40 129 586,00	1,56
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	4 900 000			%	100,218	4 910 706,50	0,19
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual ***	EUR	7 000 000	2 000 000	2 000 000	%	103,466	7 242 655,00	0,28
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg-2017/2028	EUR	10 500 000		1 000 000	%	101,794	10 688 422,50	0,41
5,00 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	5 400 000			%	87,262	4 712 121,00	0,18
5,25 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024 *	EUR	4 000 000			%	87,092	3 483 700,00	0,14
4,875 % Tenneco, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	8 000 000			%	95,54	7 643 240,00	0,30
5,00 % Tenneco, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	1 850 000			%	92,22	1 706 079,25	0,07
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	2 690 000			%	103,577	2 786 221,30	0,11
1,125 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	8 000 000			%	92,922	7 433 760,00	0,29
4,125 % Tereos Finance Groupe I SA (MTN) 2016/2023	EUR	5 000 000			%	86,984	4 349 225,00	0,17
1,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2015/2023	EUR	2 000 000	2 000 000		%	93,34	1 866 790,00	0,07
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	30 000 000			%	87,941	26 382 300,00	1,02
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025 **	EUR	3 500 000	1 000 000		%	99,738	3 490 830,00	0,14
1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2015/2027	EUR	11 000 000		2 000 000	%	84,776	9 325 360,00	0,36
0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2020 **	EUR	7 894 871	6 021 175	2 364 420	%	99,83	7 881 409,97	0,31
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	3 000 000		2 000 000	%	81,718	2 451 555,00	0,10
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	2 740 000			%	105,914	2 902 043,60	0,11
1,75 % thyssenkrupp AG (MTN) 2015/2020	EUR	3 302 000	3 302 000		%	99,51	3 285 820,20	0,13
2,75 % thyssenkrupp AG (MTN) 2016/2021	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,826	1 996 510,00	0,08
1,375 % Thyssenkrupp AG (MTN) 2017/2022	EUR	11 000 000	2 000 000		%	97,365	10 710 150,00	0,42
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023	EUR	24 000 000	7 000 000		%	96,408	23 138 040,00	0,90
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	13 000 000	2 300 000	3 000 000	%	96,557	12 552 410,00	0,49
2,375 % Titan Global Finance PLC (MTN) 2017/2024 **	EUR	4 970 000			%	100,876	5 013 512,35	0,19
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual *	EUR	6 299 000			%	95,424	6 010 757,76	0,23
6,50 % Transcom Holding AB (MTN) 2018/2023	EUR	12 500 000			%	90,99	11 373 750,00	0,44
3,75 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	3 000 000	1 000 000	1 890 000	%	97,037	2 911 110,00	0,11
3,25 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	8 000 000		4 000 000	%	98,098	7 847 800,00	0,30
5,75 % Unilabs Subholding AB -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4 610 000	1 800 000		%	99,35	4 580 058,05	0,18
4,875 % United Group BV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,51	1 990 200,00	0,08
3,125 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 900 000	7 900 000		%	94,793	7 488 647,00	0,29
3,75 % Unitymedia GmbH -Reg- 2015/2027	EUR	6 055 000	3 055 000		%	101,956	6 173 405,53	0,24
4,00 % UPCB Finance IV Ltd -Reg- 2015/2027	EUR	12 780 000			%	101,198	12 933 168,30	0,50
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	11 000 000		1 625 000	%	97,904	10 769 440,00	0,42
4,125 % Vallourec SA (MTN) 2017/2022	EUR	15 619 630			%	59,993	9 370 644,48	0,36
6,625 % Vallourec SA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR	1 160 000	4 000 000	7 840 000	%	63,722	739 175,20	0,03
6,375 % Vallourec SA -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR	4 500 000			%	60,797	2 735 865,00	0,11
5,75 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	8 625 000			%	100,532	8 670 885,00	0,34
5,25 % Victoria PLC -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR	11 110 000	11 110 000		%	95,062	10 561 388,20	0,41
4,00 % Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	2 800 000			%	97,422	2 727 802,00	0,11
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	24 000 000	3 500 000	2 300 000	%	91,808	22 033 920,00	0,85
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2078 ***	EUR	1 000 000			%	108,68	1 086 800,00	0,04
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	8 000 000		3 000 000	%	99,887	7 990 960,00	0,31
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	8 000 000		3 300 000	%	104,091	8 327 280,00	0,32
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	5 700 000	5 700 000		%	98,812	5 632 312,50	0,22
2,50 % VZ Vendor Financing BV (MTN) 2019/2024	EUR	13 160 000			%	98,198	12 922 856,80	0,50
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	9 000 000	2 140 000		%	98,023	8 822 070,00	0,34
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	5 610 000	1 500 000		%	98,22	5 510 170,05	0,21
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	9 400 000	9 400 000		%	101,725	9 562 150,00	0,37
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	8 680 000	8 680 000		%	101,672	8 825 086,20	0,34
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	4 000 000		4 600 000	%	89,992	3 599 660,00	0,14
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,696	1 993 930,00	0,08
3,375 % Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	7 560 000	7 560 000		%	94,538	7 147 072,80	0,28
4,25 % Ziggo Secured Finance BV -Reg- 2016/2027	EUR	1 350 000		150 000	%	103,425	1 396 237,50	0,05
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	11 110 000	2 000 000		%	104,07	12 689 257,73	0,49
4,125 % B&M European Value Retail SA -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	1 000 000		1 000 000	%	100,308	1 100 854,73	0,04
5,50 % Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2014/2021	GBP	3 225 000	3 225 000		%	91,443	3 236 508,78	0,13
4,25 % CPUK Finance Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	3 300 000	3 300 000		%	96,111	3 480 836,63	0,13
3,25 % FCE Bank PLC (MTN) 2013/2020	GBP	2 000 000	2 000 000		%	99,557	2 185 236,28	0,08
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	6 000 000	1 450 000	3 500 000	%	98,89	6 511 820,61	0,25
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022 **	GBP	7 000 000			%	91,748	7 048 373,08	0,27
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025 **	GBP	500 000	5 450 000	4 950 000	%	96,812	531 246,16	0,02
6,875 % TDC A/S (MTN) 2011/2023 *	GBP	6 200 000	5 000 000		%	107,536	7 317 119,59	0,28
5,875 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2006/2023	GBP	14 000 000	3 000 000		%	108,388	16 653 589,17	0,65
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	1 722 000	722 000		%	104,286	1 970 869,39	0,08

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2014/2029	GBP	3 600 000	3 600 000		%	105,944	4 185 771,07	0,16
4,875 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2015/2027	GBP	2 000 000			%	104,627	2 296 520,75	0,09
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	6 640 000			%	99,348	7 239 717,62	0,28
3,813 % Ford Motor Credit Co., LLC 2018/2021	USD	3 000 000	3 000 000		%	98,825	2 645 327,84	0,10
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2 500 000			%	0	2,23	0,00
5,25 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2016/2026	USD	700 000			%	104,202	650 830,06	0,03
5,25 % OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024 **	USD	3 000 000	3 000 000		%	96,452	2 581 794,46	0,10
4,875 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV (MTN) 2016/2021	USD	2 070 000			%	98,27	1 815 034,71	0,07
5,303 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000			%	105,284	2 818 234,44	0,11
3,65 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV (MTN) 2011/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,036	1 767 326,15	0,07
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 * **	USD	6 000 000			%	107,535	5 756 950,75	0,22
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>121 896 554,79</b>	<b>4,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,375 % Ball Corp. 2015/2023 **	EUR	6 500 000		500 000	%	108,57	7 057 082,50	0,27
1,00 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2017/2021 *	EUR	4 730 000	4 730 000		%	94,302	4 460 508,25	0,17
4,326 % Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021 *	EUR	200 000		270 000	%	0	0,20	0,00
3,625 % Getlink SE (MTN) 2018/2023	EUR	2 000 000		5 000 000	%	101,938	2 038 760,00	0,08
6,25 % OMV AG 2015/2049 * **	EUR	4 000 000		5 090 000	%	117,596	4 703 820,00	0,18
4,50 % Repsol International Finance BV 2015/2075 *	EUR	3 000 000		7 000 000	%	104,262	3 127 875,00	0,12
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	5 000 000	2 500 000		%	100,309	5 015 450,00	0,19
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 * **	GBP	1 000 000			%	104,388	1 145 637,40	0,04
5,50 % Barry Callebaut Services NV -144A- (MTN) 2013/2023	USD	1 183 000			%	108,113	1 141 179,83	0,04
11,50 % Carnival Corp. -144A- 2020/2023	USD	5 845 000	5 845 000		%	106,482	5 553 312,84	0,22
7,375 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2020/2027 **	USD	2 500 000	2 500 000		%	102,118	2 277 895,17	0,09
9,375 % DKT Finance ApS -144A- (MTN) 2018/2023	USD	2 000 000			%	101,117	1 804 453,09	0,07
6,25 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2015/2022	USD	891 000		659 000	%	101,85	809 711,23	0,03
5,25 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2020/2029	USD	1 200 000	1 200 000		%	97,927	1 048 516,14	0,04
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1 330 000	1 330 000		%	98,759	1 171 978,78	0,05
3,875 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	1 500 000	1 500 000		%	104,4	1 397 285,85	0,05
7,125 % Kraft Heinz Foods Co. 2009/2039	USD	3 326 000	3 326 000		%	125,751	3 731 858,05	0,15
4,625 % Kraft Heinz Foods Co. 2018/2029	USD	5 000 000	8 000 000	3 000 000	%	107,868	4 812 337,39	0,19
0,00 % Nyrstar Holding PLC (MTN) 2019/2026	USD	8 014 000	2 000 000		%	62,979	4 503 358,51	0,18
5,35 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2018/2028 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	83,39	2 232 180,23	0,09
6,49 % Petroleos Mexicanos -144A- (MTN) 2019/2027	USD	5 000 000	5 000 000		%	90,7	4 046 399,10	0,16
6,84 % Petroleos Mexicanos -144A- 2019/2030	USD	24 000 000	24 000 000		%	87,008	18 631 994,87	0,72
6,625 % Petroleos Mexicanos 2006/2035	USD	10 000 000	10 000 000		%	80,868	7 215 528,17	0,28
10,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023	USD	4 500 000	7 510 000	3 010 000	%	101,626	4 080 436,59	0,16
7,50 % Sappi Papier Holding GmbH -144A- 2002/2032	USD	500 000			%	85,442	381 184,63	0,02
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	3 000 000	3 000 000		%	104,608	2 800 112,64	0,11
7,00 % Vodafone Group PLC 2019/2079 *	USD	5 000 000			%	116,39	5 192 484,76	0,20
4,75 % ZF North America Capital, Inc. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	24 165 000	24 165 000		%	99,786	21 515 213,57	0,83
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>17 987 972,24</b>	<b>0,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
8,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	EUR	3 500 000	3 500 000		%	105,85	3 704 767,50	0,14
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	13 250 000			%	0	13,25	0,00
4,375 % Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	4 000 000			%	111,326	3 973 280,00	0,16
4,125 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	GBP	9 510 000	9 510 000		%	98,782	10 309 911,49	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2 476 017 734,29</b>	<b>96,06</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>15,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Novasep Holding 31/05/2019	Stück	150 000			EUR	0	15,00	0,00

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>559 956,98</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
SEK/EUR 0,5 Mio. ....							212,44	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 1 Mio. ....							5 926,12	0,00
USD/EUR 34,5 Mio. ....							134 135,70	0,01
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CHF 9,6 Mio. ....							8 526,34	0,00
EUR/GBP 83,2 Mio. ....							554 725,13	0,02
EUR/USD 102,3 Mio. ....							-143 568,75	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>79 884 265,67</b>	<b>3,10</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						70 701 259,15	2,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	2 248 374					2 467 545,89	0,10
Schwedische Kronen .....	SEK	249 535					23 819,13	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken .....	CHF	104 346					97 999,15	0,00
US-Dollar .....	USD	7 389 822					6 593 642,35	0,26
<b>Termingelder</b>								
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank, Hanover) ....	EUR						76 550 000,00	2,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>44 515 367,78</b>	<b>1,72</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....							128 167,97	0,00
Zinsansprüche .....							33 327 469,45	1,29
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							740,87	0,00
Sonstige Ansprüche .....							11 058 989,49	0,43
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>20 270 614,37</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>2 621 391 522,84</b>	<b>101,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-42 910 688,02</b>	<b>-1,66</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-42 910 688,02	-1,66
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-737 801,21</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-43 792 057,98</b>	<b>-1,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2 577 599 464,86</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	111,88
Klasse FC	EUR	156,92
Klasse FD	EUR	100,88
Klasse IC	EUR	105,13
Klasse IC50	EUR	110,21
Klasse ID	EUR	97,16
Klasse ID50	EUR	97,48
Klasse LC	EUR	151,42
Klasse LD	EUR	108,92
Klasse NC	EUR	136,06
Klasse ND	EUR	98,41
Klasse NDQ	EUR	93,34
Klasse PFC	EUR	117,68
Klasse PFDQ	EUR	97,79
Klasse RDQ	EUR	93,14
Klasse TFC	EUR	100,56
Klasse TFD	EUR	92,16
Klasse SEK LCH	SEK	1 152,61
Klasse USD FCH	USD	139,02
Klasse USD LCH	USD	135,09
Klasse USD LDMH	USD	105,22
Klasse USD TFCH	USD	107,48
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	9 081,000
Klasse FC	Stück	2 073 859,389
Klasse FD	Stück	286 969,006
Klasse IC	Stück	1 673 421,000
Klasse IC50	Stück	7 309 405,000
Klasse ID	Stück	99 251,000
Klasse ID50	Stück	5 071 348,000
Klasse LC	Stück	765 527,303
Klasse LD	Stück	3 064 371,822
Klasse NC	Stück	334 334,350
Klasse ND	Stück	105 171,084
Klasse NDQ	Stück	179 334,000
Klasse PFC	Stück	83 699,000
Klasse PFDQ	Stück	93 875,000
Klasse RDQ	Stück	1 483 998,000
Klasse TFC	Stück	186 752,102
Klasse TFD	Stück	84 362,350
Klasse SEK LCH	Stück	443,000
Klasse USD FCH	Stück	234 380,170
Klasse USD LCH	Stück	1 780,297
Klasse USD LDMH	Stück	14 155,000
Klasse USD TFCH	Stück	97,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,853
größter potenzieller Risikobetrag	%	120,069
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,116

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 0,1, 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 222 742 217,89. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, Morgan Stanley Europe und State Street Bank London

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

### 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
3 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2026	EUR	200 000	199 118,00	
6,5 % Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	2 200 000	2 122 010,00	
7,25 % Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 950 000	2 651 755,00	
2,125 % Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 900 000	2 720 504,50	
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	850 000	819 816,50	
2 % Ashland Services BV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	466 035,00	
4,375 % Ball Corp. 2015/2023	EUR	500 000	542 852,50	
3,5 % Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 300 000	2 201 238,00	
2,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	500 000	462 367,50	
4 % Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	2 069 000	1 872 186,38	
6,5 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	500 000	466 827,50	
9 % CMF SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 400 000	2 341 644,00	
9,625 % Consus Real Estate AG -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	510 000	555 900,00	
5,5 % Cott Corp. -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	201 932,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	2 600 000	2 598 505,00	
3 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023	EUR	1 900 000	1 886 548,00	
2,5 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024	EUR	1 000 000	841 930,00	
1,75 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2024	EUR	570 000	544 922,85	
3 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	2 000 000	1 966 360,00	
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	7 200 000	6 056 712,00	
4,25 % Evoca SpA -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	5 400 000	4 633 605,00	
5,125 % Garrett LX I Sarl / Garrett Borrowing LLC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	12 300 000	10 132 125,00	
3,375 % Grupo-Antolin Irausa SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	400 000	340 718,00	
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	4 300 000	3 790 428,50	
5,375 % INEOS Group Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	1 500 000	1 475 062,50	
3,5 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3 275 000	2 882 081,88	
3 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	4 000 000	3 364 600,00	
2,75 % Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 900 000	2 764 541,00	
4,125 % K+S AG (MTN) 2013/2021	EUR	200 000	197 608,00	
5,5 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	500 000	457 810,00	
6,75 % KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	7 000 000	4 882 220,00	
5 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	600 000	447 570,00	
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	800 000	604 544,00	
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	5 200 000	5 363 566,00	
3,5 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 600 000	2 552 862,00	
4,25 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	500 000	478 500,00	
6 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	6 570 000	5 652 335,25	
5 % LSF10 Wolverine Investments SCA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	2 230 000	2 211 491,00	
6,125 % Maxeda Diy Holding BV -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	11 800 000	10 896 297,00	
5,5 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	1 000 000	955 745,00	
9,5 % Monitchem HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	301 654,50	
3,75 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	9 300 000	8 425 056,00	
7,25 % Nidda BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	4 000 000	4 110 620,00	
3,5 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 900 000	1 877 599,00	
3,125 % Nokia Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	800 000	827 508,00	
3,25 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 400 000	1 415 050,00	
4,5 % Norican A/S (MTN) 2017/2023	EUR	200 000	146 049,00	
3,125 % OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	1 700 000	1 665 209,50	
3,125 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	4 000 000	3 952 340,00	
6,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	4 000 000	4 703 820,00	
5 % Orange SA 2014/2049 *	EUR	2 000 000	2 322 410,00	
4,375 % Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	198 664,00	
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	375 000	350 908,13	
4 % Polygon AB (MTN) 2018/2023	EUR	500 000	497 500,00	
3 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	16 416 000	15 958 814,40	
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	4 800 000	3 346 344,00	
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3 500 000	3 301 690,00	
3,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2016/2021	EUR	6 410 000	6 412 467,85	
1,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2017/2024	EUR	6 814 000	6 028 959,06	
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	8 100 000	6 910 231,50	
3,5 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	6 200 000	5 423 884,00	
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	700 000	557 375,00	
2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 000 000	1 025 715,00	
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	400 000	438 616,00	
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3 100 000	2 968 281,00	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
6 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	285 000	237 916,58	
4,75 % Synlab Bondco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	7 000 000	7 016 345,00	
5,375 % Takko Luxembourg 2 SCA -Reg- (MTN) 2 017/2023 *	EUR	500 000	270 752,50	
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	500 000	517 332,50	
5 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3 325 000	2 901 444,88	
5 % Tenneco, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 850 000	1 706 079,25	
4,5 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	99 738,00	
0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2020	EUR	10 000 000	9 982 950,00	
2,375 % Titan Global Finance PLC (MTN) 2017/2024	EUR	3 600 000	3 631 518,00	
6,625 % Vallourec SA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	400 000	254 888,00	
6,375 % Vallourec SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	2 500 000	1 519 925,00	
5,25 % Victoria PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	4 800 000	4 562 976,00	
4 % Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 000 000	1 948 430,00	
4,2 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	EUR	1 000 000	1 086 800,00	
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	7 000 000	7 048 373,08	
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	500 000	531 246,16	
7,375 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	2 050 000	1 867 874,04	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**223 954 229,76 223 954 229,76**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, BofA SECURITIES EUROPE - FI, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int., HSBC Bank PLC FI, J.P. Morgan Sec Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Morgan Stanley Europe SE FI, RBC Europe Limited, UBS AG LDN BRANCH, Unicredit Bank AG, A105

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

**EUR 235 675 100,87**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 143 094 384,31

Aktien

EUR 92 580 716,56

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### 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 Invest Euro-Gov Bonds

---

## DWS INVEST EURO-GOV BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0145652052	1,3%
Klasse FC	LU0145654009	1,5%
Klasse IC	LU1370690676	1,5%
Klasse IC100	LU1820805940	1,6%
Klasse ID100	LU2081275609	-0,7% <sup>1)</sup>
Klasse LD	LU0145652300	1,3%
Klasse NC	LU0145652649	1,0%
Klasse TFC	LU1663881479	1,5%
Klasse TFD	LU1663883681	1,5%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		2,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 31.1.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	36 838 422,00	2,88
Zentralregierungen	1 120 498 619,35	87,79
Regionalregierungen	26 188 600,00	2,05
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 183 525 641,35</b>	<b>92,72</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	81 175 886,35	6,36
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>81 175 886,35</b>	<b>6,36</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-81 540,00</b>	<b>- 0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3 617 342,88</b>	<b>0,29</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12 876 055,15</b>	<b>1,01</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>773 034,49</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-707 263,22</b>	<b>- 0,06</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-4 721 300,31</b>	<b>- 0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 276 457 856,69</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1 002 331 231,35</b>	<b>78,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,50 % Action Logement Services (MTN) 2019/2034	EUR	13 200 000			%	102,366	13 512 378,00	1,06
3,15 % Austria Government Bond 2012/2044 *	EUR	12 000 000	12 000 000		%	170,144	20 417 280,00	1,60
2,40 % Austria Government Bond 2013/2034 *	EUR	5 000 000			%	134,308	6 715 375,00	0,53
5,00 % Belgium Government Bond 2004/2035 *	EUR	7 000 000			%	171,526	12 006 855,00	0,94
4,25 % Belgium Government Bond 2010/2041 *	EUR	10 000 000			%	177,15	17 715 050,00	1,39
4,00 % Belgium Government Bond 2012/2032 *	EUR	35 000 000			%	147,816	51 735 775,00	4,05
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 *	EUR	20 000 000	50 000 000	30 000 000	%	103,492	20 698 400,00	1,62
6,25 % Bundesrepublik Deutschland 2000/2030 *	EUR	25 000 000	20 000 000		%	166,456	41 613 875,00	3,26
4,25 % Bundesrepublik Deutschland 2007/2039 *	EUR	10 000 000			%	187,448	18 744 800,00	1,47
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	105,144	21 028 900,00	1,65
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 300 000			%	100,144	6 309 072,00	0,49
0,125 % China Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	12 290 000			%	99,534	12 232 790,05	0,96
0,01 % Deutsche Hypothekbank AG (MTN) 2020/2027	EUR	20 000 000	20 000 000		%	101,713	20 342 600,00	1,59
4,75 % France Government Bond OAT 2004/2035	EUR	13 000 000	3 000 000		%	169,371	22 018 230,00	1,72
4,00 % France Government Bond OAT 2005/2055 *	EUR	10 000 000			%	208,242	20 824 200,00	1,63
4,00 % France Government Bond OAT 2006/2038 *	EUR	15 000 000			%	168,264	25 239 675,00	1,98
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	102,058	20 411 600,00	1,60
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029 *	EUR	25 000 000			%	151,77	37 942 375,00	2,97
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032 *	EUR	40 000 000			%	172,26	68 904 200,00	5,40
2,50 % French Republic Government Bond OAT 2014/2030 *	EUR	17 000 000	17 000 000		%	127,05	21 598 585,00	1,69
0,75 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028 *	EUR	30 000 000	30 000 000		%	108,684	32 605 200,00	2,55
2,00 % French Republic Government Bond OAT 2017/2048 *	EUR	15 000 000	15 000 000		%	139,454	20 918 025,00	1,64
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	20 000 000	20 000 000		%	101,274	20 254 900,00	1,59
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	15 000 000	15 000 000		%	95,246	14 286 825,00	1,12
2,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	10 000 000	10 000 000		%	104,073	10 407 300,00	0,82
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	10 000 000	10 000 000		%	102,37	10 236 950,00	0,80
0,40 % Ireland Government Bond 2020/2035	EUR	7 500 000	7 500 000		%	102,776	7 708 200,00	0,60
2,875 % Israel Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR	10 000 000	10 000 000		%	109,31	10 930 950,00	0,86
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2011/2021 *	EUR	7 000 000		10 000 000	%	105,672	7 397 005,00	0,58
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022 *	EUR	20 000 000		20 000 000	%	111,656	22 331 100,00	1,75
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022 *	EUR	15 000 000		10 000 000	%	112,386	16 857 900,00	1,32
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2013/2023	EUR	10 500 000			%	112,016	11 761 627,50	0,92
2,15 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2021 *	EUR	15 000 000			%	103,248	15 487 125,00	1,21
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2024 *	EUR	15 000 000		20 000 000	%	113,13	16 969 575,00	1,33
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	15 000 000	15 000 000		%	99,694	14 954 175,00	1,17
9,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1993/2023	EUR	20 000 000		45 000 000	%	128,697	25 739 400,00	2,02
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026	EUR	10 000 000		20 000 000	%	139,234	13 923 350,00	1,09
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027 *	EUR	10 000 000		20 000 000	%	138,354	13 835 400,00	1,08
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 *	EUR	10 000 000		20 000 000	%	148,404	14 840 350,00	1,16
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	10 000 000		20 000 000	%	120,084	12 008 400,00	0,94
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2010/2026	EUR	5 000 000		30 000 000	%	120,57	6 028 500,00	0,47
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2011/2022 *	EUR	20 000 000		20 000 000	%	108,338	21 667 500,00	1,70
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2036	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,121	19 424 200,00	1,52
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2050	EUR	15 000 000	15 000 000		%	105,188	15 778 125,00	1,24
1,50 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- 2019/2034	EUR	10 000 000	7 860 000		%	92,202	9 220 250,00	0,72
2,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2013/2023 *	EUR	10 000 000	10 000 000		%	104,45	10 445 000,00	0,82
0,00 % Philippine Government International Bond 2020/2023	EUR	12 640 000	12 640 000		%	98,33	12 428 975,20	0,97
4,125 % Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	15 000 000			%	127,262	19 089 225,00	1,50
0,50 % Republic of Austria Government Bond (MTN) 2017/2027 *	EUR	15 000 000			%	106,485	15 972 750,00	1,25
1,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2019/2029	EUR	10 000 000	10 000 000		%	107,628	10 762 750,00	0,84

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg-2020/2032	EUR	7 050 000	7 050 000		%	93,621	6 600 280,50	0,52
2,00 % Saudi Government International Bond -Reg-2019/2039 *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	102,576	5 128 775,00	0,40
1,45 % Spain Government Bond (MTN) 2019/2029 *	EUR	4 700 000			%	109,996	5 169 788,50	0,41
1,25 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	13 680 000	13 680 000		%	107,997	14 773 989,60	1,16
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 *	EUR	20 000 000			%	130,943	26 188 600,00	2,05
0,01 % UniCredit Bank AG (MTN) 2019/2027	EUR	10 000 000			%	101,868	10 186 750,00	0,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>181 194 410,00</b>	<b>14,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,80 % Spain Government Bond (MTN) 2014/2024	EUR	10 000 000			%	115,622	11 562 200,00	0,91
6,00 % Spain Government Bond 1998/2029	EUR	15 000 000		30 000 000	%	148,456	22 268 400,00	1,75
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032 *	EUR	10 000 000	10 000 000	4 000 000	%	160,852	16 085 200,00	1,26
4,20 % Spain Government Bond 2005/2037 *	EUR	10 000 000			%	152,473	15 247 300,00	1,19
4,70 % Spain Government Bond 2009/2041 *	EUR	6 000 000			%	169,716	10 182 960,00	0,80
4,65 % Spain Government Bond 2010/2025	EUR	15 000 000		10 000 000	%	124,308	18 646 200,00	1,46
5,90 % Spain Government Bond 2011/2026 *	EUR	40 000 000		5 000 000	%	135,889	54 355 600,00	4,26
5,15 % Spain Government Bond 2013/2044 *	EUR	15 000 000			%	185,852	27 877 875,00	2,18
3,45 % Spain Government Bond 2016/2066	EUR	3 000 000			%	165,622	4 968 675,00	0,39
<b>Investmentanteile</b>							<b>81 175 886,35</b>	<b>6,36</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional SICAV - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	5 855	22 551	18 042	EUR	13 864,37	81 175 886,35	6,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 264 701 527,70</b>	<b>99,08</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-81 540,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b> Euro Buxl Futures 09/2020 (DB)	Stück	-100		100			-81 540,00	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>3 617 342,88</b>	<b>0,28</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben	EUR						3 617 342,88	0,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							<b>12 876 055,15</b> 12 873 240,37 2 814,78	<b>1,01</b> 1,01 0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>773 034,49</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>1 281 967 960,22</b>	<b>100,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							<b>-707 263,22</b> -707 263,22	<b>-0,06</b> -0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-4 721 300,31</b>	<b>-0,37</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5 510 103,53</b>	<b>-0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 276 457 856,69</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	216,71
Klasse IC	EUR	111,66
Klasse IC100	EUR	112,57
Klasse ID100	EUR	99,34
Klasse LC	EUR	204,42
Klasse LD	EUR	116,06
Klasse NC	EUR	185,91
Klasse TFC	EUR	107,84
Klasse TFD	EUR	100,15

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	2 655 363,649
Klasse IC .....	Stück	2 068 761,000
Klasse IC100 .....	Stück	789 851,000
Klasse ID100 .....	Stück	1 021 310,000
Klasse LC .....	Stück	878 998,552
Klasse LD .....	Stück	426 490,272
Klasse NC .....	Stück	67 881,836
Klasse TFC .....	Stück	241 988,215
Klasse TFD .....	Stück	117 269,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
FTSE EMU Government Bond Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	94,243
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	127,701
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	111,472

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 16 799 700,00.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,15 % Austria Government Bond 2012/2044 .....	EUR	11 000 000	18 715 840,00	
2,4 % Austria Government Bond 2013/2034 .....	EUR	3 500 000	4 700 762,50	
5 % Belgium Government Bond 2004/2035 .....	EUR	5 000 000	8 576 325,00	
4,25 % Belgium Government Bond 2010/2041 .....	EUR	7 000 000	12 400 535,00	
4 % Belgium Government Bond 2012/2032 .....	EUR	16 000 000	23 650 640,00	
0,01 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 .....	EUR	20 000 000	20 698 400,00	
6,25 % Bundesrepublik Deutschland 2000/2030 .....	EUR	24 000 000	39 949 320,00	
4,25 % Bundesrepublik Deutschland 2007/2039 .....	EUR	9 000 000	16 870 320,00	
0,01 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 .....	EUR	20 000 000	21 028 900,00	
4 % France Government Bond OAT 2005/2055 .....	EUR	3 900 000	8 121 438,00	
4 % France Government Bond OAT 2006/2038 .....	EUR	3 000 000	5 047 935,00	
0,01 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029 .....	EUR	19 000 000	19 391 020,00	
5,5 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029	EUR	11 100 000	16 846 414,50	
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032	EUR	39 800 000	68 559 679,00	
2,5 % French Republic Government Bond OAT 2014/2030	EUR	15 000 000	19 057 575,00	
0,75 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	30 000 000	32 605 200,00	
2 % French Republic Government Bond OAT 2017/2048	EUR	9 500 000	13 248 082,50	
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2011/2021	EUR	7 000 000	7 397 005,00	
5,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000	22 331 100,00	
5,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	15 000 000	16 857 900,00	
2,15 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2021	EUR	14 000 000	14 454 650,00	
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2024	EUR	15 000 000	16 969 575,00	
6,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027 .....	EUR	7 500 000	10 376 550,00	
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 .....	EUR	10 000 000	14 840 350,00	
5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2011/2022 .....	EUR	20 000 000	21 667 500,00	
2,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2013/2023 .....	EUR	1 000 000	1 044 500,00	
0,5 % Republic of Austria Government Bond (MTN) 2017/2027 .....	EUR	12 500 000	13 310 625,00	
2 % Saudi Government International Bond -Reg- 2019/2039 .....	EUR	3 579 000	3 671 177,15	

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,45 % Spain Government Bond (MTN) 2019/2029	EUR	4 000 000	4 399 820,00	
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	10 000 000	16 085 200,00	
4,2 % Spain Government Bond 2005/2037	EUR	9 900 000	15 094 827,00	
4,7 % Spain Government Bond 2009/2041	EUR	5 000 000	8 485 800,00	
5,9 % Spain Government Bond 2011/2026	EUR	30 000 000	40 766 700,00	
5,15 % Spain Government Bond 2013/2044	EUR	14 000 000	26 019 350,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033	EUR	20 000 000	26 188 600,00	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen** **629 429 615,65**    **629 429 615,65**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA SECURITIES EUROPE SA - BB, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int. FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, UBS AG London Branch

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

**EUR 670 391 041,41**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 48 504 466,20

Aktien

EUR 621 886 575,21

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest European Equity High Conviction

---

## DWS INVEST EUROPEAN EQUITY HIGH CONVICTION

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145634076	-11,8%
Klasse FC	LU0145635479	-11,4%
Klasse LD	LU0145634662	-11,8%
Klasse NC	LU0145635123	-12,1%
Klasse TFC	LU1663956313	-11,4%
Klasse TFD	LU1663957550	-11,4%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0273160340	-11,7%
MSCI Europe		-12,5%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest European Equity High Conviction

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	6 322 433,64	10,47
Dauerhafte Konsumgüter	20 209 427,12	33,44
Energie	5 549 876,75	9,19
Hauptverbrauchsgüter	3 806 916,32	6,30
Finanzsektor	5 712 370,15	9,46
Grundstoffe	7 540 487,46	12,48
Industrien	5 616 777,99	9,30
Versorger	1 592 406,83	2,64
Sonstige	14,38	0,00
<b>Summe Aktien</b>	<b>56 350 710,64</b>	<b>93,28</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2 599 415,00	4,30
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2 599 415,00</b>	<b>4,30</b>
<b>3. Derivate</b>		
	-26 097,21	- 0,04
<b>4. Bankguthaben</b>		
	1 669 303,25	2,76
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	92 759,61	0,15
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	5 277,89	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-154 264,06	- 0,26
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	-124 843,11	- 0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>60 412 262,01</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest European Equity High Conviction

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>56 350 696,26</b>	<b>93,28</b>
<b>Aktien</b>								
Lonza Group AG	Stück	8 600			CHF	498,1	4 023 091,91	6,66
Nestle SA	Stück	28 600			CHF	105,06	2 821 944,00	4,67
Novartis AG	Stück	14 584	14 584		CHF	81,91	1 121 911,35	1,86
ROCKWOOL International A/S	Stück	4 929	4 929		DKK	1 783	1 179 223,89	1,95
Allianz SE	Stück	11 220			EUR	180,22	2 022 068,40	3,35
Alstom SA	Stück	55 000			EUR	41,16	2 263 800,00	3,75
Amplifon SpA	Stück	131 000			EUR	23,66	3 099 460,00	5,13
AXA SA	Stück	45 850			EUR	18,418	844 465,30	1,40
BNP Paribas SA	Stück	52 110			EUR	34,795	1 813 167,45	3,00
Bureau Veritas SA	Stück	110 000			EUR	18,645	2 050 950,00	3,40
Coca Cola European Partners	Stück	16 763	16 763		EUR	33,6	563 236,80	0,93
Deutsche Post AG	Stück	66 782	66 782		EUR	32,55	2 173 754,10	3,60
Iberdrola SA	Stück	153 559	153 559		EUR	10,37	1 592 406,83	2,64
Inditex SA	Stück	56 808	56 808		EUR	23,22	1 319 081,76	2,18
KBC Ancora	Stück	34 770			EUR	29,7	1 032 669,00	1,71
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	49 452	49 452		EUR	24,35	1 204 156,20	1,99
LANXESS AG	Stück	34 590			EUR	46,7	1 615 353,00	2,67
Merck KGaA	Stück	22 000			EUR	102,75	2 260 500,00	3,74
Neoen SA	Stück	47 700			EUR	36,2	1 726 740,00	2,86
Neste Oyj	Stück	73 500			EUR	34,47	2 533 545,00	4,19
Nordex SE	Stück	91 777	91 777		EUR	8,725	800 754,33	1,33
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	49 519	17 839		EUR	50,24	2 487 834,56	4,12
SAP SE	Stück	27 176	2 916		EUR	123,04	3 343 735,04	5,53
STMicroelectronics NV	Stück	38 878	38 878		EUR	24,06	935 404,68	1,55
Teleperformance	Stück	4 600			EUR	222,8	1 024 880,00	1,70
Worldline SA/France	Stück	13 358	13 358		EUR	76,24	1 018 413,92	1,69
AstraZeneca PLC	Stück	30 800			GBP	84,22	2 846 836,72	4,71
British American Tobacco PLC	Stück	42 940			GBP	31,085	1 464 905,19	2,42
Rentokil Initial PLC	Stück	500 000			GBP	5,058	2 775 526,86	4,59
Royal Dutch Shell PLC	Stück	34 744		42 036	GBP	12,82	488 837,42	0,81
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	65 400			GBP	26,5	1 902 042,55	3,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>14,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Bank Austria -Rights- Exp 08Aug08	Stück	143 780			EUR	0	14,38	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>2 599 415,00</b>	<b>4,30</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - European Equity Focussed Alpha -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	14 500			EUR	179,27	2 599 415,00	4,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>58 950 125,64</b>	<b>97,58</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-26 097,21</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 3,7 Mio.							-26 097,21	-0,04
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 6,5 Mio.							47 388,66	0,06
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 669 303,25</b>	<b>2,76</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1 524 111,76	2,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	24 758					27 171,68	0,04
Dänische Kronen	DKK	185 267					24 858,97	0,04
Norwegische Kronen	NOK	261 146					24 001,28	0,04
Schwedische Kronen	SEK	269 231					25 699,16	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	1					0,36	0,00
Schweizer Franken	CHF	36 012					33 821,64	0,06
US-Dollar	USD	10 802					9 638,40	0,02

## DWS Invest European Equity High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>92 759,61</b>	<b>0,15</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							85 158,96	0,14	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							7 600,65	0,01	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>5 277,89</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>60 717 466,39</b>	<b>100,50</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-154 264,06</b>	<b>-0,26</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-154 264,06	-0,26	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-124 843,11</b>	<b>-0,20</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-305 204,38</b>	<b>-0,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>60 412 262,01</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	207,02
Klasse LC .....	EUR	178,15
Klasse LD .....	EUR	169,87
Klasse NC .....	EUR	156,38
Klasse TFC .....	EUR	96,89
Klasse TFD .....	EUR	93,70
Klasse USD LC .....	USD	103,21
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	48 045,650
Klasse LC .....	Stück	129 325,002
Klasse LD .....	Stück	19 184,163
Klasse NC .....	Stück	153 255,365
Klasse TFC .....	Stück	24,000
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse USD LC .....	Stück	2 156,000

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

MSCI Europe in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	94,413
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	118,426
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	107,516

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 0,1, 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 4 020 413,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK)

## DWS Invest European Equity High Conviction

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest European Small Cap

---

## DWS INVEST EUROPEAN SMALL CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0236146774	-14,7%
Klasse FC	LU0236150610	-14,4%
Klasse FD100	LU1796233747	-14,2%
Klasse ID	LU0435837868	-14,4%
Klasse LD	LU0236146857	-14,7%
Klasse NC	LU0236147079	-15,0%
Klasse TFC	LU1663886940	-14,4%
Klasse TFD	LU1663890116	-14,4%
Klasse USD LCH <sup>1)</sup>	LU0911036563	-13,8%
STOXX Europe Small 200		-13,2%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest European Small Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	7 700 094,10	8,60
Telekommunikationsdienste	3 754 565,35	4,19
Dauerhafte Konsumgüter	16 274 473,23	18,19
Energie	3 182 444,84	3,55
Hauptverbrauchsgüter	17 919 565,49	20,02
Finanzsektor	16 531 094,36	18,45
Grundstoffe	4 943 360,33	5,52
Industrien	16 909 425,97	18,88
<b>Summe Aktien</b>	<b>87 215 023,67</b>	<b>97,40</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1 132,25</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 295 221,45</b>	<b>2,57</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>249 442,26</b>	<b>0,28</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>8 448,61</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-149 230,25</b>	<b>- 0,17</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-76 643,08</b>	<b>- 0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>89 543 394,91</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest European Small Cap

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>84 295 410,71</b>	<b>94,14</b>
<b>Aktien</b>								
Aryzta AG	Stück	2 845 569	524 092	1 713 596	CHF	0,418	1 116 561,17	1,25
Landis+Gyr Group AG	Stück	18 231	2 783	7 978	CHF	60,95	1 043 588,21	1,16
Siegfried Holding AG	Stück	5 548		5 200	CHF	428	2 230 104,34	2,49
SIG Combibloc Group	Stück	154 485		132 992	CHF	15,17	2 200 983,87	2,46
SimCorp A/S	Stück	14 795	17 537	2 742	DKK	710,5	1 410 474,24	1,57
Amplifon SpA	Stück	40 203		24 410	EUR	23,66	951 202,98	1,06
Anima Holding SpA	Stück	634 422		385 194	EUR	3,782	2 399 384,00	2,68
APERAM	Stück	89 891		73 154	EUR	24,52	2 204 127,32	2,46
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	608 835	244 186	565 371	EUR	2,201	1 340 045,84	1,50
Bankinter SA	Stück	408 755	622 179	213 424	EUR	4,17	1 704 508,35	1,90
Coface SA	Stück	72 755	72 755		EUR	5,79	421 251,45	0,47
Corestate Capital Holding	Stück	65 912	68 679	2 767	EUR	18,07	1 191 029,84	1,33
Dermapharm Holding SE	Stück	19 256	8 953	45 514	EUR	44,68	860 358,08	0,96
Deutz AG	Stück	403 040		228 107	EUR	4,192	1 689 543,68	1,89
Dialog Semiconductor PLC	Stück	68 829	80 421	11 592	EUR	40,31	2 774 496,99	3,10
Fielmann AG	Stück	12 174	12 500	326	EUR	60,15	732 266,10	0,82
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	9 277	20 898	11 621	EUR	38,18	354 195,86	0,39
Grupo Catalana Occidente SA	Stück	81 836	44 627	34 240	EUR	20,4	1 669 454,40	1,86
Hella GmbH & Co. KGaA	Stück	5 507	5 655	148	EUR	35,78	197 040,46	0,22
Instone Real Estate Group AG	Stück	63 577	24 554	62 607	EUR	19,14	1 216 863,78	1,36
New Work SE	Stück	4 084	4 193	109	EUR	272	1 110 848,00	1,24
Nexans SA	Stück	60 155	39 677	29 177	EUR	41,72	2 509 666,60	2,80
Scout24 AG	Stück	38 287	11 292	41 940	EUR	69,05	2 643 717,35	2,95
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	29 450	30 239	789	EUR	29,08	856 406,00	0,96
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	189 447	60 104	117 950	EUR	11,29	2 138 856,63	2,39
ThyssenKrupp AG	Stück	304 566	312 729	8 163	EUR	6,182	1 882 827,01	2,10
Trigano SA	Stück	22 678		14 636	EUR	91,6	2 077 304,80	2,32
Valmet Oyj	Stück	39 446		190 499	EUR	22,97	906 074,62	1,01
Virbac SA	Stück	11 497	4 201	2 946	EUR	195,2	2 244 214,40	2,51
Abcam PLC	Stück	89 894		132 822	GBP	13,23	1 305 230,32	1,46
B&M European Value Retail SA	Stück	646 814	446 634	491 632	GBP	3,974	2 821 005,16	3,15
boohoo Group PLC	Stück	645 932		952 564	GBP	4,082	2 893 719,33	3,23
Cineworld Group PLC	Stück	1 560 100	1 127 452	667 532	GBP	0,584	999 912,25	1,12
Computacenter PLC	Stück	52 125	58 664	6 539	GBP	16,26	930 171,90	1,04
CVS Group PLC	Stück	70 809	70 809		GBP	10,22	794 211,12	0,89
Electrocomponents PLC	Stück	326 422		189 812	GBP	6,615	2 369 768,24	2,65
Greencore Group PLC	Stück	1 119 536	102 978	621 541	GBP	1,251	1 537 064,10	1,72
Howden Joinery Group PLC	Stück	343 143	89 110	211 844	GBP	5,532	2 083 310,11	2,33
IG Group Holdings PLC	Stück	212 977		191 333	GBP	8,095	1 892 109,06	2,11
Intermediate Capital Group PLC	Stück	98 812	101 460	2 648	GBP	12,74	1 381 579,00	1,54
JD Sports Fashion PLC	Stück	269 961	286 649	16 688	GBP	6,184	1 832 175,68	2,05
Quilter PLC	Stück	1 506 485	1 735 366	228 881	GBP	1,381	2 283 258,57	2,55
Redrow PLC	Stück	312 997		238 131	GBP	4,321	1 484 273,77	1,66
SSP Group Plc	Stück	530 242	180 375	194 273	GBP	2,506	1 458 316,52	1,63
Ultra Electronics Holdings PLC	Stück	97 730		52 545	GBP	20,06	2 151 569,76	2,40
Weir Group PLC	Stück	162 807	184 110	21 303	GBP	10,465	1 869 859,23	2,09
Wizz Air Holdings PLC	Stück	50 401		30 598	GBP	33,206	1 836 737,49	2,05
Kongsberg Gruppen ASA	Stück	123 540		88 690	NOK	134,4	1 526 009,85	1,70
Skandiabanken ASA	Stück	181 332	143 335	382 051	NOK	61,9	1 031 610,07	1,15
JM AB	Stück	66 819	12 850	73 374	SEK	208,8	1 331 754,26	1,49
Karnov Group AB	Stück	161 011		271 892	SEK	55,8	857 597,24	0,96
Stillfront Group AB	Stück	32 825	52 283	19 458	SEK	825	2 584 950,97	2,89
Thule Group AB	Stück	43 283	43 283		SEK	232,8	961 820,34	1,07
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2 919 612,96</b>	<b>3,26</b>
<b>Aktien</b>								
Hellofresh AG	Stück	60 876		250 960	EUR	47,96	2 919 612,96	3,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>87 215 023,67</b>	<b>97,40</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1 132,25</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,3 Mio.							1 132,25	0,00

## DWS Invest European Small Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 295 221,45</b>	<b>2,56</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1 989 775,57	2,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	158 149					173 565,53	0,19
Dänische Kronen	DKK	350 930					47 087,59	0,05
Norwegische Kronen	NOK	108 257					9 949,63	0,01
Schwedische Kronen	SEK	64 391					6 146,38	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	10 711					10 059,45	0,01
US-Dollar	USD	65 718					58 637,30	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>249 442,26</b>	<b>0,28</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							189 601,59	0,22
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							29 905,01	0,03
Sonstige Ansprüche							29 935,66	0,03
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>8 448,61</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>89 769 268,24</b>	<b>100,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-149 230,25</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-148 464,50	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-765,75	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-76 643,08</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-225 873,33</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>89 543 394,91</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	259,60
Klasse FD100	EUR	93,51
Klasse ID	EUR	263,09
Klasse LC	EUR	231,34
Klasse LD	EUR	231,12
Klasse NC	EUR	210,72
Klasse TFC	EUR	96,76
Klasse TFD	EUR	93,93
Klasse USD LCH	USD	100,90
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	76 865,456
Klasse FD100	Stück	242 500,000
Klasse ID	Stück	19 113,815
Klasse LC	Stück	46 966,445
Klasse LD	Stück	86 503,343
Klasse NC	Stück	47 475,033
Klasse TFC	Stück	7 983,468
Klasse TFD	Stück	152,000
Klasse USD LCH	Stück	2 620,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
DJ Stoxx Europe Small 200 TR EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,477
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,178
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	101,048

## DWS Invest European Small Cap

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 Haltezeitdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank London

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

---

## DWS INVEST FINANCIAL HYBRID BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU1318737514	-4,2%
Klasse FD	LU1322112308	-4,2%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	22 255 300,22	95,68
<b>Summe Anleihen</b>	<b>22 255 300,22</b>	<b>95,68</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	623 896,65	2,68
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>623 896,65</b>	<b>2,68</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1 896,59</b>	<b>- 0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>141 007,02</b>	<b>0,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>305 823,16</b>	<b>1,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-64 006,70</b>	<b>- 0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23 260 123,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>20 554 981,12</b>	<b>88,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,625 % Aareal Bank AG 2014/2049 *	EUR	1 000 000	400 000		%	93,943	939 430,00	4,04
4,00 % Aegon NV -Reg- (MTN) 2014/2044 *	EUR	150 000			%	105,328	157 992,75	0,68
6,25 % ALB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	270 000	270 000		%	99,57	268 840,35	1,16
7,375 % Allied Irish Banks PLC 2015/2049 *	EUR	400 000			%	101,214	404 854,00	1,74
3,375 % ASR Nederland NV 2019/2049 *	EUR	330 000			%	104,044	343 345,20	1,48
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000	300 000		%	94,08	282 240,00	1,21
4,50 % Banco Comercial Portugues SA 2 (MTN) 2017/2027 *	EUR	200 000			%	100,076	200 151,00	0,86
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	200 000			%	93,045	186 090,00	0,80
9,25 % Banco Comercial Portugues SA 2019/perpetual *	EUR	600 000			%	93,92	563 520,00	2,42
6,50 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	400 000	400 000	400 000	%	82,57	330 278,00	1,42
6,25 % Banco Santander SA 2014/perpetual *	EUR	300 000			%	95,926	287 779,50	1,24
7,50 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	230 000	230 000		%	105,043	241 598,90	1,04
3,375 % Bankia SA (MTN) 2017/2027 *	EUR	400 000			%	99,729	398 916,00	1,72
6,00 % Bankia SA 2017/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	92,348	369 390,00	1,59
6,375 % Bankia SA 2018/perpetual *	EUR	600 000			%	94,935	569 610,00	2,45
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	600 000			%	100,534	603 207,00	2,59
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2016/2026	EUR	200 000			%	103,896	207 793,00	0,89
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	100,606	201 212,00	0,87
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	95,285	381 140,00	1,64
4,625 % Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	EUR	400 000			%	101,367	405 468,00	1,74
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	92,16	184 320,00	0,79
4,50 % Credit Agricole Assurances SA 2014/2049 *	EUR	300 000			%	109,598	328 792,50	1,41
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 *	EUR	300 000			%	107,586	322 758,00	1,39
5,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	200 000	200 000		%	104,816	209 632,00	0,90
8,875 % Erste Group Bank AG 2016/2049 *	EUR	400 000			%	104,697	418 788,00	1,80
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	300 000	100 000		%	110,448	331 344,00	1,42
5,25 % HSBC Holdings PLC 2014/2049 *	EUR	459 000	459 000		%	99,659	457 434,81	1,97
3,928 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2014/2026	EUR	200 000			%	106,872	213 743,00	0,92
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2016/2049 *	EUR	454 000	454 000		%	99,786	453 028,44	1,95
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/2049 *	EUR	600 000			%	109,558	657 348,00	2,83
4,125 % Mapfre SA 2018/2048 *	EUR	200 000			%	107,63	215 260,00	0,93
1,125 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2025	EUR	250 000	250 000		%	96,211	240 527,50	1,03
4,625 % NN Group NV 2014/2044 *	EUR	334 000			%	109,356	365 250,71	1,57
6,125 % Raiffeisen Bank International AG 2017/perpetual *	EUR	400 000			%	98,122	392 486,00	1,69
2,625 % RCI Banque SA 2019/2030 *	EUR	100 000			%	91,611	91 611,00	0,39
6,75 % Société Générale SA 2014/2049 *	EUR	300 000			%	99,488	298 465,50	1,28
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	170 000	170 000		%	101,617	172 748,90	0,78
2,00 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2029 *	EUR	200 000			%	90,896	181 791,00	0,74
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual *	EUR	600 000			%	98,268	589 608,00	2,54
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	240 000	770 000	530 000	%	90,784	217 880,40	0,94
4,25 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2016/2026 *	EUR	185 000			%	101,24	187 293,08	0,81
1,625 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2025	EUR	250 000			%	97,739	244 347,50	1,05
6,875 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2013/2043 *	EUR	200 000			%	111,966	223 933,00	0,96
3,75 % Legal & General Group PLC (MTN) 2019/2049 *	GBP	210 000			%	98,574	227 185,43	0,98
5,125 % Lloyds Banking Group PLC 2019/perpetual *	GBP	400 000			%	91,686	402 492,00	1,73
5,75 % Nationwide Building Society 2020/perpetual *	GBP	200 000	200 000		%	100,875	221 416,59	0,95
6,75 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd/ United Kingdom -Reg- 2016/2049 *	USD	200 000			%	111,385	198 768,76	0,85
4,125 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2017/2027 *	USD	200 000			%	98,296	175 410,29	0,75
7,875 % Barclays PLC 2016/2049 *	USD	357 000	357 000		%	101,886	324 544,42	1,40
6,75 % BNP Paribas SA -Reg- 2016/2049 *	USD	400 000			%	101,972	363 943,93	1,56
6,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2019/perpetual *	USD	200 000			%	102,142	182 273,55	0,78
7,00 % Commerzbank AG 2019/perpetual *	USD	200 000			%	96,682	172 530,07	0,74
7,875 % Credit Agricole SA -Reg- 2014/2049 *	USD	400 000			%	108,77	388 202,70	1,67
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/2049 *	USD	300 000			%	114,489	306 461,87	1,32
6,50 % DNB Bank ASA 2016/2049 *	USD	400 000			%	102,938	367 388,06	1,58
4,875 % DNB Bank ASA 2019/perpetual *	USD	380 000			%	98,464	333 852,55	1,44
6,375 % HSBC Holdings PLC 2014/2049 *	USD	200 000			%	100,502	179 348,72	0,77
6,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	USD	210 000			%	102,678	192 391,55	0,83
6,625 % Nordea Bank Abp -Reg- 2019/perpetual *	USD	250 000			%	107,421	239 618,65	1,03
4,75 % Phoenix Group Holdings PLC 2020/2031 *	USD	200 000	200 000		%	100,802	179 883,19	0,77
5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2019/perpetual *	USD	600 000			%	97,36	521 225,28	2,24
7,875 % Société Générale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	200 000			%	104,884	187 168,49	0,80
3,516 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2030 *	USD	200 000			%	102,221	182 415,42	0,78
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	530 000	530 000		%	99,977	472 789,03	2,03
7,00 % UBS Group AG 2015/2049 *	USD	400 000			%	110,512	394 423,53	1,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 700 319,10</b>	<b>7,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,75 % ABN AMRO Bank NV 2015/2049 *	EUR	200 000			%	99,939	199 878,00	0,86
7,875 % Barclays PLC 2015/2049	GBP	400 000	600 000	200 000	%	100,496	441 171,59	1,90
6,25 % Crédit Suisse Group AG -Reg- 2014/2049 *	USD	300 000			%	104,588	279 959,07	1,20
3,624 % Macquarie Bank Ltd -144A- (MTN) 2020/2030	USD	251 000	470 000	219 000	%	105,233	235 676,94	1,01
6,125 % Nordea Bank AB -Reg- 2014/2049 *	USD	400 000			%	101,884	363 629,86	1,56
7,375 % Société Générale SA -Reg- 2018/perpetual *	USD	200 000			%	100,87	180 003,64	0,78

## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>623 896,65</b>	<b>2,68</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional SICAV - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%) .....	Anteile	45	465	456	EUR	13 864,37	623 896,65	2,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>22 879 196,87</b>	<b>98,36</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-1 896,59</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,2 Mio. ....							7 938,91	0,03
EUR/USD 7,3 Mio. ....							-9 835,50	-0,04
<b>Bankguthaben</b>							<b>141 007,02</b>	<b>0,62</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						124 311,63	0,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	6 063					6 653,70	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	11 254					10 041,69	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>305 823,16</b>	<b>1,31</b>
Zinsansprüche .....							254 250,66	1,09
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							51 572,50	0,22
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>23 333 965,96</b>	<b>100,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-64 006,70</b>	<b>-0,28</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-73 842,20</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>23 260 123,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	115,70
Klasse FD .....	EUR	96,91
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	111 000,000
Klasse FD .....	Stück	107 500,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,893
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	12,827
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	6,104

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 Haltezeit 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende 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 23 608 161,72.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Morgan Stanley Europe

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest German Equities

## DWS INVEST GERMAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0740822621	-9,7%
Klasse FC	LU0740823785	-9,4%
Klasse LD	LU0740822977	-9,7%
Klasse NC	LU0740823439	-10,1%
Klasse PFC	LU1054333015	-9,7%
Klasse TFC	LU1663897558	-9,4%
Klasse TFD	LU1663900287	-9,4%
Klasse GBP CH RD <sup>1)</sup>	LU1054332983	-10,1%
Klasse USD FCH <sup>2)</sup>	LU0911036993	-7,9%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0740824916	-9,8%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU0911036720	-8,4%
CDAX		-6,8%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest German Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	60 090 176,53	21,50
Telekommunikationsdienste	15 470 755,38	5,53
Dauerhafte Konsumgüter	54 328 357,55	19,44
Hauptverbrauchsgüter	26 763 694,80	9,57
Finanzsektor	57 574 138,61	20,60
Grundstoffe	13 536 654,29	4,84
Industrien	39 892 242,60	14,27
Versorger	6 636 558,40	2,37
<b>Summe Aktien</b>	<b>274 292 578,16</b>	<b>98,12</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>4 889,25</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>7 229 792,23</b>	<b>2,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 252 478,16</b>	<b>1,52</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>500 990,38</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6 423 095,70</b>	<b>- 2,30</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-317 894,75</b>	<b>- 0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>279 539 737,73</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest German Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>267 263 416,68</b>	<b>95,61</b>
<b>Aktien</b>								
adidas AG	Stück	63 285	33 820	44 799	EUR	231,6	14 656 806,00	5,24
Allianz SE	Stück	154 102	45 825	63 323	EUR	180,22	27 772 262,44	9,94
Amadeus Fire AG	Stück	29 731	5 746	11 599	EUR	108,4	3 222 840,40	1,15
BASF SE	Stück	150 101	27 768	136 081	EUR	49,485	7 427 747,99	2,66
Bayer AG	Stück	262 000	243 529	90 529	EUR	65,79	17 236 980,00	6,17
Bayerische Motoren Werke AG -Pref-	Stück	106 701	21 908	78 583	EUR	42,72	4 558 266,72	1,63
Bechtle AG	Stück	67 255	20 453	22 631	EUR	157,4	10 585 937,00	3,79
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	Stück	49 510	49 510		EUR	69,5	3 440 945,00	1,23
Continental AG	Stück	64 590	64 590		EUR	86,26	5 571 533,40	1,99
Deutsche Bank AG	Stück	285 598	354 048	68 450	EUR	8,365	2 389 027,27	0,85
Deutsche Boerse AG	Stück	50 186	6 328	21 208	EUR	160,4	8 049 834,40	2,88
Deutsche Post AG	Stück	381 016	98 044	136 836	EUR	32,55	12 402 070,80	4,44
Deutsche Telekom AG	Stück	539 746	718 746	469 000	EUR	14,93	8 058 407,78	2,88
Evotec AG	Stück	305 792	83 799	145 171	EUR	24,09	7 366 529,28	2,64
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	244 354	95 053	72 198	EUR	43,91	10 729 584,14	3,84
Hannover Rueck SE	Stück	20 131	3 911	7 844	EUR	151,3	3 045 820,30	1,09
HeidelbergCement AG	Stück	42 626	8 339	50 238	EUR	47,2	2 011 947,20	0,72
Infineon Technologies AG	Stück	718 601	111 148	351 547	EUR	20,85	14 982 830,85	5,36
Jenoptik AG	Stück	145 386	24 057	58 671	EUR	20,64	3 000 767,04	1,07
KION Group AG	Stück	225 869	34 184	116 317	EUR	54,36	12 278 238,84	4,39
LANXESS AG	Stück	87 589	39 401	23 302	EUR	46,7	4 090 406,30	1,46
Linde PLC	Stück	9 886	9 886		EUR	187,4	1 852 636,40	0,66
Merck KGaA	Stück	47 356	47 356	56 509	EUR	102,75	4 865 829,00	1,74
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	43 493	4 666	37 673	EUR	229,9	9 999 040,70	3,58
RWE AG	Stück	211 760	211 760	243 250	EUR	31,34	6 636 558,40	2,37
SAP SE	Stück	228 216	49 134	159 918	EUR	123,04	28 079 696,64	10,05
Siemens AG	Stück	127 192	16 586	67 394	EUR	103,78	13 199 985,76	4,72
Sixt SE	Stück	57 657	10 198	22 951	EUR	67,25	3 877 433,25	1,39
Stroer Media AG	Stück	124 264	58 200	41 065	EUR	59,65	7 412 347,60	2,65
Symrise AG	Stück	1 601	1 601	37 022	EUR	103,6	165 863,60	0,06
Talanx AG	Stück	44 153	6 090	18 407	EUR	32,7	1 443 803,10	0,52
Volkswagen AG -Pref-	Stück	14 803	21 300	58 468	EUR	133,56	1 977 088,68	0,71
Vonovia SE	Stück	88 948	49 781	30 568	EUR	54,8	4 874 350,40	1,74
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>7 029 161,48</b>	<b>2,51</b>
<b>Aktien</b>								
Hellofresh AG	Stück	146 563	11 310	253 817	EUR	47,96	7 029 161,48	2,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>274 292 578,16</b>	<b>98,12</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-37 739,51</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2020 (DB)	Stück	111	111				-37 739,51	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>42 628,76</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio.							-831,83	0,00
USD/EUR 8,4 Mio.							43 460,59	0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 229 792,23</b>	<b>2,59</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						7 168 608,03	2,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	895					982,60	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF		10 833				10 173,94	0,00
US-Dollar	USD		56 068				50 027,66	0,02

## DWS Invest German Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4 252 478,16</b>	<b>1,52</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							143 996,80	0,05
Sonstige Ansprüche .....							4 108 481,36	1,47
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>500 990,38</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>286 319 299,52</b>	<b>102,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 423 095,70</b>	<b>-2,30</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-6 423 095,70	-2,30
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-317 894,75</b>	<b>-0,12</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 779 561,79</b>	<b>-2,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>279 539 737,73</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	188,23
Klasse LC .....	EUR	177,50
Klasse LD .....	EUR	169,76
Klasse NC .....	EUR	167,71
Klasse PFC .....	EUR	113,97
Klasse TFC .....	EUR	86,33
Klasse TFD .....	EUR	82,70
Klasse GBP CH RD .....	GBP	106,17
Klasse USD FCH .....	USD	119,02
Klasse USD LC .....	USD	132,89
Klasse USD LCH .....	USD	154,23
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	197 080,519
Klasse LC .....	Stück	505 236,171
Klasse LD .....	Stück	693 877,042
Klasse NC .....	Stück	97 428,771
Klasse PFC .....	Stück	16 658,000
Klasse TFC .....	Stück	81 745,746
Klasse TFD .....	Stück	23 718,755
Klasse GBP CH RD .....	Stück	429,911
Klasse USD FCH .....	Stück	17 204,337
Klasse USD LC .....	Stück	1 624,409
Klasse USD LCH .....	Stück	41 031,698

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	99,484
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	149,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	120,453

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 Haltezeitdauer 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 0,2, 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 Berichtstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 34 162 830,75. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest German Equities

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe und State Street Bank London

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Schweizer Franken .....	CHF	1,064768	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Invest Global Agribusiness

## DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU0273158872	-13,1%
Klasse FC <sup>1)</sup>	LU0273147834	-12,7%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU2058011201	-12,6%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU0363470070	-13,1%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU0273147594	-13,4%
Klasse PFC <sup>1)</sup>	LU1054333528	-12,7%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1663901848	-12,8%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU1663904511	-12,7%
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU0435837942	-6,7%
Klasse GBP LD DS <sup>2)</sup>	LU0329762636	-7,1%
Klasse SGD LC <sup>3)</sup>	LU2052525768	-10,0%
Klasse USD FC	LU0273177401	-12,7%
Klasse USD IC	LU1203060063	-12,6%
Klasse USD LC	LU0273164847	-13,0%
Klasse USD TFC	LU1663906300	-12,7%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global Agribusiness

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	18 278 997,86	5,21
Dauerhafte Konsumgüter	167 153 604,45	47,63
Energie	8 522 493,12	2,43
Hauptverbrauchsgüter	10 151 090,00	2,89
Finanzsektor	97,33	0,00
Grundstoffe	89 545 603,95	25,51
Industrien	32 560 436,84	9,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>326 212 323,55</b>	<b>92,93</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>23 549 267,58</b>	<b>6,70</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 571 605,95</b>	<b>0,45</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>704 396,69</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-731 083,67</b>	<b>- 0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-261 697,51</b>	<b>- 0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>351 044 812,59</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Agribusiness

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>321 683 679,44</b>	<b>91,64</b>
<b>Aktien</b>								
Treasury Wine Estates Ltd	Stück	502 936	525 345	22 409	AUD	10,48	3 619 437,24	1,03
BRF SA	Stück	396 217		296 183	BRL	21,13	1 527 581,87	0,44
JBS SA	Stück	638 122		541 012	BRL	21,09	2 455 569,28	0,70
Sao Martinho SA	Stück	679 632	10 300	161 901	BRL	20,11	2 493 777,97	0,71
SLC Agricola SA	Stück	1 353 181	273 800	143 319	BRL	23,67	5 844 213,09	1,66
AG Growth International, Inc.	Stück	103 200	22 932	75 956	CAD	26,64	2 010 933,69	0,57
Canadian Pacific Railway Ltd	Stück	27 368	8 057	7 201	CAD	341,97	6 845 653,34	1,95
Nestle SA	Stück	89 780	34 954	27 170	CHF	105,06	9 928 200,41	2,83
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Stück	21 831	6 391	28 573	EUR	43,525	1 064 929,82	0,30
BASF SE	Stück	110 457	75 305	79 448	EUR	49,485	6 125 977,46	1,75
Bayer AG	Stück	92 341	27 877	28 936	EUR	65,79	6 808 681,76	1,94
Danone SA	Stück	148 725	42 874	37 568	EUR	61,82	10 304 372,60	2,94
Evonik Industries AG	Stück	132 911	61 587	39 547	EUR	22,45	3 344 150,75	0,95
JDE Peet's BV	Stück	88 459	88 459		EUR	36,1	3 578 967,90	1,02
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	274 100	274 100		EUR	15,675	4 815 320,09	1,37
K+S AG	Stück	130 778	86 120	638 342	EUR	5,558	814 632,64	0,23
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	288 528	94 180	145 452	EUR	24,35	7 874 001,75	2,24
Koninklijke DSM NV	Stück	77 643	27 974	38 690	EUR	122,55	10 664 099,76	3,04
KWS Saat SE	Stück	52 762	11 458	29 651	EUR	67,6	3 997 390,00	1,14
Neste Oyj	Stück	156 054	89 965	47 811	EUR	34,47	6 028 715,15	1,72
OCI NV	Stück	481 490	372 978	188 294	EUR	9,195	4 961 895,13	1,41
Takeaway.com NV	Stück	85 454	30 018	33 553	EUR	92,9	8 897 268,29	2,53
Unilever NV	Stück	113 011	43 010	50 478	EUR	47,43	6 007 342,85	1,71
Vilmorin & Cie SA	Stück	33 892	5 936	6 776	EUR	47,9	1 819 454,87	0,52
British American Tobacco PLC	Stück	127 936	45 565	40 229	GBP	31,085	4 891 576,17	1,39
Imperial Brands PLC	Stück	222 058	312 072	90 014	GBP	15,475	4 226 708,16	1,20
Takeaway.com NV	Stück	42 665	57 366	14 700	GBP	84,72	4 445 932,64	1,27
Meituan Dianping	Stück	317 700	373 200	55 500	HKD	171,9	7 046 472,74	2,01
WH Group Ltd	Stück	4 093 214	1 363 816	3 678 816	HKD	6,64	3 506 801,75	1,00
Kubota Corp.	Stück	543 900	111 000	201 100	JPY	1 608	8 120 246,97	2,31
Sakata Seed Corp.	Stück	214 100	50 300	87 700	JPY	3 440	6 838 159,79	1,95
KT&G Corp.	Stück	21 073		41 460	KRW	78 200	1 370 003,41	0,39
Mowi ASA	Stück	227 738	83 500	11 589	NOK	181,85	4 265 872,36	1,22
Yara International ASA	Stück	190 426	144 904	104 521	NOK	333,6	6 543 518,51	1,86
AGCO Corp.	Stück	139 336	29 397	35 861	USD	53,78	7 493 490,08	2,13
Ambev SA -ADR-	Stück	629 392	308 865	604 248	USD	2,69	1 693 064,48	0,48
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	132 097	30 359	67 339	USD	39,51	5 219 152,47	1,49
Bunge Ltd	Stück	43 135	13 134	15 254	USD	40,46	1 745 242,10	0,50
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	383 029	428 367	298 796	USD	27,16	10 403 067,64	2,96
Corteva, Inc.	Stück	369 086	184 327	189 045	USD	26,4	9 743 870,40	2,78
Darling Ingredients, Inc.	Stück	201 933	43 073	75 940	USD	23,75	4 795 908,75	1,37
Dupont De Nemours, Inc.	Stück	164 347	135 330	28 383	USD	52,1	8 562 478,70	2,44
Elanco Animal Health, Inc.	Stück	280 321	111 271	33 950	USD	20,98	5 881 134,58	1,68
FMC Corp.	Stück	133 037	41 073	54 016	USD	97,51	12 972 437,87	3,70
General Mills, Inc.	Stück	142 537	45 078	24 843	USD	60,35	8 602 107,95	2,45
GrubHub, Inc.	Stück	163 216	70 885	63 419	USD	68,82	11 232 525,12	3,20
Hormel Foods Corp.	Stück	175 083	39 794	32 198	USD	48,54	8 498 528,82	2,42
Kellogg Co.	Stück	81 969	25 644	25 575	USD	65,4	5 360 772,60	1,53
Mosaic Co./The	Stück	132 678	27 586	159 913	USD	12,42	1 647 860,76	0,47
Nutrien Ltd	Stück	302 579	253 133	219 355	USD	32,27	9 764 224,33	2,78
PepsiCo, Inc.	Stück	48 290	14 384	11 794	USD	131,74	6 361 724,60	1,81
Sanderson Farms, Inc.	Stück	58 725	15 906	17 468	USD	115,68	6 793 308,00	1,94
Tractor Supply Co.	Stück	76 612	20 959	20 300	USD	132,5	10 151 090,00	2,89
Trimble, Inc.	Stück	83 546	26 528	17 448	USD	42,63	3 561 565,98	1,01
Tyson Foods, Inc.	Stück	137 496	32 008	16 200	USD	59	8 112 264,00	2,31
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4 528 644,11</b>	<b>1,29</b>
<b>Aktien</b>								
Marel HF	Stück	888 053	170 710	149 930	EUR	4,55	4 528 546,78	1,29
Agriculture Invest Group	Stück	973 334	275 000		USD	0	97,33	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>326 212 323,55</b>	<b>92,93</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>23 549 267,58</b>	<b>6,70</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	2 687 575					3 012 098,91	0,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 480 949					1 821 567,29	0,52
Norwegische Kronen	NOK	13 552 128					1 395 939,34	0,40
Polnischer Zloty	PLN	904					227,91	0,00

## DWS Invest Global Agribusiness

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	484 340					332 596,25	0,09
Brasilianischer Real	BRL	1 092 181					199 281,37	0,06
Hongkong Dollar	HKD	5 848 797					754 649,46	0,21
Israelischer Schekel	ILS	5 292					1 525,29	0,00
Japanischer Yen	JPY	117 585 850					1 091 739,94	0,31
Kanadischer Dollar	CAD	1 258 244					920 340,49	0,26
Mexikanischer Peso	MXN	770 389					33 252,30	0,01
Schweizer Franken	CHF	950 878					1 000 871,58	0,29
Singapur Dollar	SGD	295 906					211 936,63	0,06
Südafrikanischer Rand	ZAR	15 233					876,48	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	1 001 482					832,59	0,00
Thailändischer Baht	THB	1					0,01	0,00
US-Dollar	USD						12 771 531,74	3,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 571 605,95</b>	<b>0,45</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							412 529,21	0,12
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							358,96	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							5 347,00	0,00
Sonstige Ansprüche							1 153 370,78	0,33
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>704 396,69</b>	<b>0,20</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>352 037 593,77</b>	<b>100,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-731 083,67</b>	<b>-0,21</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-731 083,67	-0,21
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-261 697,51</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-992 781,18</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>351 044 812,59</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	153,86
Klasse IC	EUR	90,55
Klasse LC	EUR	136,82
Klasse LD	EUR	124,58
Klasse NC	EUR	124,74
Klasse PFC	EUR	98,51
Klasse TFC	EUR	100,97
Klasse TFD	EUR	98,71
Klasse GBP D RD	GBP	159,35
Klasse GBP LD DS	GBP	115,99
Klasse SGD LC	SGD	9,11
Klasse USD FC	USD	133,95
Klasse USD IC	USD	99,17
Klasse USD LC	USD	120,63
Klasse USD TFC	USD	96,10
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	215 928,313
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	790 956,942
Klasse LD	Stück	23 044,903
Klasse NC	Stück	105 101,985
Klasse PFC	Stück	1 202,000
Klasse TFC	Stück	404 560,213
Klasse TFD	Stück	820,000
Klasse GBP D RD	Stück	985,437
Klasse GBP LD DS	Stück	2 901,471
Klasse SGD LC	Stück	2 022 588,709
Klasse USD FC	Stück	52 913,282
Klasse USD IC	Stück	379 051,000
Klasse USD LC	Stück	580 541,937
Klasse USD TFC	Stück	819,000

## DWS Invest Global Agribusiness

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P Global Agribusiness Equity Index in USD

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	77,252
größter potenzieller Risikobetrag	%	94,736
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	88,102

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 Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,456240	= USD 1
Brasilianischer Real	BRL	5,480600	= USD 1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	= USD 1
Schweizer Franken	CHF	0,950050	= USD 1
Euro	EUR	0,892260	= USD 1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD 1
Hongkong Dollar	HKD	7,750350	= USD 1
Israelischer Schekel	ILS	3,469250	= USD 1
Japanischer Yen	JPY	107,705000	= USD 1
Südkoreanischer Won	KRW	1.202,850000	= USD 1
Mexikanischer Peso	MXN	23,168000	= USD 1
Norwegische Kronen	NOK	9,708250	= USD 1
Polnischer Zloty	PLN	3,966300	= USD 1
Singapur Dollar	SGD	1,396200	= USD 1
Thailändischer Baht	THB	30,907500	= USD 1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,380000	= 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.

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest Global Bonds

## DWS INVEST GLOBAL BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616844923	-2,9%
Klasse FC	LU0616846035	-2,7%
Klasse FD	LU1054334179	-2,7%
Klasse IC	LU1054333791	-2,6%
Klasse LD	LU0616845144	-3,0%
Klasse NC	LU0616845490	-3,2%
Klasse NDQ	LU1576724360	-3,2%
Klasse PFC	LU1054334252	-2,7%
Klasse PFDQ	LU1054334336	-2,5%
Klasse TFC	LU1663911300	-2,7%
Klasse TFD	LU1663913009	-2,7%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1054335655	-3,0%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU1054335812	-3,2%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU1249493864	-2,3%
Klasse GBP DH RD <sup>2)</sup>	LU1054335226	-2,4%
Klasse GBP IDH <sup>2)</sup>	LU1054335069	-2,3%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1281067741	-2,8%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU1054334682	-1,7%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU1054334849	-1,9%
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1663914742	-1,7%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	116 713 430,35	52,96
Institute	1 649 593,67	0,75
Zentralregierungen	58 749 851,94	26,68
<b>Summe Anleihen</b>	<b>177 112 875,96</b>	<b>80,39</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-194 901,49</b>	<b>- 0,09</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>43 535 757,64</b>	<b>19,76</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 399 649,90</b>	<b>1,54</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>5 379,78</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 505 930,79</b>	<b>- 1,59</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-25 180,92</b>	<b>- 0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>220 327 650,08</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Bonds

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>144 319 232,15</b>	<b>65,50</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	810 000			%	100,088	810 716,85	0,37
4,125 % Allied Irish Banks PLC (MTN) 2015/2025 *	EUR	800 000			%	100,379	803 032,00	0,36
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	1 500 000	3 000 000	1 500 000	%	94,396	1 415 940,00	0,64
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	95,16	1 903 210,00	0,86
3,125 % Bayer Ag 2019/2079 *	EUR	2 000 000			%	99,53	1 990 590,00	0,90
3,00 % Bertelsmann SE & Co., KGaA 2015/2075 *	EUR	2 000 000		1 000 000	%	98,768	1 975 350,00	0,90
1,25 % BMW Finance NV (MTN) 2014/2022	EUR	1 560 000			%	102,298	1 595 848,80	0,72
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	1 170 000	1 170 000		%	100,539	1 176 306,30	0,53
1,375 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000			%	97,938	979 375,00	0,44
1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 2017/2020	EUR	2 500 000			%	99,948	2 498 687,50	1,13
2,25 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2010/2020	EUR	10 308 058			%	100,496	10 359 185,97	4,70
3,00 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2010/2020	EUR	5 818 696			%	100,02	5 819 830,65	2,64
1,00 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2014/2024	EUR	100 000	200 000	100 000	%	107,263	107 263,00	0,05
0,25 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2015/2020	EUR	100 000	200 000	100 000	%	100,246	100 246,00	0,05
0,00 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	200 000	100 000	%	100,855	100 855,00	0,05
0,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2017/2027	EUR	100 000	200 000	100 000	%	108,496	108 496,50	0,05
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2018/2028	EUR	100 000	200 000	100 000	%	108,92	108 920,50	0,05
0,10 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 2012/2023	EUR	217 128	219 684	2 556	%	101,945	221 351,14	0,10
0,35 % Buoni Poliennali Del Tes (MTN) 2019/2025	EUR	5 000 000	17 000 000	12 000 000	%	98,92	4 946 000,00	2,25
0,625 % Caggemini SE (MTN) 2020/2025	EUR	700 000	700 000		%	100,054	700 381,50	0,32
1,75 % Carrefour SA (MTN) 2014/2022 **	EUR	1 538 000			%	102,604	1 578 057,21	0,72
1,25 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2017/2025	EUR	500 000	500 000		%	98,106	490 532,50	0,22
1,25 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2017/2025	EUR	1 000 000			%	98,106	981 065,00	0,45
4,625 % Cemex Finance LLC -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	1 000 000	500 000		%	99,275	992 750,00	0,45
1,125 % Conti-Gummi Finance BV 2020/2024	EUR	1 370 000	1 370 000		%	99,844	1 367 862,80	0,62
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	500 000	500 000		%	99,866	499 330,00	0,23
0,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2021	EUR	1 500 000			%	99,728	1 495 927,50	0,68
0,835 % Exxon Mobil Corp. 2020/2032	EUR	4 000 000	4 000 000		%	98,746	3 949 820,00	1,79
1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC 2019/2023	EUR	920 000			%	94,12	865 899,40	0,39
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 000 000			%	91,262	912 625,00	0,41
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	1 000 000	1 000 000		%	96,242	962 415,00	0,44
1,125 % Hannover Rueck SE 2019/2039 *	EUR	2 000 000			%	95,914	1 918 270,00	0,87
1,45 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	2 500 000	500 000		%	99,399	2 484 975,00	1,13
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	840 000	840 000		%	95,246	800 062,20	0,36
0,75 % Infineon Technologies AG (MTN) 2020/2023	EUR	1 500 000	1 500 000		%	100,498	1 507 462,50	0,68
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	2 500 000	200 000		%	99,75	2 493 750,00	1,13
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,694	1 993 890,00	0,91
1,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2022 *	EUR	7 000 000	7 000 000	2 000 000	%	101,884	7 131 880,00	3,24
0,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2023	EUR	6 000 000	8 000 000	2 000 000	%	101,048	6 062 910,00	2,75
0,60 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	500 000			%	94,377	471 885,00	0,21
0,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2016/2021	EUR	500 000			%	100,128	500 637,50	0,23
4,00 % Mexico Government International Bond 2015/2115	EUR	1 500 000			%	94,25	1 413 742,50	0,64
0,127 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 000 000			%	99,276	992 760,00	0,45
0,301 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2022 *	EUR	6 310 000			%	99,906	6 304 068,60	2,86
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR	800 000			%	96,68	773 444,00	0,35
2,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2021	EUR	1 000 000	1 000 000		%	97,056	970 560,00	0,44
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	500 000	1 000 000	500 000	%	93,621	468 105,00	0,21
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	92,329	1 846 580,00	0,84
0,875 % SES SA (MTN) 2019/2027	EUR	4 000 000	4 000 000		%	93,02	3 720 800,00	1,69
4,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	2 000 000	1 000 000		%	101,531	2 030 620,00	0,92
3,75 % Stena International SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	1 000 000		%	93,329	933 290,00	0,42
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	3 190 000	3 190 000		%	100,463	3 204 769,70	1,45
4,35 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2021	EUR	1 400 000			%	102,092	1 429 295,00	0,65
2,375 % Turkiye Vakıflar Bankasi TAO (MTN) 2016/2021	EUR	1 500 000	1 000 000		%	99,35	1 490 242,50	0,68
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	430 000	430 000		%	101,672	437 187,45	0,20
4,625 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2015/2020	USD	1 550 000			%	100,472	1 389 523,86	0,63
5,50 % Allianz SE (MTN) 2012/2049 **	USD	600 000	600 000	2 000 000	%	100,635	538 755,51	0,24
1,70 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2016/2021	USD	1 000 000			%	101,108	902 146,24	0,41
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 920 000			%	102,978	1 764 165,05	0,80
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	3 450 000	3 450 000		%	101,625	3 128 319,33	1,42
2,616 % Cardinal Health, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	1 850 000			%	103,408	1 706 927,96	0,78
1,931 % Caterpillar Financial Services Corp. 2017/2021	USD	666 000			%	101,81	604 998,03	0,28
2,65 % Constellation Brands, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	500 000			%	104,33	465 449,66	0,21
4,95 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 170 000			%	105,617	2 044 960,79	0,93

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,875 % Heathrow Funding Ltd -144A- (MTN) 2011/2021	USD	1 925 000			%	102,78	1 765 349,79	0,80
3,50 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2018/2021	USD	1 770 000			%	103,26	1 630 785,39	0,74
4,40 % KazMunayGas National Co. JSC -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	3 000 000			%	104,28	2 791 346,18	1,27
3,875 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	5 000 000			%	102,399	4 568 326,59	2,07
2,75 % Moody's Corp. 2017/2021	USD	1 500 000			%	102,888	1 377 036,01	0,63
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	200 000			%	101,814	181 689,12	0,08
2,75 % Novartis Capital Corp. 2020/2050	USD	800 000	3 500 000	2 700 000	%	105,322	751 793,29	0,34
3,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,482	1 775 267,26	0,81
3,875 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	98,96	2 648 954,87	1,20
3,00 % Qualcomm, Inc. (MTN) 2015/2022	USD	1 840 000			%	104,708	1 719 052,39	0,78
2,90 % Southern California Edison Co. 2018/2021	USD	1 800 000			%	101,618	1 632 046,15	0,74
6,25 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	500 000	500 000		%	86,388	385 405,02	0,18
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000	5 000 000	4 000 000	%	106,695	951 999,60	0,43
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024 **	USD	1 000 000			%	107,195	956 460,90	0,43
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	1 000 000		%	109,359	975 769,96	0,44
0,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2030	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,977	2 676 152,64	1,22
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2017/2020	USD	1 000 000		9 000 000	%	100,057	892 765,39	0,41
6,902 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC (MTN) 2010/2020	USD	1 000 000			%	100,276	894 727,10	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>32 793 643,81</b>	<b>14,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,005 % RESIMAC Premier Series 2017-2 2017/2049 *	AUD	0	2 981 867		%	99,681	0,05	0,00
1,00 % Frosn-2018 Dac (MTN) 2018/2028 *	EUR	1 750 232	844 941		%	94,25	1 649 593,62	0,75
3,375 % Glencore Finance Europe SA (MTN) 2013/2020	EUR	4 140 000			%	100,499	4 160 658,60	1,89
6,25 % ADT Corp./The (MTN) 2014/2021	USD	450 000			%	103,286	414 712,86	0,19
2,70 % Amgen, Inc. (MTN) 2015/2022	USD	1 000 000			%	103,481	923 319,57	0,42
2,369 % Bank of America Corp. 2017/2021 *	USD	7 595 000			%	100,1	6 783 457,54	3,08
3,25 % BAT International Finance PLC -144A- (MTN) 2012/2022	USD	1 815 000			%	104,548	1 693 104,57	0,77
2,00 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2016/2021 **	USD	2 050 000			%	100,864	1 844 927,56	0,84
2,95 % EMD Finance LLC -144A- (MTN) 2015/2022	USD	1 850 000			%	103,158	1 702 801,25	0,77
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 010 000			%	104,186	1 868 516,11	0,85
5,25 % Park Aerospace Holdings Ltd -144A- (MTN) 2017/2022	USD	530 000			%	94,232	445 621,06	0,20
3,36 % Sprint Spectrum Co. LLC Via Sprint Spectrum Co. II LLC Via Sprint Spectrum Co. III LLC -144A- (MTN) 2016/2023	USD	388 750		155 500	%	101,488	352 029,17	0,16
3,375 % UBS Group Funding Switzerland AG -144A- (MTN) 2015/2020 *	USD	1 310 000			%	100,32	1 172 606,80	0,53
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000			%	107,297	957 367,10	0,44
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 **	USD	8 000 000	8 000 000		%	100,379	7 165 126,62	3,25
2,40 % Xcel Energy, Inc. (MTN) 2016/2021	USD	1 840 000			%	101,099	1 659 801,33	0,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>177 112 875,96</b>	<b>80,39</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-10 170,46</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro BTP Futures 09/2020 (DB)	Stück	-20		20			-4 315,00	0,00
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								
Call US Treasury Bond Futures 07/2020 175 USD (DB)	Stück	-20 000		20 000			-5 855,46	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-251 156,93</b>	<b>-0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,3 Mio. ....							1 323,70	0,00
GBP/EUR 0,2 Mio. ....							-3 037,74	0,00
SEK/EUR 0,1 Mio. ....							37,66	0,00
USD/EUR 1,9 Mio. ....							10 134,77	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 79,5 Mio. ....							-259 615,32	-0,11
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>66 425,90</b>	<b>0,02</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
Deutsche Bank AG / 1% / 20/12/2022 (OTC) (CIT) .....	Stück	9 650 000					184 258,21	0,08
TITIM / 1% / 20/12/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	1 500 000					-17 856,90	-0,01
Republic of Italy / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	5 000 000					2 306,85	0,00
Republic of Turkey / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	2 000 000					-110 795,71	-0,05
United Mexican States / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	3 000 000					8 513,45	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>43 535 757,64</b>	<b>19,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						42 450 679,41	19,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	215 178					236 153,46	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	27 114					16 613,29	0,01
Japanischer Yen .....	JPY	79 139					655,61	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	73 072					47 689,96	0,02
Mexikanischer Peso .....	MXN	216 466					8 336,68	0,00
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1 836					1 049,35	0,00
US-Dollar .....	USD	868 110					774 579,88	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>3 399 649,90</b>	<b>1,54</b>
Zinsansprüche .....							1 541 396,62	0,70
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							179 970,00	0,08
Sonstige Ansprüche .....							1 678 283,28	0,76
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>5 379,78</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>224 260 237,92</b>	<b>101,78</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-3 505 930,79	-1,59
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-25 180,92</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 932 587,84</b>	<b>-1,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>220 327 650,08</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Global Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	93,13
Klasse CHF LCH	CHF	91,48
Klasse FC	EUR	110,55
Klasse FD	EUR	87,09
Klasse IC	EUR	97,30
Klasse LC	EUR	96,08
Klasse LD	EUR	87,49
Klasse NC	EUR	93,10
Klasse NDQ	EUR	89,86
Klasse PFC	EUR	94,13
Klasse PFDQ	EUR	90,00
Klasse TFC	EUR	95,19
Klasse TFD	EUR	90,67
Klasse GBP CH RD	GBP	101,23
Klasse GBP DH RD	GBP	91,57
Klasse GBP IDH	GBP	91,57
Klasse SEK LCH	SEK	954,45
Klasse TFCH	USD	101,99
Klasse USD FCH	USD	107,19
Klasse USD LCH	USD	105,06
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	220,000
Klasse CHF LCH	Stück	2 736,000
Klasse FC	Stück	110 906,935
Klasse FD	Stück	11 092,000
Klasse IC	Stück	1 702 425,000
Klasse LC	Stück	86 900,861
Klasse LD	Stück	182 665,924
Klasse NC	Stück	100 294,708
Klasse NDQ	Stück	41 318,000
Klasse PFC	Stück	12 375,000
Klasse PFDQ	Stück	8 068,000
Klasse TFC	Stück	75,279
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	1 268,657
Klasse GBP DH RD	Stück	371,000
Klasse GBP IDH	Stück	90,000
Klasse SEK LCH	Stück	96,000
Klasse TFCH	Stück	24,000
Klasse USD FCH	Stück	4 425,000
Klasse USD LCH	Stück	13 826,296

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
10% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,180
größter potenzieller Risikobetrag	%	4,865
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,987

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	2,103
größter potenzieller Risikobetrag	%	3,429
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,635

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten 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 94 615 192,19. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest Global Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

CIT = Citigroup Global Markets Limited

GS = Goldman Sachs International

JP = JPMorgan Securities Plc

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Goldman Sachs International und State Street Bank London

## 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
1,75 % Carrefour SA (MTN) 2014/2022	EUR	1 000 000	1 026 045,00	
5,5 % Allianz SE (MTN) 2012/2049	USD	600 000	538 755,51	
2 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	2 000 000	1 799 929,34	
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024	USD	1 000 000	956 460,90	
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	8 000 000	7 165 126,64	

### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**11 486 317,39**

**11 486 317,39**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan Sec Ltd., UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

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

**EUR**

**11 966 975,44**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR

4 571 925,43

Aktien

EUR

7 395 050,01

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,749258	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Global Bonds High Conviction

---

## DWS INVEST GLOBAL BONDS HIGH CONVICTION

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU1445758144	-8,9%
Klasse FD	LU1445758227	-8,9%
Klasse LC	LU1445758573	-9,2%
Klasse LD	LU1445758656	-9,2%
Klasse RC	LU1717102278	-9,0%
Klasse TFC	LU1663910088	-9,0%
Klasse TFD	LU1663908264	-9,0%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Global Bonds High Conviction

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	37 977 605,40	60,69
Zentralregierungen	18 358 534,57	29,34
<b>Summe Anleihen</b>	<b>56 336 139,97</b>	<b>90,03</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	0,21	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>0,21</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-135 239,39</b>	<b>- 0,21</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>6 599 723,83</b>	<b>10,55</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>516 168,29</b>	<b>0,82</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 391,70</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-741 124,65</b>	<b>- 1,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-8 902,51</b>	<b>- 0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62 568 157,45</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Bonds High Conviction

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>51 918 102,22</b>	<b>82,98</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
1,875 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2029 *	EUR	100 000			%	95,15	95 150,50	0,15
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	2 400 000	1 400 000	%	94,396	943 960,00	1,51
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	900 000	900 000		%	95,16	856 444,50	1,37
3,125 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	1 000 000			%	99,53	995 295,00	1,59
3,00 % Bertelsmann SE & Co., KGaA 2015/2075 *	EUR	500 000		500 000	%	98,768	493 837,50	0,79
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	390 000	390 000		%	100,539	392 102,10	0,63
1,375 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000	500 000		%	97,938	979 375,00	1,57
1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 2017/2020	EUR	1 500 000			%	99,948	1 499 212,50	2,40
1,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2012/2022	EUR	200 000			%	104,901	209 802,00	0,34
1,00 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2014/2024	EUR	200 000			%	107,263	214 526,00	0,34
0,25 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2015/2020	EUR	100 000			%	100,246	100 246,00	0,16
0,00 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2016/2021	EUR	200 000			%	100,855	201 710,00	0,32
0,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2017/2027	EUR	200 000			%	108,496	216 993,00	0,35
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2018/2028	EUR	200 000			%	108,92	217 841,00	0,35
0,10 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 2012/2023	EUR	217 128	2 612	2 810	%	101,945	221 351,14	0,35
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2019/2021	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,799	1 007 990,00	1,61
0,35 % Buoni Poliennali Del Tes (MTN) 2019/2025	EUR	1 500 000	4 000 000	2 500 000	%	98,92	1 483 800,00	2,37
0,625 % Caggemini SE (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	100,054	100 054,50	0,16
1,25 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2017/2025	EUR	400 000	400 000		%	98,106	392 426,00	0,63
2,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	92,474	184 947,00	0,30
1,125 % Conti-Gummi Finance BV 2020/2024	EUR	340 000	340 000		%	99,844	339 469,60	0,54
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	170 000	170 000		%	99,866	169 772,20	0,27
0,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2021	EUR	1 000 000			%	99,728	997 285,00	1,59
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2019/2021	EUR	2 100 000			%	100,478	2 110 027,50	3,37
4,00 % Energo-Pro AS (MTN) 2017/2022	EUR	190 000			%	96,476	183 304,40	0,29
0,835 % Exxon Mobil Corp. 2020/2032	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,746	987 455,00	1,58
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 *	EUR	1 000 000			%	91,262	912 625,00	1,46
0,10 % France Government Bond OAT (MTN) 2016/2021	EUR	104 883	1 261	1 356	%	99,67	104 536,89	0,17
0,00 % France Government Bond OAT (MTN) 2016/2021	EUR	200 000			%	100,536	201 072,00	0,32
1,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2013/2023	EUR	200 000			%	106,928	213 856,00	0,34
0,10 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2015/2025	EUR	103 943	632	104 943	%	104,4	108 517,01	0,17
0,25 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2016/2026	EUR	100 000			%	104,458	104 457,50	0,17
0,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2028	EUR	100 000			%	108,926	108 926,00	0,17
2,25 % French Republic Government Bond OAT 2013/2024	EUR	200 000			%	111,224	222 449,00	0,36
0,75 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	100 000			%	108,684	108 684,00	0,17
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	200 000	200 000		%	96,242	192 483,00	0,31
1,125 % Hannover Rueck SE 2019/2039 *	EUR	500 000		500 000	%	95,914	479 567,50	0,77
2,75 % Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR	300 000	300 000		%	100,679	302 037,00	0,48
1,45 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	1 500 000	500 000		%	99,399	1 490 985,00	2,38
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	420 000	420 000		%	95,246	400 031,10	0,64
0,157 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/ Luxembourg (MTN) 2017/2020 *	EUR	700 000			%	99,98	699 856,50	1,12
0,75 % Infineon Technologies AG (MTN) 2020/2023	EUR	400 000	400 000		%	100,498	401 990,00	0,64
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	1 500 000			%	99,75	1 496 250,00	2,39
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	600 000	600 000		%	99,694	598 167,00	0,96
1,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2022	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,884	1 018 840,00	1,63
0,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2023	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,048	1 010 485,00	1,61
4,875 % Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2020	EUR	2 000 000			%	101,694	2 033 870,00	3,25
4,00 % Mexico Government International Bond 2015/2115	EUR	2 500 000	500 000		%	94,25	2 356 237,50	3,77
0,127 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	500 000			%	99,276	496 380,00	0,79
2,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2021	EUR	200 000	200 000		%	97,056	194 112,00	0,31
0,75 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA (MTN) 2017/2021	EUR	110 000		354 000	%	99,885	109 873,50	0,18
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	200 000	200 000		%	93,621	187 242,00	0,30
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	92,329	923 290,00	1,48
0,875 % SES SA (MTN) 2019/2027	EUR	700 000	700 000		%	93,02	651 140,00	1,04
4,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	1 000 000			%	101,531	1 015 310,00	1,62
4,25 % Solvay SA 2018/perpetual *	EUR	500 000			%	103,546	517 727,50	0,83
3,75 % Stena International SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	500 000		%	93,329	466 645,00	0,75
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	640 000	640 000		%	100,463	642 963,20	1,03

## DWS Invest Global Bonds High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,698 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022 *	EUR	1 940 000			%	100,716	1 953 890,40	3,12
2,375 % Türkiye Vakıflar Bankası TAO (MTN) 2016/2021	EUR	600 000			%	99,35	596 097,00	0,95
3,875 % UniCredit SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	400 000	900 000	500 000	%	74,388	297 552,00	0,48
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000		%	101,672	101 671,50	0,16
5,50 % Allianz SE (MTN) 2012/2049	USD	1 000 000		1 000 000	%	100,635	897 925,85	1,44
3,875 % Allianz SE (MTN) 2016/2049	USD	600 000	600 000		%	94,982	508 491,84	0,81
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 440 000			%	102,978	1 323 123,79	2,11
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	690 000	690 000		%	101,625	625 663,87	1,00
2,625 % CDBL Funding 2 (MTN) 2017/2020	USD	800 000			%	100,085	714 414,74	1,14
3,875 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	500 000			%	102,399	456 832,66	0,73
3,875 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	200 000	200 000		%	102,399	182 733,06	0,29
2,75 % Novartis Capital Corp. 2020/2050	USD	940 000	2 500 000	1 560 000	%	105,322	883 357,12	1,41
3,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	400 000	400 000		%	99,482	355 053,45	0,57
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	400 000	400 000		%	92,79	331 169,44	0,53
3,875 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	1 200 000	1 200 000		%	98,96	1 059 581,95	1,69
6,50 % Oman Government International Bond -Reg- 2017/2047	USD	200 000	400 000	200 000	%	86,874	155 029,28	0,25
8,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	400 000	400 000		%	103,618	369 818,57	0,59
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2022	USD	200 000		300 000	%	102,123	182 240,62	0,29
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	200 000		300 000	%	101,225	180 637,34	0,29
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	200 000		800 000	%	102,26	182 484,60	0,29
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2023	USD	200 000		300 000	%	103,914	185 436,73	0,30
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	200 000		300 000	%	106,695	190 399,92	0,30
1,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024	USD	200 000	2 000 000	1 800 000	%	104,258	186 050,16	0,30
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2029	USD	200 000	1 500 000	1 300 000	%	109,359	195 153,99	0,31
1,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2040	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,688	889 471,69	1,42
1,25 % United States Treasury Note/Bond 2020/2050	USD	1 000 000	3 300 000	2 300 000	%	96,906	864 655,71	1,38
6,902 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC (MTN) 2010/2020	USD	3 000 000			%	100,276	2 684 181,30	4,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4 418 037,75</b>	<b>7,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,25 % CK Hutchison International 17 II Ltd -Reg- 2017/2020	USD	800 000			%	100,223	715 399,79	1,14
2,605 % CVS Health Corp. 2018/2021 *	USD	500 000			%	100,349	447 686,99	0,72
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	500 000			%	104,186	464 805,00	0,74
2,707 % Hyundai Capital America -Reg- (MTN) 2018/2021 *	USD	1 000 000			%	99,172	884 876,55	1,41
2,20 % National Bank of Canada 2017/2020	USD	1 000 000		1 000 000	%	100,461	896 373,32	1,43
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	200 000		300 000	%	107,297	191 473,42	0,31
1,625 % United States Treasury Note/Bond 2019/2021	USD	200 000		300 000	%	101,463	181 062,56	0,29
1,83 % Walt Disney Co./The 2019/2021 *	USD	714 000			%	99,888	636 360,12	1,02
<b>Investmentanteile</b>							<b>0,21</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - Global Short Duration -FCH- EUR - (0,450%)	Anteile	0		5 000	EUR	103,26	0,21	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>56 336 140,18</b>	<b>90,04</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-58 331,16</b>	<b>-0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Canada Government Bonds 10 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	-30		30			-51 782,06	-0,08
Euro BTP Futures 09/2020 (DB)	Stück	-10		10			-2 157,50	0,00

## DWS Invest Global Bonds High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							
Call US Treasury Bond Futures 07/2020 175 USD (DB) . . . . .	Stück	-15 000				-4 391,60	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-28 108,75</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 200 Mio. . . . .						-4 541,27	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
MXN/EUR 50 Mio. . . . .						-65 404,66	-0,10
MXN/USD 50 Mio. . . . .						2 675,82	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 14 Mio. . . . .						-46 824,88	-0,07
JPY/NOK 58 Mio. . . . .						-22 457,67	-0,04
USD/MXN 45,4 Mio. . . . .						41 268,03	0,07
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/USD 2 Mio. . . . .						-6 806,64	-0,01
JPY/NOK 31,2 Mio. . . . .						73 982,52	0,12
<b>Swaps</b>						<b>-48 799,48</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
Republic of Italy / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) . . . . .	Stück	2 000 000				922,74	0,00
Republic of Turkey / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) . . . . .	Stück	1 000 000				-55 397,85	-0,09
United Mexican States / 1% / 20/06/2022 (OTC) (JP) . . . . .	Stück	2 000 000				5 675,63	0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>6 599 723,83</b>	<b>10,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben . . . . .	EUR					4 745 102,33	7,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund . . . . .	GBP	42 701				46 863,79	0,07
Dänische Kronen . . . . .	DKK	522 931				70 166,57	0,11
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	766 648				70 460,66	0,11
Polnischer Zloty . . . . .	PLN	165 856				37 311,08	0,06
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	76 697				7 321,04	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar . . . . .	AUD	51 662				31 654,03	0,05
Chinesischer Renminbi . . . . .	CNY	1 008 999				127 265,52	0,20
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	364 552				41 969,13	0,07
Japanischer Yen . . . . .	JPY	503 567				4 171,70	0,01
Kanadischer Dollar . . . . .	CAD	133 804				87 326,43	0,14
Mexikanischer Peso . . . . .	MXN	1 586				61,09	0,00
Neuseeländischer Dollar . . . . .	NZD	65 083				37 205,80	0,06
Russischer Rubel . . . . .	RUB	3 374 863				42 316,68	0,07
Schweizer Franken . . . . .	CHF	75 356				70 772,57	0,11
Singapur Dollar . . . . .	SGD	29 233				18 681,89	0,03
Südafrikanischer Rand . . . . .	ZAR	64 812				3 327,33	0,01
Thailändischer Baht . . . . .	THB	342 860				9 897,93	0,02
US-Dollar . . . . .	USD	1 286 450				1 147 848,26	1,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>516 168,29</b>	<b>0,82</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche . . . . .						0,00	0,00
Zinsansprüche . . . . .						454 660,83	0,72
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ . . . . .						61 507,46	0,10
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>1 391,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>63 577 948,74</b>	<b>101,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-741 124,65</b>	<b>-1,18</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .						-741 124,65	-1,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-8 902,51</b>	<b>-0,01</b>

## DWS Invest Global Bonds High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 009 791,29</b>	<b>-1,61</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>62 568 157,45</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	94,56
Klasse FD .....	EUR	89,79
Klasse LC .....	EUR	92,87
Klasse LD .....	EUR	89,59
Klasse RC .....	EUR	94,69
Klasse TFC .....	EUR	94,74
Klasse TFD .....	EUR	91,01
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	223 117,000
Klasse FD .....	Stück	4 000,000
Klasse LC .....	Stück	5 874,000
Klasse LD .....	Stück	1 110,000
Klasse RC .....	Stück	427 315,661
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse TFD .....	Stück	20,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
10% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,445
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	11,589
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	3,462

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14.14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	2,307
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	6,066
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	3,935

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,2, 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 64 396 783,81.

# DWS Invest Global Bonds High Conviction

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

CIT = Citigroup Global Markets Limited

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

HS = HSBC Bank PLC

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Credit Suisse London Branch (GFX), HSBC France, Morgan Stanley and Co. International, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG

## 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
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
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,749258	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,445229	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	79,752538	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,639567	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,478627	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Global Commodities Blend

---

## DWS INVEST GLOBAL COMMODITIES BLEND

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0982743675	-22,3%
Klasse FC	LU0982743832	-21,9%
Klasse NC	LU0982743758	-22,4%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU1205724070	-21,9%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1205730390	-22,3%
Bloomberg Commodity Index Total Return		-20,0%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Global Commodities Blend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	177 233,65	2,66
Energie	798 704,61	12,09
Finanzsektor	51 051,99	0,77
Grundstoffe	1 392 679,20	21,05
Industrien	84 299,45	1,28
<b>Summe Aktien</b>	<b>2 503 968,90</b>	<b>37,85</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	2 060 618,21	31,15
<b>Summe Anleihen</b>	<b>2 060 618,21</b>	<b>31,15</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>38 644,32</b>	<b>0,58</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1 960 871,54</b>	<b>29,66</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>126 538,10</b>	<b>1,91</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 424,86</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-66 307,93</b>	<b>- 1,00</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-14 787,11</b>	<b>- 0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6 613 970,89</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Commodities Blend

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2 503 968,90</b>	<b>37,86</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Billiton Ltd	Stück	6 565	2 283	5 340	AUD	35,82	144 085,00	2,18
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	7 950	7 547	3 517	AUD	13,85	67 464,51	1,02
Rio Tinto Ltd	Stück	1 034	591	468	AUD	97,96	62 062,29	0,94
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	633	1 281	1 394	CAD	85,1	35 156,73	0,53
Barrick Gold Corp.	Stück	3 278	3 011	1 892	CAD	35,67	76 311,03	1,15
Canadian Natural Resources Ltd	Stück	1 943	2 079	1 876	CAD	23,29	29 533,68	0,45
Franco-Nevada Corp.	Stück	349	144	628	CAD	188,86	43 017,05	0,65
Kirkland Lake Gold Ltd	Stück	1 546	1 758	212	CAD	53,38	53 859,62	0,81
Nutrien Ltd	Stück	3 776	1 108	1 564	CAD	44,17	108 851,56	1,65
Suncor Energy, Inc.	Stück	1 288	581	162	CAD	22,53	18 938,79	0,29
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	811	976	165	CAD	57,98	30 688,41	0,46
AccelorMittal	Stück	2 410	2 217	1 488	EUR	9,157	22 068,37	0,33
Neste Oyj	Stück	640	750	110	EUR	34,47	22 060,80	0,33
OCI NV	Stück	775	533	955	EUR	9,195	7 126,13	0,11
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	1 369	533	188	EUR	29,08	39 810,52	0,60
Stora Enso Oyj -R-	Stück	1 220	27	236	EUR	10,48	12 785,60	0,19
Total SA	Stück	4 085	2 531	557	EUR	33,81	138 113,85	2,09
UPM-Kymmene Oyj	Stück	2 716	52	379	EUR	25,67	69 719,72	1,05
Anglo American PLC	Stück	1 517	166	2 770	GBP	18,522	30 836,85	0,47
BP PLC	Stück	26 287	17 681	7 206	GBP	3,057	88 198,56	1,33
DS Smith PLC	Stück	6 303	122	4 586	GBP	3,325	23 000,41	0,35
Glencore International PLC	Stück	15 666	1 370	6 002	GBP	1,684	28 960,09	0,44
Mondi PLC	Stück	3 624	67	615	GBP	15,015	59 718,67	0,90
Royal Dutch Shell PLC	Stück	2 995	4 458	7 660	GBP	12,82	42 138,73	0,64
CNOOC Ltd	Stück	21 908	26 057	4 149	HKD	8,62	21 741,03	0,33
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	Stück	10 016	16	1 000	HKD	7,01	8 083,18	0,12
Maruichi Steel Tube Ltd	Stück	100			JPY	2 679	2 219,36	0,03
OJI Paper Co., Ltd	Stück	5 965	110	800	JPY	501	24 757,33	0,37
Korea Zinc Co., Ltd	Stück	48	4	79	KRW	335 000	11 927,96	0,18
Equinor ASA	Stück	1 835	879	678	NOK	136,5	23 020,74	0,35
Yara International ASA	Stück	1 186	1 492	635	NOK	333,6	36 363,13	0,55
Svenska Cellulosa AB SCA	Stück	3 593	67	379	SEK	109,95	37 709,09	0,57
Wilmar International Ltd	Stück	12 201	4 808	3 907	SGD	4,09	31 890,59	0,48
Amcor PLC	Stück	4 373	339	434	USD	9,91	38 667,36	0,58
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	1 318	1 102	761	USD	39,51	46 463,71	0,70
Avery Dennison Corp.	Stück	167	16		USD	112,73	16 797,61	0,25
Baker Hughes Co.	Stück	907	907	982	USD	14,73	11 920,69	0,18
Ball Corp.	Stück	83	85	2	USD	68,64	5 083,31	0,08
Bunge Ltd	Stück	716	347	519	USD	40,46	25 848,20	0,39
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	863	858	383	USD	27,16	20 913,75	0,32
Chevron Corp.	Stück	1 121	772	375	USD	86,68	86 699,37	1,31
ConocoPhillips	Stück	528	552	1 285	USD	40,33	19 000,00	0,29
Corteva, Inc.	Stück	1 982	275	739	USD	26,4	46 687,33	0,71
Crown Holdings, Inc.	Stück	97	97		USD	65,08	5 632,62	0,09
Exxon Mobil Corp.	Stück	2 374	2 439	707	USD	43,38	91 888,61	1,39
FMC Corp.	Stück	399	423	24	USD	97,51	34 714,70	0,52
Freeport-McMoRan, Inc.	Stück	4 109	4 437	3 065	USD	11,175	40 970,87	0,62
Gazprom PJSC -ADR-	Stück	8 538	6 579	8 620	USD	5,42	41 290,19	0,62
Halliburton Co.	Stück	320	320		USD	12,26	3 500,51	0,05
Ingredion, Inc.	Stück	241	207	251	USD	81,69	17 566,18	0,27
International Paper Co.	Stück	1 179	90	323	USD	34,52	36 314,16	0,55
Lukoil PJSC -ADR-	Stück	846	344	492	USD	75,07	56 666,74	0,86
Marathon Petroleum Corp.	Stück	527	799	802	USD	34,95	16 434,22	0,25
MMC Norilsk Nickel PJSC -ADR-	Stück	2 221	693	998	USD	26,41	52 336,95	0,79
MMC Norilsk Nickel PJSC -ADR-	Stück	127	127		USD	26,38	2 989,30	0,05
Newmont Mining Corp.	Stück	1 668	567	2 220	USD	59,81	89 014,61	1,35
Novatek PJSC -GDR-	Stück	76	32	3	USD	142,8	9 683,52	0,15
Novolipetsk Steel PJSC -GDR-	Stück	685	313	230	USD	19,88	12 150,62	0,18
Occidental Petroleum Corp.	Stück	471	763	292	USD	17,45	7 333,44	0,11
Packaging Corporation of America	Stück	311	22	109	USD	97,26	26 988,96	0,41
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	1 995	2 698	2 032	USD	8,03	14 293,87	0,22
Phillips 66	Stück	415	503	257	USD	67,8	25 105,52	0,38
Pioneer Natural Resources Co.	Stück	370	350	210	USD	94,33	31 141,75	0,47
Southern Copper Corp.	Stück	243	129	119	USD	38,55	8 358,38	0,13
Vale SA -ADR-	Stück	4 103	1 081	4 908	USD	10,07	36 865,69	0,56
Westrock Co.	Stück	883	61	284	USD	27,13	21 374,79	0,32
Weyerhaeuser Co.	Stück	2 575	174		USD	22,22	51 051,99	0,77
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2 060 618,21</b>	<b>31,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,00 % United States Treasury Bill 2019/2020	USD	334 000	313 800	30 700	%	99,996	298 003,91	4,51
0,00 % United States Treasury Bill 2019/2020	USD	90 700	90 700		%	99,996	80 916,61	1,22
0,00 % United States Treasury Bill 2019/2020	USD	14 100	7 800	3 900	%	99,934	12 572,62	0,19
0,00 % United States Treasury Bill 2020/2020	USD	89 900	89 900		%	99,97	80 189,74	1,21
0,00 % United States Treasury Bill 2020/2020	USD	45 800	45 800		%	99,96	40 848,96	0,62

## DWS Invest Global Commodities Blend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,00 % United States Treasury Bill 2020/2020	USD	478 300	540 200	61 900	%	100	426 765,94	6,45
1,625 % United States Treasury Note/Bond 2019/2021	USD	1 238 600		1 670 900	%	101,463	1 121 320,43	16,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4 564 587,11</b>	<b>69,01</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>38 644,32</b>	<b>0,58</b>
<b>Commodity Swaps</b>								
Bloomberg Commodity Index / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	69 157					38 059,95	0,59
DJ Aluminium Cap / 0.05% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	24 000					-239,51	0,00
DJ BCOM Index / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	7 280					2 826,16	0,04
DJ Coffee / 0.07% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	77 000					-1 683,01	-0,03
DJ Copper / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	787					2 061,00	0,03
DJ Corn Cap / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	1 788					296,01	0,00
DJ Gold / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	1 758					2 519,37	0,04
DJ Gold / 0.08% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	68 000					-524,61	-0,01
DJ Heating Oil / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	32 000					-59,21	0,00
DJ Kan Wheat / 0.18% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	3 642					178,41	0,00
DJ Lean Hogs Cap / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	151					-111,78	0,00
DJ Live Cat. Cap / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	581					256,45	0,00
DJ Natural Gas / 0.1% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	567					-148,20	0,00
DJ Natural Gas / 0.04% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	93 000					-1 287,70	-0,02
DJ Nickel / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	592					52,38	0,00
DJ Silver / 0.06% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	61 000					-759,15	-0,01
DJ Soybeans / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	1 714					975,24	0,01
DJ Soybeans / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	82 000					-264,67	0,00
DJ Soybeans / 0% 27/07/2020 (OTC) (UBS)	Stück	2 879					206,62	0,00
DJ Sugar / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	26 000					84,33	0,00
DJ Wheat / 0.07% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	324 000					-19,53	0,00
DJ WTI Crude Oil / 0.04% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	204 000					-2 101,14	-0,03
DJ Zinc / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	106 000					-1 679,71	-0,03
Goldman Sachs Overweight Equal Weight Index / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	62 100					-279,98	0,00
Goldman Sachs Overweight Gasoil Index / 0% 27/07/2020 (OTC) (GS)	Stück	681					286,60	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 960 871,54</b>	<b>29,66</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR					169 641,01	2,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	4 305					4 724,88	0,07
Norwegische Kronen	NOK	344 395					31 652,48	0,48
Schwedische Kronen	SEK	20 465					1 953,47	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	107 569					65 909,29	1,00
Hongkong Dollar	HKD	43 603					5 019,82	0,08
Israelischer Schekel	ILS	115 262					29 644,28	0,45
Japanischer Yen	JPY	327 574					2 713,72	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	4 268					2 785,61	0,04
Schweizer Franken	CHF	1 167					1 095,62	0,02
Singapur Dollar	SGD	2 800					1 789,43	0,03
Südafrikanischer Rand	ZAR	45 505					2 336,17	0,04
Südkoreanischer Won	KRW	6 660 371					4 940,58	0,07
US-Dollar	USD	134 409					119 927,66	1,82
<b>Termingelder</b>								
USD - Guthaben (Citigroup Global Markets Europe AG, Zürich)	USD						178 447,90	2,70
USD - Guthaben (UBS AG, Zürich)	USD						446 105,46	6,74
USD - Guthaben (UBS AG, Zürich)	USD						446 097,43	6,74
USD - Guthaben (UBS AG, Zürich)	USD						446 086,73	6,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>126 538,10</b>	<b>1,91</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							8 791,02	0,13
Zinsansprüche							48,80	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							117 698,28	1,78
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4 424,86</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>6 704 224,13</b>	<b>101,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-66 307,93	-1,00
							-66 307,93	-1,00

## DWS Invest Global Commodities Blend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-14 787,11</b>	<b>-0,22</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-90 253,24</b>	<b>-1,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>6 613 970,89</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	64,79
Klasse LC .....	EUR	61,87
Klasse NC .....	EUR	60,64
Klasse USD FC .....	USD	64,71
Klasse USD LC .....	USD	61,97
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	1 936,086
Klasse LC .....	Stück	75 743,871
Klasse NC .....	Stück	28 662,527
Klasse USD FC .....	Stück	30,973
Klasse USD LC .....	Stück	1 123,283

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Bloomberg Commodity Index Total Return in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	97,943
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	163,463
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	125,065

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 1,0, 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 6 423 691,11.

### Marktschlüssel

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

GS = Goldman Sachs International  
UBS = UBS AG

#### 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
Israelischer Schekel .....	ILS	3,888160	= EUR 1
Japanischer Yen .....	JPY	120,710331	= EUR 1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 348,093605	= EUR 1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR 1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR 1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR 1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	19,478627	= EUR 1

## DWS Invest Global Commodities Blend

---

### 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.

### Fußnote

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

# DWS Invest Global Emerging Markets Equities

## DWS INVEST GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0210301635	-12,0%
Klasse FC	LU0210302369	-11,6%
Klasse LCH (P)	LU1876536902	-10,1%
Klasse LD	LU0210302013	-12,0%
Klasse NC	LU0210302286	-12,3%
Klasse PFC	LU1054337511	-12,6%
Klasse TFC	LU1663922927	-11,6%
Klasse TFCH (P)	LU1876537546	-9,6%
Klasse TFD	LU1663925946	-11,6%
Klasse GBP FD50 <sup>2)</sup>	LU2037859415	-5,4%
Klasse GBP TFD <sup>2)</sup>	LU2120132266	11,5% <sup>1)</sup>
Klasse USD FC <sup>3)</sup>	LU0273227354	-11,6%
Klasse USD FD50 <sup>3)</sup>	LU2037859506	-11,5%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU0273227784	-12,0%
Klasse USD LD <sup>3)</sup>	LU1865173345	-12,0%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU1663931084	-11,6%
MSCI Emerging Markets		-10,3%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 13.3.2020

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	142 173 195,72	16,57
Telekommunikationsdienste	227 724 381,16	26,51
Dauerhafte Konsumgüter	28 673 893,43	3,33
Energie	34 655 094,30	4,04
Hauptverbrauchsgüter	29 506 381,26	3,44
Finanzsektor	199 524 859,42	23,24
Grundstoffe	38 099 595,19	4,44
Industrien	24 462 876,70	2,85
Versorger	1 526 243,69	0,18
Sonstige	2 748 064,84	0,32
<b>Summe Aktien</b>	<b>729 094 585,71</b>	<b>84,92</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	37 404 925,40	4,36
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>37 404 925,40</b>	<b>4,36</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-36,10</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>82 023 000,58</b>	<b>9,55</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 756 986,21</b>	<b>0,67</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>6 260 510,22</b>	<b>0,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 142 534,37</b>	<b>- 0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-833 036,58</b>	<b>- 0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>858 564 401,07</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Emerging Markets Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>722 327 041,67</b>	<b>84,13</b>
<b>Aktien</b>								
Emaar Malls PJSC	Stück	7 848 660			AED	1,37	2 611 973,96	0,30
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	546 484	546 484		BRL	54,62	4 859 509,83	0,57
CCR SA	Stück	651 506			BRL	14,69	1 558 129,44	0,18
Cia Siderurgica Nacional SA	Stück	1 767 898		952 102	BRL	10,62	3 056 645,26	0,36
Lojas Americanas SA -Pref-	Stück	1 272 122	12 159		BRL	32,15	6 658 448,70	0,78
Multipan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	22 260			BRL	20,65	74 835,65	0,01
AIA Group Ltd	Stück	534 000			HKD	72,3	4 444 773,79	0,52
Bank of China Ltd	Stück	21 145 000			HKD	2,87	6 986 500,51	0,81
Byd Co., Ltd	Stück	831 000	831 000		HKD	59,85	5 725 788,31	0,67
China Construction Bank Corp.	Stück	27 415 250			HKD	6,27	19 789 273,92	2,30
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	4 197 000			HKD	15,6	7 537 610,23	0,88
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	1 366 000			HKD	35,65	5 606 351,75	0,65
China Mobile Ltd	Stück	1 815 195			HKD	52,3	10 929 368,88	1,27
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	4 456 000			HKD	23,45	12 029 792,54	1,40
China Petroleum & Chemical Corp.	Stück	6 910 000			HKD	3,23	2 569 512,17	0,30
Datang International Power Generation Co., Ltd	Stück	13 126 000			HKD	1,01	1 526 243,69	0,18
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	2 448 800			HKD	12,34	3 478 873,08	0,41
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	33 270 900			HKD	4,7	18 002 487,40	2,10
KWG Property Holding Ltd	Stück	5 157 000			HKD	13,02	7 729 977,40	0,90
Meituan Dianping	Stück	727 300	727 300		HKD	171,9	14 393 273,34	1,68
PetroChina Co., Ltd	Stück	17 172 517			HKD	2,57	5 080 859,52	0,59
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	2 604 590			HKD	77,5	23 238 665,25	2,71
SJM Holdings Ltd	Stück	1 600 000			HKD	8,6	1 584 121,70	0,18
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 253 000			HKD	498,6	71 923 937,31	8,38
Topsports International Holdings Ltd	Stück	3 160 000			HKD	9,9	3 601 574,36	0,42
Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd	Stück	1 633 500			HKD	19,7	3 704 720,71	0,43
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	2 387 000	2 387 000	6 555 383	IDR	28 475	4 245 485,20	0,49
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	41 165 900	25 168 800		IDR	3 050	7 842 393,57	0,91
ICICI Bank Ltd	Stück	1 760 834			INR	352	7 324 601,15	0,85
ITC Ltd	Stück	1 500 000			INR	195,25	3 461 028,72	0,40
Maruti Suzuki India Ltd	Stück	83 331			INR	5 830	5 741 138,85	0,67
State Bank of India	Stück	1 845 892			INR	179,05	3 905 741,67	0,45
Tata Consultancy Services Ltd	Stück	523 121			INR	2 085,05	12 889 662,04	1,50
UltraTech Cement Ltd	Stück	67 089			INR	3 890,4	3 084 384,25	0,36
Hyundai Motor Co.	Stück	52 992			KRW	97 700	3 840 473,97	0,45
KB Financial Group, Inc.	Stück	87 700			KRW	33 950	2 208 611,47	0,26
KT Corp.	Stück	114 570			KRW	23 550	2 001 436,32	0,23
LG Chem Ltd	Stück	40 804			KRW	490 500	14 846 418,62	1,73
LG Household & Health Care Ltd	Stück	7 432			KRW	1346 000	7 420 458,02	0,86
NAVER Corp.	Stück	29 174			KRW	267 000	5 778 128,44	0,67
Netmarble Games Corp.	Stück	30 558			KRW	100 500	2 278 090,33	0,27
POSCO	Stück	54 119			KRW	174 000	6 985 201,89	0,81
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	48 873			KRW	129 000	4 676 690,83	0,54
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	1 165 113	244 825	222 417	KRW	52 800	45 633 304,82	5,32
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	27 110			KRW	176 000	3 539 338,80	0,41
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	188 522			KRW	28 750	4 020 497,89	0,47
Shinsegae Co., Ltd	Stück	14 397			KRW	220 500	2 354 835,37	0,27
SK Hynix, Inc.	Stück	211 910	112 605	125 114	KRW	85 100	13 377 068,87	1,56
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	946 284			MXN	143,45	5 227 871,80	0,61
Gruma SAB de CV	Stück	176 427			MXN	245	1 664 692,46	0,19
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Stück	1 564 285			MXN	16,35	985 000,65	0,11
Kasikornbank PCL	Stück	571 800		908 300	THB	93,25	1 539 290,32	0,18
PTT PCL	Stück	2 867 000		2 718 700	THB	37,75	3 124 440,04	0,36
Thai Oil PCL	Stück	2 056 300		2 283 300	THB	44,25	2 626 801,75	0,31
KOC Holding AS	Stück	1 174 841			TRY	17,97	2 748 064,84	0,32
Turkiye Garanti Bankasi AS	Stück	1 200 390			TRY	8,49	1 326 569,06	0,15
ASE Industrial Holding Co., Ltd	Stück	3 313 158			TWD	67,6	6 773 170,50	0,79
Catcher Technology Co., Ltd	Stück	588 000			TWD	222	3 947 602,95	0,46
Chunghwa Telecom Co., Ltd	Stück	3 239 000			TWD	117	11 460 405,24	1,33
Formosa Plastics Corp.	Stück	2 571 000			TWD	87,6	6 810 975,96	0,79
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	5 811 000			TWD	43,9	7 714 691,44	0,90
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	1 997 600			TWD	86,3	5 213 417,31	0,61
Largan Precision Co., Ltd	Stück	31 000	31 000		TWD	4 085	3 829 630,91	0,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	3 970 000			TWD	313	37 578 376,13	4,38
Vanguard International Semiconductor Corp.	Stück	2 590 000			TWD	77,8	6 093 720,43	0,71
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	369 946	180 299	162 720	USD	215,99	71 295 711,02	8,30
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	1 610 418	1 664 134	2 280 925	USD	3,795	5 453 079,39	0,64
Bancolombia SA -ADR-	Stück	107 133			USD	25,87	2 472 925,99	0,29
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	396 089	123 205	97 016	USD	45,21	15 977 863,72	1,86
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	405 906			USD	9,22	3 339 241,40	0,39
Infosys Ltd -ADR-	Stück	524 802			USD	9,6	4 495 294,39	0,52
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	919 359	1 979 969	3 444 122	USD	4,72	3 871 850,27	0,45
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	196 011	131 179	424 821	USD	60,23	10 533 791,83	1,23
Lukoil PJSC -ADR-	Stück	68 823	181 795	218 967	USD	75,07	4 609 899,31	0,54
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	27 785	12 405	25 564	USD	436,61	10 824 192,41	1,26
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	78 419	6 946	144 785	USD	133,51	9 341 712,99	1,09
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	355 277		281 838	USD	45,8	14 518 575,09	1,69

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	52 000			USD	45,8	2 125 006,42	0,25
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	436 903	436 903	541 712	USD	11,347	4 423 413,16	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	43 992	247 133	411 190	USD	56,82	2 230 315,80	0,26
Vale SA -ADR-	Stück	712 333	718 643	797 074	USD	10,07	6 400 353,46	0,75
Yandex NV	Stück	147 941	137 156	162 328	USD	49	6 468 090,00	0,75
FirstRand Ltd	Stück	2 053 966			ZAR	38,17	4 024 918,23	0,47
Naspers Ltd	Stück	92 791			ZAR	3 169,33	15 097 845,21	1,76
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>6 429,74</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Shanghai Junshi Bioscience	Stück	1 000			HKD	55,85	6 429,74	0,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>6 761 114,30</b>	<b>0,79</b>
<b>Aktien</b>								
Shimao Group Holdings Ltd	Stück	1 790 500	1 790 500		HKD	32,8	6 761 114,30	0,79
<b>Investmentanteile</b>							<b>37 404 925,40</b>	<b>4,36</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%) *	Anteile	885 729	2 625 688	1 739 959	USD	47,33	37 404 925,40	4,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>766 499 511,11</b>	<b>89,28</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-36,10</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/AED 0,1 Mio.							-0,55	0,00
EUR/BRL 0,1 Mio.							64,59	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-71,55	0,00
EUR/IDR 7,5 Mio.							-1,94	0,00
EUR/INR 0,2 Mio.							-23,68	0,00
EUR/MXN 0,1 Mio.							6,54	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-6,41	0,00
EUR/THB 0,1 Mio.							-1,12	0,00
EUR/TRY 0,1 Mio.							-1,38	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-14,14	0,00
EUR/ZAR 0,1 Mio.							-1,34	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/BRL 0,1 Mio.							15,56	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-0,30	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-0,38	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>82 023 000,58</b>	<b>9,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						34 150 175,17	3,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 408 051					1 545 307,70	0,18
Tschechische Kronen	CZK	94 798					3 547,98	0,00
Ungarischer Forint	HUF	371					1,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	13 198 946					2 148 832,52	0,25
Hongkong Dollar	HKD	64 774 141					7 457 131,00	0,87
Indische Rupie	INR	26 933 123					318 280,19	0,04
Indonesische Rupie	IDR	8 781 272 164					548 489,88	0,06
Israelischer Schekel	ILS	8 318					2 139,30	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	17 830					11 636,31	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	11 057					2 302,30	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	2 813 124					108 340,72	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	134 345 491					4 062 807,63	0,47
Philippinischer Peso	PHP	6 289 247					112 627,07	0,01
Russischer Rubel	RUB	4 019 461					50 399,16	0,01
Singapur Dollar	SGD	1 464					935,53	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	13 624 077					699 437,24	0,08
Südkoreanischer Won	KRW	1 073 714 881					796 469,09	0,09
Thailändischer Baht	THB	15 887 421					458 649,52	0,05

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Türkische Lira	TRY	1 470 940					191 467,41	0,02
US-Dollar	USD	32 874 291					29 332 415,05	3,42
VAE Dirham	AED	88 956					21 608,77	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>5 756 986,21</b>	<b>0,67</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							3 115 947,78	0,36
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							21 548,07	0,00
Sonstige Ansprüche							2 619 490,36	0,31
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>6 260 510,22</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>860 540 094,81</b>	<b>100,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 142 534,37</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 142 534,37	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-833 036,58</b>	<b>-0,10</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 975 693,74</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>858 564 401,07</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	262,09
Klasse LC	EUR	232,60
Klasse LCH (P)	EUR	93,73
Klasse LD	EUR	217,70
Klasse NC	EUR	208,50
Klasse PFC	EUR	127,46
Klasse TFC	EUR	98,91
Klasse TFCH (P)	EUR	95,12
Klasse TFD	EUR	95,50
Klasse GBP FD50	GBP	100,51
Klasse GBP TFD	GBP	111,48
Klasse USD FC	USD	123,17
Klasse USD FD50	USD	101,29
Klasse USD LC	USD	113,79
Klasse USD LD	USD	93,40
Klasse USD TFC	USD	93,94
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	426 921,637
Klasse LC	Stück	888 532,200
Klasse LCH (P)	Stück	216,000
Klasse LD	Stück	1 140 829,293
Klasse NC	Stück	180 965,920
Klasse PFC	Stück	25 141,000
Klasse TFC	Stück	8 740,000
Klasse TFCH (P)	Stück	100,000
Klasse TFD	Stück	660 520,000
Klasse GBP FD50	Stück	1 367 946,712
Klasse GBP TFD	Stück	85,000
Klasse USD FC	Stück	3 322,169
Klasse USD FD50	Stück	229 988,017
Klasse USD LC	Stück	35 405,694
Klasse USD LD	Stück	25 415,572
Klasse USD TFC	Stück	106 895,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,416
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,159
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	94,726

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 Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

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.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Goldman Sachs International, JP Morgan, Morgan Stanley and Co. International, Royal Bank of Canada (UK) 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
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index				
UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%)	Stück	800 000	33 784 532,80	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>33 784 532,80</b>	<b>33 784 532,80</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Unicredit Bank AG

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

	EUR	35 432 358,76
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	7 553 754,76
Aktien	EUR	27 878 604,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

VAE Dirham	AED	4,116681	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,142380	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	26,719006	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	355,299913	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,888160	= EUR	1
Indische Rupie	INR	84,620794	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,802412	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	55,841347	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	79,752538	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,639567	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,682458	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,478627	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\* 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 Invest Global High Yield Corporates

## DWS INVEST GLOBAL HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU1506496097	-5,5%
Klasse USD IC	LU2019219026	-5,3%
Klasse USD IC50	LU2019219372	-5,3%
Klasse USD LD	LU1506496170	-5,7%
Klasse USD TFC	LU1663931241	-5,5%
Klasse USD XC	LU1506496253	-5,2%
Klasse CHF ICH50 <sup>2)</sup>	LU2019218564	-6,8%
Klasse CHF XCH <sup>2)</sup>	LU1506495529	-6,7%
Klasse FCH <sup>3)</sup>	LU1506495875	-6,8%
Klasse ICH <sup>3)</sup>	LU2019218721	-7,1%
Klasse TFCH <sup>3)</sup>	LU1663931167	-6,8%
Klasse XCH <sup>3)</sup>	LU1506496337	-6,6%
Klasse GBP TFDQH <sup>4)</sup>	LU2104179317	-7,5% <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> aufgelegt am 14.2.2020

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in EUR

<sup>4)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	151 161 353,55	97,62
Institute	186 953,64	0,12
<b>Summe Anleihen</b>	<b>151 348 307,19</b>	<b>97,74</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-19 237,63</b>	<b>- 0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3 944 478,85</b>	<b>2,54</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 598 504,79</b>	<b>2,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 028 240,39</b>	<b>- 2,60</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>154 843 812,81</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>43 875 644,83</b>	<b>28,34</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
3,50	% Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 180 000	180 000		% 89,236	180 019,16	0,12
5,875	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR 370 000		300 000	% 105,623	437 994,64	0,28
3,375	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR 730 000			% 94,868	776 163,95	0,50
4,75	% Avantor, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 180 000			% 103,32	208 431,51	0,13
3,75	% Bankia SA (MTN) 2019/2029 *	EUR 100 000			% 99,064	111 026,49	0,07
4,75	% BWAY Holding Co. (MTN) 2018/2024	EUR 200 000			% 97,806	219 233,18	0,14
1,865	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022	EUR 300 000			% 96,644	324 939,48	0,21
4,25	% Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR 975 000			% 98,579	1 077 203,11	0,70
4,25	% Evoca SpA -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR 440 000			% 85,808	423 142,36	0,27
1,528	% FCE Bank PLC (MTN) 2015/2020	EUR 685 000	685 000		% 99,482	763 732,86	0,49
3,021	% Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2019/2024	EUR 210 000	210 000		% 96,109	226 199,65	0,15
1,514	% Ford Motor Credit Co. LLC 2019/2023	EUR 335 000	335 000		% 94,12	353 372,71	0,23
3,00	% Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2018/2025	EUR 140 000			% 100,766	158 106,83	0,10
2,25	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR 220 000			% 96,329	237 513,51	0,15
3,75	% Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 255 000			% 98,324	280 999,85	0,18
3,625	% LKQ European Holdings BV -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 435 000			% 101,998	497 264,40	0,32
3,625	% Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 845 000			% 104,452	989 200,04	0,64
4,625	% Netflix, Inc. 2018/2029	EUR 200 000			% 111,286	249 448,59	0,16
3,625	% Netflix, Inc. 2019/2030	EUR 250 000			% 103,02	288 649,05	0,19
3,25	% Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 180 000			% 101,075	203 903,57	0,13
3,25	% Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 370 000			% 68,638	284 628,30	0,18
3,25	% Quintiles IMS, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 380 000			% 100,949	429 926,48	0,28
4,50	% Refinitiv US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 200 000			% 104,498	234 233,30	0,15
2,875	% SPCM SA -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 135 000			% 99,523	150 579,48	0,10
5,875	% Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR 800 000			% 108,166	969 815,97	0,63
4,50	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR 225 000	225 000		% 99,738	251 507,97	0,16
6,00	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR 100 000			% 105,914	118 703,07	0,08
1,875	% thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023	EUR 730 000	730 000		% 96,408	788 763,42	0,51
4,00	% UPCB Finance IV Ltd -Reg- 2015/2027	EUR 90 000			% 101,198	102 076,36	0,07
5,00	% Altice Financing SA -144A- (MTN) 2020/2028	USD 750 000	1 010 000	260 000	% 99,58	746 850,00	0,48
7,375	% Altice France SA/France -144A- (MTN) 2016/2026	USD 1 208 000			% 104,085	1 257 346,80	0,81
6,25	% American Axle & Manufacturing, Inc. (MTN) 2018/2026	USD 155 000			% 97,204	150 666,20	0,10
5,625	% AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2016/2024	USD 500 000			% 104,34	521 702,50	0,34
5,50	% AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2016/2025	USD 230 000			% 103,86	238 876,85	0,15
5,75	% AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017/2027	USD 45 000			% 105,496	47 473,43	0,03
6,50	% ARD Finance SA -144A- (MTN) 2019/2027 *	USD 200 000	200 000		% 99,4	198 801,00	0,13
5,875	% Beazer Homes USA, Inc. (MTN) 2018/2027	USD 100 000	265 000	790 000	% 95,714	95 713,50	0,06
6,375	% Boyd Gaming Corp. (MTN) 2017/2026	USD 300 000	300 000		% 95,323	285 969,00	0,18
5,625	% CenturyLink, Inc. (MTN) 2015/2025	USD 150 000		1 910 000	% 103,714	155 571,00	0,10
5,15	% CF Industries, Inc. 2014/2034	USD 60 000		55 000	% 107,631	64 578,60	0,04
7,00	% Chemours Co. (MTN) 2016/2025	USD 480 000	235 000	240 000	% 95,364	457 747,20	0,30
5,375	% Chemours Co./The (MTN) 2017/2027	USD 105 000		90 000	% 91,245	95 807,25	0,06
6,25	% CHS Via Community Health Systems, Inc. (MTN) 2017/2023	USD 1 248 000	425 000	200 000	% 94,228	1 175 959,20	0,76
5,75	% Crestwood Midstream Partners LP via Crestwood Midstream Finance Corp. (MTN) 2017/2025	USD 120 000			% 91,396	109 675,80	0,07
5,375	% Dana, Inc. (MTN) 2019/2027	USD 250 000			% 99,848	249 620,00	0,16
5,625	% Dana, Inc. (MTN) 2020/2028	USD 100 000	100 000		% 99,434	99 433,50	0,06
5,125	% DCP Midstream Operating LP (MTN) 2019/2029	USD 230 000	230 000		% 95,997	220 793,10	0,14
4,50	% Encompass Health Corp. (MTN) 2019/2028	USD 150 000			% 95,103	142 654,50	0,09
4,75	% Encompass Health Corp. 2019/2030	USD 399 000	275 000		% 96,134	383 572,67	0,25
4,40	% EnLink Midstream Partners LP (MTN) 2014/2024	USD 680 000			% 83,928	570 713,80	0,37
6,125	% EQT Corp. (MTN) 2020/2025	USD 320 000	320 000		% 99,716	319 092,80	0,21
7,00	% EQT Corp. (MTN) 2020/2030	USD 400 000	500 000	100 000	% 102,874	411 498,00	0,27
9,00	% Ford Motor Co. (MTN) 2020/2025	USD 995 000	995 000		% 108,438	1 078 963,08	0,70
9,625	% Ford Motor Co. (MTN) 2020/2030	USD 110 000	110 000		% 118,856	130 741,60	0,08
8,50	% Ford Motor Co. 2020/2023	USD 505 000	505 000		% 105,662	533 590,58	0,34
3,219	% Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2015/2022	USD 950 000	950 000		% 97,628	927 470,75	0,60
4,14	% Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2018/2023	USD 356 000	356 000		% 98,072	349 134,54	0,23
5,113	% Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2019/2029	USD 200 000	200 000		% 98,048	196 097,00	0,13
5,125	% Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2020/2025	USD 850 000	850 000		% 100,068	850 578,00	0,55
5,00	% Freeport-McMoRan, Inc. (MTN) 2019/2027	USD 260 000	500 000	1 085 000	% 100,572	261 488,50	0,17
4,125	% Freeport-McMoRan, Inc. (MTN) 2020/2028	USD 810 000	810 000		% 96,508	781 710,75	0,50
4,25	% Freeport-McMoRan, Inc. (MTN) 2020/2030	USD 460 000	460 000		% 97,24	447 301,70	0,29
6,50	% Genesis Energy LP via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2017/2025	USD 280 000			% 86,362	241 812,20	0,16
6,25	% Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2017/2026	USD 220 000			% 85,676	188 488,30	0,12

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
5,625 % HCA, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	150 000	150 000		111,636	167 453,25	0,11
5,875 % HCA, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	275 000	275 000		113,26	311 466,38	0,20
5,875 % HCA, Inc. 2015/2026	USD	410 000	410 000		109,82	450 262,00	0,29
5,75 % Hillenbrand, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	560 000	560 000		103,916	581 932,40	0,38
6,875 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	830 000	830 000		108,776	902 840,80	0,58
5,25 % iStar, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	165 000	165 000		97,85	161 452,50	0,10
4,25 % iStar, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	545 000		400 000	91,974	501 255,58	0,32
6,625 % L Brands, Inc. (MTN) 2011/2021	USD	150 000	150 000		103,376	155 064,00	0,10
5,625 % L Brands, Inc. (MTN) 2012/2022	USD	160 000	160 000		98,705	157 928,00	0,10
6,25 % Mentor, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	300 000			102,392	307 176,00	0,20
4,625 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	475 000			100,814	478 866,50	0,31
5,625 % Murphy Oil USA, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	30 000			103,858	31 157,25	0,02
5,75 % NRG Energy, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	490 000			105,83	518 569,45	0,33
2,60 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2016/2022	USD	585 000	585 000		94,606	553 445,10	0,36
3,125 % Occidental Petroleum Corp. 2011/2022	USD	235 000	235 000		96,226	226 132,28	0,15
2,70 % Occidental Petroleum Corp. 2012/2023	USD	1 600 000	1 600 000		91,602	1 465 640,00	0,95
2,70 % Occidental Petroleum Corp. 2019/2022	USD	570 000	570 000		93,602	533 534,25	0,34
5,625 % Olin Corp. (MTN) 2019/2029	USD	281 000		908 000	92,206	259 098,86	0,17
5,00 % PG&E Corp. (MTN) 2020/2028	USD	370 000	370 000		99,578	368 438,60	0,24
6,375 % PulteGroup, Inc. 2003/2033	USD	330 000			116,419	384 182,70	0,25
5,00 % Range Resources Corp. (MTN) 2017/2022	USD	285 000			91,249	260 059,65	0,17
6,625 % SM Energy Co. (MTN) 2018/2027	USD	360 000	360 000		49,563	178 426,80	0,12
6,125 % Sonic Automotive, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	50 000			100,79	50 395,25	0,03
6,20 % Southwestern Energy Co. (MTN) 2015/2025 *	USD	505 000	240 000		87,206	440 390,30	0,28
7,75 % Southwestern Energy Co. (MTN) 2017/2027	USD	100 000			87,928	87 928,00	0,06
6,625 % Springleaf Finance Corp. (MTN) 2019/2028	USD	40 000			99,812	39 924,80	0,03
5,375 % Springleaf Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	580 000			93,818	544 147,30	0,35
8,875 % Springleaf Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	170 000	170 000		107,038	181 965,45	0,12
6,875 % Sprint Capital Corp. 1998/2028	USD	1 325 000	545 000	1 365 000	121,412	1 608 702,38	1,04
7,125 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2024	USD	385 000		45 000	112,451	432 936,35	0,28
8,00 % Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	350 000	350 000		99,724	349 034,00	0,23
5,125 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2017/2025	USD	350 000	350 000	670 000	96,672	338 350,25	0,22
5,50 % TransDigm, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	1 160 000	1 160 000		88,03	1 021 142,20	0,66
5,25 % TRI Pointe Group, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	50 000			100,274	50 137,00	0,03
5,70 % TRI Pointe Group, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	290 000	290 000		102,067	295 994,30	0,19
4,625 % United Rentals North America, Inc. (MTN) 2017/2025	USD	700 000			100,63	704 406,50	0,45
4,00 % United Rentals North America, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	140 000	140 000		96,936	135 711,10	0,09
5,25 % United Rentals North America, Inc. 2019/2030	USD	320 000			103,532	331 300,80	0,21
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1 250 000	500 000		104,972	1 312 143,75	0,85
4,05 % Western Midstream Operating LP (MTN) 2020/2030	USD	180 000	180 000		95,54	171 972,00	0,11
5,25 % WPX Energy, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	265 000		700 000	99,014	262 385,78	0,17
5,25 % WPX Energy, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	285 000		70 000	93,752	267 193,20	0,17
4,50 % WPX Energy, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	425 000	425 000		88,13	374 552,50	0,24
4,875 % Ziggo BV -144A- 2019/2030	USD	595 000			100,214	596 276,28	0,39

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

104 678 219,78

67,60

### Verzinsliche Wertpapiere

5,00 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	500 000	500 000		99,49	497 447,50	0,32
9,00 % Adient US LLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	80 000	80 000		107,858	86 286,00	0,06
6,25 % AG Issuer LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	280 000	280 000		95,033	266 092,40	0,17
7,375 % Ahern Rentals, Inc. -144A- (MTN) 2015/2023	USD	115 000	115 000		46,606	53 596,33	0,03
5,875 % Albertsons Cos LLC Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertson's LLC -144A- (MTN) 2019/2028	USD	195 000			102,906	200 665,73	0,13
4,625 % Albertsons Cos, Inc. via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP via Albertsons LLC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	880 000	320 000		100,412	883 630,00	0,57
10,50 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	USD	400 000	400 000		111	444 000,00	0,29
8,125 % Altice France SA/France -144A- (MTN) 2018/2027	USD	760 000	560 000		109,218	830 056,80	0,54
6,25 % American Axle & Manufacturing, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	345 000			97,95	337 925,78	0,22
4,00 % American Builders & Contractors Supply Co., Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	679 000			96,538	655 489,63	0,42
7,75 % AmWINS Group, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	230 000			104,686	240 778,95	0,15
5,375 % Antero Midstream Partners LP via Antero Midstream Finance Corp. (MTN) 2017/2024	USD	385 000			83,192	320 291,13	0,21
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	290 000			79,983	231 950,70	0,15
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	110 000			94,032	103 435,75	0,07
6,25 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	560 000	780 000	340 000	92,218	516 418,00	0,33
6,00 % Arconic Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	70 000	70 000		102,998	72 098,25	0,05
6,125 % Arconic Rolled Products Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	635 000	635 000		100,514	638 263,90	0,41

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	220 000	220 000	640 000	%	98,264	216 179,70	0,14
5,25 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	200 000	200 000		%	98,487	196 974,00	0,13
10,00 % Ascent Resources Utica Holdings LLC Via ARU Finance Corp. -144A- (MTN) 2017/2022	USD	270 000	270 000		%	86,158	232 626,60	0,15
4,75 % Axalta Coating Systems LLC Via Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027	USD	280 000	280 000		%	100,798	282 235,80	0,18
9,25 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	90 000			%	108,303	97 472,70	0,06
8,50 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2027	USD	610 000			%	106,436	649 262,65	0,42
5,75 % Bausch Health Companies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	100 000			%	105,792	105 792,00	0,07
7,00 % Bausch Health Companies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	45 000			%	102,705	46 217,25	0,03
5,00 % Bausch Health Companies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	360 000	360 000	360 000	%	94,368	339 723,00	0,22
7,25 % Bausch Health Companies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	20 000			%	104,783	20 956,60	0,01
5,25 % Bausch Health Companies, Inc. -144A- 2019/2030	USD	860 000	860 000	280 000	%	94,488	812 592,50	0,52
6,25 % Bausch Health Cos, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	535 000	535 000		%	100,298	536 594,30	0,35
5,625 % Berry Global, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	25 000			%	103,647	25 911,75	0,02
5,75 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2012/2022	USD	424 000		60 000	%	74,036	313 914,76	0,20
6,00 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2014/2022	USD	630 000		570 000	%	70,625	444 937,50	0,29
7,125 % Boxer Parent Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		%	105,023	210 046,00	0,14
6,00 % Boyd Gaming Corp. (MTN) 2018/2026	USD	272 000		260 000	%	94,079	255 894,88	0,16
4,75 % Boyd Gaming Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	250 000			%	86,53	216 325,00	0,14
4,125 % Buckeye Partners LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	140 000	140 000		%	95,264	133 370,30	0,09
4,50 % Buckeye Partners LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	230 000	230 000		%	93,522	215 100,60	0,14
7,25 % BWAY Holding Co. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	690 000			%	90,037	621 255,30	0,40
6,875 % C&W Senior Financing DAC -144A- (MTN) 2017/2027	USD	200 000			%	99,086	198 171,00	0,13
5,25 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2016/2026	USD	830 000			%	101,229	840 200,70	0,54
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	575 000			%	98,256	564 972,00	0,36
4,50 % Camelot Finance SA -144A- (MTN) 2019/2026	USD	230 000			%	100,337	230 775,10	0,15
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	340 000	340 000		%	99,168	337 171,20	0,22
11,50 % Carnival Corp. -144A- 2020/2023	USD	435 000	815 000	380 000	%	106,482	463 196,70	0,30
5,125 % Cascades, Inc. Via Cascades USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	150 000			%	102,216	153 324,00	0,10
5,375 % Cascades, Inc. Via Cascades USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	175 000			%	102,079	178 638,25	0,11
5,00 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	425 000			%	104,224	442 954,13	0,29
5,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2016/2026	USD	1 830 000		570 000	%	103,743	1 898 496,90	1,23
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1 490 000	1 490 000		%	101,621	1 514 152,90	0,98
4,125 % CDW LLC Via CDW Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	380 000	380 000		%	100,604	382 297,10	0,25
4,625 % Centene Corp. (MTN) 2020/2029	USD	695 000	695 000		%	105,75	734 962,50	0,47
3,375 % Centene Corp. (MTN) 2020/2030	USD	426 000	426 000		%	100,35	427 491,00	0,28
5,375 % Centene Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	160 000	160 000		%	103,927	166 283,20	0,11
5,75 % Change Healthcare Holdings LLC Via Change Healthcare Finance, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	90 000		580 000	%	99,014	89 112,15	0,06
4,25 % Charles River Laboratories International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	630 000			%	100,077	630 485,10	0,41
4,50 % Cheniere Energy Partners LP -144A- (MTN) 2019/2029	USD	985 000		750 000	%	97,044	955 888,33	0,62
8,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2018/2024	USD	310 000	360 000	50 000	%	68,375	211 962,50	0,14
7,00 % Cimpress PLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	270 000	270 000		%	92,459	249 639,30	0,16
5,875 % Clark Equipment Co. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	195 000	195 000		%	102,688	200 240,63	0,13
5,125 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	90 000			%	103,808	93 427,20	0,06
5,125 % Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	840 000		860 000	%	97,046	815 190,60	0,53
9,25 % Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 2020/2024	USD	702 000	702 000		%	93,634	657 314,19	0,42
4,75 % Clearway Energy Operating LLC -144A- (MTN) 2019/2028	USD	875 000	235 000		%	102,164	893 939,38	0,58
6,75 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	80 000	80 000		%	96,543	77 234,40	0,05
6,375 % Colfax Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	95 000			%	104,616	99 385,20	0,06
5,75 % Colt Merger Sub, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	50 000	50 000		%	100,33	50 165,25	0,03
6,25 % Colt Merger Sub, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	650 000	650 000		%	99,536	646 984,00	0,42
8,125 % Colt Merger Sub, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	320 000	320 000		%	97,144	310 862,40	0,20
5,50 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2014/2024	USD	330 000	330 000		%	101,833	336 048,90	0,22
5,50 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	505 000			%	101,721	513 691,05	0,33
8,25 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	550 000			%	102,434	563 384,25	0,36
7,125 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	230 000	450 000	220 000	%	99,625	229 137,50	0,15
5,625 % Constellation SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	250 000	250 000		%	98,55	246 375,00	0,16
5,625 % Crestwood Midstream Partners LP Via Crestwood Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	150 000			%	82,387	123 580,50	0,08

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
7,50 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2018/2028	USD	400 000			109,48	437 920,00	0,28
4,125 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	507 000	507 000		99,204	502 961,75	0,32
5,50 % CSC Holdings LLC -144A- 2016/2027	USD	700 000			104,492	731 447,50	0,47
5,75 % CSC Holdings LLC -144A- 2019/2030	USD	565 000			104,18	588 617,00	0,38
6,75 % Cushman & Wakefield US Borrower LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	465 000	465 000		105,006	488 277,90	0,31
5,75 % Dana Financing Luxembourg Sarl -144A- (MTN) 2017/2025	USD	895 000	775 000	520 000	101,602	909 337,90	0,59
4,625 % DaVita, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	175 000	355 000	180 000	99,059	173 353,25	0,11
5,375 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2018/2025	USD	742 000		625 000	99,628	739 243,47	0,48
5,625 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2020/2027	USD	150 000	150 000		99,936	149 904,00	0,10
7,00 % Delta Air Lines, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	350 000	610 000	260 000	103,264	361 422,25	0,23
5,375 % Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	280 000		649 000	73,2	204 958,60	0,13
5,875 % DISH DBS Corp. (MTN) 2015/2024	USD	292 000		740 000	99,676	291 052,46	0,19
7,375 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	155 000	320 000	165 000	99,892	154 832,60	0,10
7,75 % DISH DBS Corp., (MTN) 2016/2026	USD	280 000		375 000	106,008	296 822,40	0,19
5,50 % Edgewell Personal Care Co. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	250 000	250 000		102,604	256 511,25	0,17
6,00 % Eldorado Resorts, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	425 000	425 000		110,528	469 744,00	0,30
5,875 % Element Solutions, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	300 000			100,934	302 802,00	0,20
5,50 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- (MTN) 2017/2026	USD	350 000			96,152	336 530,25	0,22
5,75 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- 2017/2028	USD	240 000			96,504	231 610,80	0,15
5,875 % Endo Dac Via Endo Finance LLC via Endo Finco, Inc. -144A- (MTN) 2017/2024	USD	500 000			98,235	491 175,00	0,32
4,75 % Energizer Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	170 000	170 000		98,572	167 573,25	0,11
4,375 % EnerSys -144A- (MTN) 2019/2027	USD	330 000			99,516	328 402,80	0,21
6,00 % EQM Midstream Partners LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	485 000	485 000		101,688	493 189,23	0,32
6,50 % EQM Midstream Partners LP -144A- (MTN) 2020/2027	USD	235 000	500 000	265 000	102,381	240 595,35	0,15
5,25 % Fair Isaac Corp. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	145 000			110,07	159 601,50	0,10
7,25 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2017/2023	USD	237 000	437 000	200 000	95,912	227 310,26	0,15
7,50 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2017/2025	USD	793 000	353 000		95,861	760 177,73	0,49
6,50 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018/2024	USD	550 000			94,083	517 456,50	0,33
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018/2026	USD	200 000			94,964	189 927,00	0,12
6,125 % Front Range BidCo, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	105 000	105 000		97,478	102 351,38	0,07
8,00 % Frontier Communications Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	460 000		400 000	101,924	468 852,70	0,30
5,125 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	170 000			103,402	175 784,25	0,11
4,25 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	1 170 000	1 170 000		100,536	1 176 265,35	0,76
5,375 % HD Supply, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	230 000			102,174	234 999,05	0,15
5,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2014/2024	USD	680 000		620 000	86,364	587 278,60	0,38
5,125 % Hilton Domestic Operating Co, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	500 000	500 000		98,992	494 962,50	0,32
5,375 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	90 000	90 000		99,903	89 912,70	0,06
7,25 % Hudbay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2016/2023	USD	400 000			99,384	397 536,00	0,26
7,625 % HudBay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2016/2025	USD	645 000		770 000	94,794	611 421,30	0,39
5,50 % IAA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	130 000			103,582	134 655,95	0,09
9,00 % Illuminate Buyer LLC Via Illuminate Holdings IV, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	60 000	60 000		104,638	62 782,50	0,04
5,017 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2014/2024	USD	320 000		300 000	102,112	326 756,80	0,21
5,71 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2016/2026	USD	300 000		500 000	106,418	319 255,50	0,21
7,00 % IRB Holding Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	160 000	160 000		102,896	164 633,60	0,11
5,375 % Iron Mountain US Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2016/2026	USD	900 000			101,006	909 058,50	0,59
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	215 000		215 000	97,723	210 104,45	0,14
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	225 000	225 000		98,759	222 207,75	0,14
5,25 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	540 000	540 000		98,752	533 260,80	0,34
5,625 % Iron Mountain, Inc. -144A- 2020/2032	USD	210 000	210 000		100,262	210 549,15	0,14
5,00 % Itron, Inc. -144A- (MTN) 2017/2026	USD	140 000			99,82	139 748,00	0,09
4,625 % Jaguar Holding Co. II Via PPD Development LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	180 000	180 000		101,778	183 199,50	0,12
5,00 % Jaguar Holding Co. II Via PPD Development LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	155 000	155 000		102,642	159 095,88	0,10
6,75 % JBS USA LUX SA Via JBS USA Finance, Inc. -144A- (MTN) 2018/2028	USD	918 000			106,082	973 837,35	0,63
6,50 % JBS USA LUX SA Via JBS USA Food Co. Via JBS USA Finance, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	550 000			106,098	583 541,75	0,38
5,50 % JBS USA LUX SA Via JBS USA Food Co. Via JBS USA Finance, Inc. -144A- 2019/2030	USD	635 000			102,705	652 176,75	0,42
6,25 % JELD-WEN, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	80 000	80 000		104,584	83 667,60	0,05
4,625 % Kaiser Aluminum Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	170 000			96,726	164 433,35	0,11
4,625 % Korn Ferry -144A- (MTN) 2019/2027	USD	110 000			97,1	106 810,55	0,07
4,25 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- 2020/2031	USD	780 000	780 000		106,072	827 357,70	0,53
4,625 % Kraft Heinz Foods Co. 2018/2029	USD	210 000	210 000		107,868	226 523,85	0,15

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
6,875 % L Brands, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	360 000	360 000	%	103,561	372 819,60	0,24	
9,375 % L Brands, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	210 000	210 000	%	101,106	212 323,65	0,14	
6,75 % LABL Escrow Issuer LLC -144A- (MTN) 2019/2026	USD	290 000		%	104,414	302 800,60	0,20	
4,875 % Lamar Media Corp. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	270 000	270 000	%	101,252	273 379,05	0,18	
4,875 % Lamb Weston Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	80 000	80 000	%	105,462	84 369,20	0,05	
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	775 000		%	102,282	792 681,63	0,51	
5,00 % Lennar Corp (MTN) 2018/2027	USD	200 000		800 000	%	108,248	216 496,00	0,14
6,75 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	420 000	420 000	%	102,886	432 123,30	0,28	
6,375 % Lions Gate Capital Holdings LLC -144A- (MTN) 2019/2024	USD	100 000		%	97,912	97 911,50	0,06	
4,625 % Lithia Motors, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	510 000		%	99,116	505 491,60	0,33	
4,625 % LPL Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	110 000		%	99,295	109 224,50	0,07	
4,95 % M/I Homes, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	440 000	440 000	%	99,32	437 005,80	0,28	
6,125 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	420 000	420 000	%	102,372	429 964,50	0,28	
5,375 % Masonite International Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	251 000		%	102,494	257 259,94	0,17	
5,875 % Matador Resources Co. (MTN) 2018/2026	USD	380 000		%	75,607	287 306,60	0,18	
6,75 % Mattel, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	435 000		650 000	%	103,875	451 856,25	0,29
6,50 % MEG Energy Corp. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	72 000		14 000	%	93,038	66 987,36	0,04
7,125 % MEG Energy Corp. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	315 000	315 000	%	83,376	262 634,40	0,17	
5,50 % Mercer International, Inc. (MTN) 2018/2026	USD	65 000		%	94,127	61 182,55	0,04	
7,375 % Mercer International, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	655 000		600 000	%	100,289	656 892,95	0,42
6,25 % Meritor, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	140 000	140 000	%	101,502	142 103,50	0,09	
4,50 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (MTN) 2018/2028	USD	500 000		%	97,489	487 445,00	0,31	
4,625 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	803 000	803 000	%	99,693	800 534,79	0,52	
4,25 % Microchip Technology, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	440 000	440 000	%	100,501	442 204,40	0,29	
6,50 % Mileage Plus Holdings LLC Via Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd -144A- (MTN) 2020/2027	USD	240 000	240 000	%	100,345	240 828,00	0,15	
4,375 % Molina Healthcare, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	325 000	325 000	%	100,447	326 452,75	0,21	
4,25 % Moog, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	585 000		%	97,649	571 246,65	0,37	
6,25 % MPLX LP 2020/2022	USD	9 000	9 000	%	101,498	9 138,82	0,01	
5,75 % MTS Systems Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	100 000		%	92,78	92 780,50	0,06	
5,50 % Navient Corp. (MTN) 2013/2023	USD	705 000		%	96,439	679 894,95	0,44	
9,50 % Navistar International Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	290 000	290 000	%	107,71	312 360,45	0,20	
3,625 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2019/2024	USD	960 000		170 000	%	61,71	592 420,80	0,38
4,875 % Netflix, Inc. 2017/2028	USD	800 000		300 000	%	106,69	853 520,00	0,55
4,875 % Newell Brands, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	310 000	310 000	%	104,7	324 568,45	0,21	
4,25 % NextEra Energy Operating Partners LP -144A- (MTN) 2019/2024	USD	1 050 000	1 050 000	%	100,78	1 058 195,25	0,68	
5,875 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2016/2026	USD	630 000		%	100	630 000,00	0,41	
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	970 000	970 000	%	95,664	927 945,65	0,60	
5,25 % NRG Energy, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	660 000	385 000	%	105,442	695 913,90	0,45	
5,55 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2026	USD	320 000	320 000	%	90,764	290 446,40	0,19	
8,00 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2025	USD	520 000	520 000	%	100,192	520 998,40	0,34	
8,875 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2030	USD	230 000	230 000	%	100,142	230 326,60	0,15	
4,125 % Open Text Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	155 000	155 000	%	98,324	152 402,98	0,10	
5,00 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	530 000		%	90,613	480 248,90	0,31	
7,50 % Park Intermediate Holdings LLC Via PK Domestic Property LLC Via PK Finance Co-Issuer -144A- (MTN) 2020/2025	USD	385 000	385 000	%	102,641	395 168,81	0,25	
5,25 % Parsley Energy LLC Via Parsley Finance Corp. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	20 000		310 000	%	95,708	19 141,70	0,01
4,125 % Parsley Energy LLC Via Parsley Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	150 000	150 000	%	90,577	135 865,50	0,09	
9,25 % PBF Holding Co. LLC Via PBF Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	105 000	105 000	%	106,828	112 169,93	0,07	
6,00 % PBF Holding Co., LLC Via PBF Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	225 000	225 000	%	82,866	186 447,38	0,12	
7,125 % PetSmart, Inc. -144A- (MTN) 2015/2023	USD	305 000	320 000	795 000	%	98,612	300 768,13	0,19
8,875 % PetSmart, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	300 000		%	100,224	300 670,50	0,19	
6,125 % Picasso Finance Sub, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	410 000	410 000	%	102,089	418 564,90	0,27	
5,875 % Pilgrim's Pride Corp. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	575 000	575 000	%	99,804	573 873,00	0,37	
5,00 % Post Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2016/2026	USD	465 000	465 000	%	100,408	466 897,20	0,30	
5,50 % Post Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	345 000		%	103,61	357 454,50	0,23	
4,875 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	70 000	70 000	%	97,908	68 535,60	0,04	
8,25 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	110 000	110 000	%	100,068	110 074,80	0,07	
5,125 % Prestige Brands, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	260 000		%	100,712	261 852,50	0,17	
6,25 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	475 000	475 000	%	94,713	449 886,75	0,29	
7,625 % Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	645 000	645 000	%	100,185	646 193,25	0,42	
9,75 % RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. Via LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	175 000	175 000	%	103,286	180 750,50	0,12	

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,125 % Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu -144A- (MTN) 2016/2023	USD	1 150 000	1 150 000		%	100,223	1 152 564,50	0,74
7,00 % Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu -144A- (MTN) 2016/2024	USD	165 000			%	100,532	165 878,63	0,11
11,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	145 000	335 000	190 000	%	103,31	149 800,23	0,10
10,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023	USD	150 000	340 000	190 000	%	101,626	152 438,25	0,10
4,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2020/2023	USD	209 000	209 000		%	89,452	186 953,64	0,12
4,75 % Ryman Hospitality Properties, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	15 000			%	89,092	13 363,80	0,01
5,75 % Sable International Finance Ltd -144A- (MTN) 2019/2027	USD	535 000	335 000		%	102,532	548 543,53	0,35
9,25 % Sabre GBLB, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	20 000	20 000		%	105,376	21 075,10	0,01
4,875 % Science Applications International Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	100 000	100 000		%	99,564	99 563,50	0,06
8,625 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	310 000	310 000		%	94,51	292 982,55	0,19
6,25 % Select Medical Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	970 000			%	100,866	978 405,05	0,63
7,50 % Service Properties Trust (MTN) 2020/2025	USD	575 000	575 000		%	104,949	603 456,75	0,39
8,25 % Shelf Drilling Holdings Ltd -144A- (MTN) 2018/2025	USD	225 000	280 000	315 000	%	50,312	113 200,88	0,07
5,00 % Spectrum Brands, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	100 000			%	98,878	98 878,00	0,06
7,50 % Spirit AeroSystems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	154 000	464 000	310 000	%	99,3	152 922,77	0,10
7,625 % Sprint Corp. (MTN) 2018/2026	USD	686 000	575 000	134 000	%	118,25	811 191,57	0,52
5,50 % SS&C Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	85 000			%	102,29	86 946,08	0,06
5,00 % Standard Industries, Inc./NJ -144A- (MTN) 2017/2027	USD	255 000	255 000		%	102,206	260 625,30	0,17
7,50 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	780 000			%	79,248	618 134,40	0,40
10,75 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	270 000		260 000	%	59,038	159 401,25	0,10
7,00 % Stars Group Holdings BV Via Stars Group US Co-Borrower LLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	480 000			%	105,46	506 210,40	0,33
5,50 % Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. (MTN) 2018/2026	USD	60 000		60 000	%	97,282	58 369,50	0,04
5,875 % Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. (MTN) 2018/2028	USD	170 000		500 000	%	99,804	169 666,80	0,11
6,00 % Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. (MTN) 2019/2027	USD	50 000			%	100,316	50 158,00	0,03
7,25 % Talen Energy Supply LLC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	695 000			%	100,661	699 593,95	0,45
7,625 % Talen Energy Supply LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	260 000	260 000		%	100,751	261 952,60	0,17
5,00 % Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 2017/2028	USD	1 000 000		970 000	%	94,152	941 520,00	0,61
5,50 % Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. -144A- 2019/2030	USD	375 000			%	96,354	361 327,50	0,23
5,75 % Taylor Morrison Communities, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	555 000			%	103,871	576 484,05	0,37
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033	USD	1 600 000			%	113,082	1 809 304,00	1,17
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	600 000		200 000	%	104,608	627 645,00	0,40
5,125 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	730 000			%	98,814	721 345,85	0,47
7,50 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	570 000	570 000		%	106,134	604 960,95	0,39
4,625 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	205 000	205 000		%	97,288	199 440,40	0,13
5,625 % Tennant Co. (MTN) 2018/2025	USD	10 000			%	101,18	10 118,05	0,01
4,75 % TerraForm Power Operating LLC -144A- 2019/2030	USD	215 000		1 915 000	%	102,066	219 440,83	0,14
5,30 % Tesla, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	910 000	480 000		%	99,623	906 569,30	0,58
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024	USD	1 100 000	1 100 000		%	102,62	1 128 825,50	0,73
7,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV -144A- (MTN) 2019/2025	USD	245 000	245 000	200 000	%	106,444	260 787,80	0,17
6,375 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2025	USD	340 000	340 000		%	102,89	349 827,70	0,23
6,25 % TransDigm, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	875 000	20 000	320 000	%	99,712	872 475,63	0,56
6,875 % Transocean Poseidon Ltd -144A- (MTN) 2019/2027	USD	290 000	240 000		%	88,63	257 025,55	0,17
5,375 % Transocean Sentry Ltd -144A- 2019/2023	USD	50 000			%	85,319	42 659,50	0,03
6,25 % Triumph Group, Inc. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	218 000			%	85,124	185 571,41	0,12
5,75 % Tronox Finance PLC -144A- (MTN) 2017/2025	USD	935 000		500 000	%	92,546	865 305,10	0,56
6,50 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	808 000	100 000		%	93,68	756 938,44	0,49
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	170 000	170 000		%	99,906	169 839,35	0,11
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	420 000	840 000	420 000	%	100,648	422 721,60	0,27
12,00 % United States Steel Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	120 000	120 000		%	102,614	123 136,80	0,08
7,875 % Uniti Group LP Via Uniti Fiber Holdings, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	165 000	315 000	150 000	%	101,742	167 873,48	0,11
6,00 % Uniti Group LP Via Uniti Group Finance, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2015/2023	USD	435 000	435 000		%	98,278	427 511,48	0,28
5,125 % Univar Solutions USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	530 000	250 000		%	101,127	535 973,10	0,35
6,875 % USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp. (MTN) 2019/2026	USD	535 000			%	98,346	526 151,10	0,34
6,25 % Vail Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	295 000	295 000		%	104,744	308 994,80	0,20
5,625 % ViaSat, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	450 000	400 000		%	97,328	437 973,75	0,28
5,625 % ViaSat, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	120 000			%	102,634	123 160,80	0,08
6,50 % ViaSat, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	315 000	315 000		%	100,341	316 074,15	0,20
4,625 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	64 000			%	98,184	62 837,76	0,04

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
3,75 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	100 000	100 000		% 93,981	93 981,00	0,06
4,125 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	70 000	70 000		% 95,259	66 681,30	0,04
5,125 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	800 000	800 000		% 104,322	834 576,00	0,54
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	400 000			% 59,863	239 452,00	0,15
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	337 000	337 000		% 97,193	327 540,41	0,21
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2016/2026	USD	405 000		1 030 000	% 102,706	415 957,28	0,27
4,30 % Vistra Operations Co. LLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	25 000	25 000		% 105,424	26 356,13	0,02
5,50 % Vistra Operations Co., LLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	440 000	900 000	990 000	% 102,519	451 083,60	0,29
5,625 % Vistra Operations Co., LLC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	175 000		300 000	% 102,67	179 671,63	0,12
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	340 000		300 000	% 75,984	258 345,60	0,17
7,00 % Vodafone Group PLC 2019/2079 *	USD	685 000	685 000		% 116,39	797 268,08	0,51
6,125 % VRX Escrow Corp. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	700 000			% 100,41	702 873,50	0,45
5,125 % VTR Comunicaciones SpA -144A- (MTN) 2020/2028	USD	237 000	237 000		% 102,128	242 042,18	0,16
6,375 % VTR Finance NV -144A- (MTN) 2020/2028	USD	222 000	222 000		% 103,08	228 837,60	0,15
7,125 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	130 000	130 000		% 105,344	136 947,20	0,09
7,25 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	360 000	360 000		% 106,116	382 019,40	0,25
5,50 % William Carter Co./The -144A- (MTN) 2020/2025	USD	170 000	170 000		% 103,464	175 888,80	0,11
6,375 % Wolverine World Wide, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	450 000	450 000		% 105,184	473 328,00	0,31
5,50 % Wynn Las Vegas LLC Via Wynn Las Vegas Capital Corp. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	545 000		550 000	% 92,084	501 860,53	0,32
7,75 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	60 000	60 000		% 101,489	60 893,40	0,04
6,25 % XPO Logistics, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	250 000	250 000		% 104,852	262 130,00	0,17
7,75 % Yum! Brands, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	40 000	40 000		% 108,5	43 400,00	0,03
5,50 % Ziggo Secured Finance BV -144A- 2016/2027	USD	270 000		30 000	% 101,21	273 265,65	0,18
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>2 794 442,58</b>	<b>1,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
8,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	EUR	350 000	350 000		% 105,85	415 211,65	0,27
4,375 % Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 655 000			% 99,332	1 842 450,18	1,19
5,375 % Parsley Energy LLC Via Parsley Finance Corp. -144A- (MTN) 2016/2025	USD	550 000			% 97,596	536 780,75	0,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>151 348 307,19</b>	<b>97,74</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-19 237,63</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b> CHF/USD 44,4 Mio. ....						-33 689,18	-0,02
GBP/USD 0.01 Mio. ....						-217,25	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 11,2 Mio. ....						19 307,37	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b> USD/EUR 19,6 Mio. ....						-4 638,57	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>3 944 478,85</b>	<b>2,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	8 923				10 000,10	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	6				6,97	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	9 326				9 816,26	0,01
US-Dollar	USD					3 924 655,52	2,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3 598 504,79</b>	<b>2,33</b>
Zinsansprüche						2 268 773,97	1,47
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						213 001,10	0,14
Sonstige Ansprüche						1 116 729,72	0,72
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>158 910 598,20</b>	<b>102,63</b>

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 028 240,39</b>	<b>-2,60</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-4 028 240,39	-2,60
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 066 785,39</b>	<b>-2,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>154 843 812,81</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH50 .....	CHF	95,79
Klasse CHF XCH .....	CHF	104,92
Klasse FCH .....	EUR	104,25
Klasse ICH .....	EUR	95,63
Klasse TFCH .....	EUR	99,80
Klasse XCH .....	EUR	106,09
Klasse GBP TFDQH .....	GBP	92,52
Klasse USD FC .....	USD	114,80
Klasse USD IC .....	USD	98,50
Klasse USD IC50 .....	USD	98,60
Klasse USD LD .....	USD	100,17
Klasse USD TFC .....	USD	106,80
Klasse USD XC .....	USD	116,61
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH50 .....	Stück	110,000
Klasse CHF XCH .....	Stück	414 176,137
Klasse FCH .....	Stück	100,000
Klasse ICH .....	Stück	9 978,000
Klasse TFCH .....	Stück	304,000
Klasse XCH .....	Stück	103,000
Klasse GBP TFDQH .....	Stück	85,000
Klasse USD FC .....	Stück	127 320,000
Klasse USD IC .....	Stück	228,000
Klasse USD IC50 .....	Stück	66 731,000
Klasse USD LD .....	Stück	8 778,231
Klasse USD TFC .....	Stück	24,000
Klasse USD XC .....	Stück	736 238,200

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofAML Global High Yield Constrained (HW0C) 100% USD Hedged Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	79,529
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	135,529
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	104,239

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 0,1, 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 13 845 796,96. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020			
Schweizer Franken .....	CHF	0,950050	= USD 1
Euro .....	EUR	0,892260	= USD 1
Britisches Pfund .....	GBP	0,813008	= USD 1

## DWS Invest Global High Yield Corporates

---

### 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.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Global Infrastructure

## DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760770	-8,7%
Klasse FC	LU0329760937	-8,4%
Klasse FCH (P)	LU0813335303	-7,9%
Klasse FD	LU1222730084	-8,4%
Klasse FDH (P)	LU1222730241	-7,9%
Klasse IC	LU1466055321	-8,3%
Klasse ID	LU1466055594	-8,3%
Klasse IDH (P)	LU1217772315	-7,9%
Klasse LCH (P)	LU1560646298	-8,3%
Klasse LD	LU0363470237	-8,7%
Klasse LDH (P)	LU1277647191	-8,2%
Klasse NC	LU0329760853	-9,0%
Klasse ND	LU1973715284	-11,4%
Klasse PFC	LU1648271861	-9,4%
Klasse TFC	LU1663931324	-8,4%
Klasse TFCH (P)	LU1663931597	-7,9%
Klasse TFD	LU1663931670	-8,4%
Klasse CHF FDH (P) <sup>2)</sup>	LU1277646979	-8,3%
Klasse CHF LCH <sup>2)</sup>	LU0616865175	-9,1%
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU1054338162	-2,1%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>3)</sup>	LU1222731132	-8,4%
Klasse SEK FCH (P) <sup>4)</sup>	LU1278214884	-8,8%
Klasse SEK FDH (P) <sup>4)</sup>	LU1557078950	-8,6%
Klasse SEK LCH (P) <sup>4)</sup>	LU1278222390	-8,9%
Klasse SGD LDMH (P) <sup>5)</sup>	LU1054338089	-7,9%
Klasse USD FC <sup>6)</sup>	LU0329761745	-8,4%
Klasse USD FDM <sup>6)</sup>	LU1277647274	-8,4%
Klasse USD IC250 <sup>6)</sup>	LU2046587650	-8,2%
Klasse USD ICH (P)100 <sup>6)</sup>	LU2140577607	1,6% <sup>1)</sup>
Klasse USD ID <sup>6)</sup>	LU1277647357	-8,3%
Klasse USD ID250 <sup>6)</sup>	LU2046587734	-8,9%
Klasse USD IDQ <sup>6)</sup>	LU1982201169	-10,8%
Klasse USD LC <sup>6)</sup>	LU0329761661	-8,7%
Klasse USD LCH (P) <sup>6)</sup>	LU1222731306	-7,2%
Klasse USD LD <sup>6)</sup>	LU1277647431	-8,7%
Klasse USD LDMH (P) <sup>6)</sup>	LU1225178372	-7,2%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 15.4.2020

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in SEK

<sup>5)</sup> in SGD

<sup>6)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	45 991 374,83	4,18
Dauerhafte Konsumgüter	53 027 816,51	4,82
Energie	227 434 951,34	20,69
Finanzsektor	230 129 795,34	20,93
Industrien	144 862 796,98	13,17
Versorger	377 263 791,17	34,31
<b>Summe Aktien</b>	<b>1 078 710 526,17</b>	<b>98,10</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-86 488,90</b>	<b>- 0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>22 316 044,82</b>	<b>2,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 734 664,07</b>	<b>0,34</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>2 587 940,90</b>	<b>0,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 989 755,57</b>	<b>- 0,36</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-3 661 493,70</b>	<b>- 0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 099 611 437,79</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Infrastructure

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1 078 710 526,17</b>	<b>98,10</b>
<b>Aktien</b>								
Transurban Group	Stück	6 124 958	2 949 209	805 340	AUD	14,13	53 027 816,51	4,82
Enbridge, Inc.	Stück	1 328 576	149 282	649 486	CAD	41,02	35 567 825,63	3,23
Hydro One Ltd	Stück	640 209	692 642	52 433	CAD	25,21	10 533 431,57	0,96
Pembina Pipeline Corp.	Stück	369 640	405 040	453 684	CAD	32,86	7 927 235,82	0,72
TC Energy Corp.	Stück	1 492 472	464 912	175 192	CAD	57,32	55 832 571,55	5,08
Orsted A/S	Stück	145 116	28 635	15 658	DKK	766,8	14 930 814,81	1,36
Aena SME SA	Stück	90 659	90 869	210	EUR	119,2	10 806 552,80	0,98
Cellnex Telecom SA	Stück	777 489	107 213	214 600	EUR	54,46	42 342 050,94	3,85
Ferrovial SA	Stück	1 947 473	398 238	560 580	EUR	23,62	45 999 312,26	4,18
Getlink SE	Stück	1 236 010	682 907	116 742	EUR	12,95	16 006 329,50	1,46
Koninklijke Vopak NV	Stück	234 441	113 354	348 847	EUR	47,21	11 067 959,61	1,01
SES SA	Stück	611 892	76 132	71 893	EUR	5,964	3 649 323,89	0,33
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	2 542 565	315 986	298 552	EUR	6,164	15 672 370,66	1,42
Vinci SA	Stück	321 513	36 871	107 440	EUR	81,56	26 222 600,28	2,38
National Grid PLC	Stück	5 750 382	1 403 479	1 034 477	GBP	9,864	62 251 004,62	5,66
Severn Trent PLC	Stück	949 982	99 118	478 107	GBP	25,01	26 075 081,42	2,37
China Tower Corp., Ltd	Stück	117 534 000	44 618 000	12 356 000	HKD	1,37	18 537 629,27	1,69
ENN Energy Holdings Ltd	Stück	2 487 541	339 924	648 033	HKD	87,2	24 972 202,11	2,27
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	441 100	54 600	51 900	JPY	2 580	9 427 842,59	0,86
Auckland International Airport Ltd	Stück	2 592 016	884 132	230 556	NZD	6,57	9 735 296,05	0,89
American Tower Corp.	Stück	381 924	56 661	150 364	USD	255,09	86 928 424,42	7,91
American Water Works Co., Inc.	Stück	177 683	29 752	19 919	USD	126,13	19 996 578,76	1,82
Atmos Energy Corp.	Stück	180 685	52 506	17 228	USD	98,74	15 918 665,14	1,45
Cheniere Energy, Inc.	Stück	1 022 326	341 393	50 200	USD	45,93	41 896 454,82	3,81
Consolidated Edison, Inc.	Stück	43 637	223 500	179 863	USD	72,14	2 808 810,55	0,26
Crown Castle International Corp.	Stück	656 565	256 212	252 419	USD	163,96	96 052 143,61	8,73
CSX Corp.	Stück	177 410	329 640	465 770	USD	68,36	10 821 104,08	0,98
Edison International	Stück	532 976	55 577	146 897	USD	55,46	26 374 178,58	2,40
Eversource Energy	Stück	653 113	193 604	72 223	USD	83,05	48 397 105,59	4,40
FirstEnergy Corp.	Stück	903 162	626 299	332 337	USD	37,94	30 574 151,08	2,78
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	106 718	106 968	250	USD	70,72	6 733 972,74	0,61
NISource, Inc.	Stück	927 554	164 682	646 305	USD	22,71	18 795 235,04	1,71
ONEOK, Inc.	Stück	660 845	660 845		USD	31,66	18 668 178,43	1,70
SBA Communications Corp.	Stück	179 773	183 618	3 845	USD	293,94	47 149 227,31	4,29
Sempra Energy	Stück	587 350	87 556	78 013	USD	116,53	61 069 750,22	5,55
Williams Cos, Inc./The	Stück	2 835 280	1 749 909	821 849	USD	18,16	45 941 293,91	4,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 078 710 526,17</b>	<b>98,10</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-86 488,90</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/AUD 0,1 Mio.							23,78	0,00
CHF/EUR 2,4 Mio.							11 795,03	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							116,45	0,00
CHF/JPY 0,1 Mio.							5,85	0,00
CHF/USD 0,1 Mio.							-158,39	0,00
SEK/AUD 1,9 Mio.							462,50	0,00
SEK/CAD 4 Mio.							1 342,61	0,00
SEK/EUR 6,2 Mio.							995,01	0,00
SEK/GBP 3,2 Mio.							3 494,69	0,00
SEK/JPY 0,4 Mio.							151,22	0,00
SEK/USD 20,8 Mio.							-8 379,73	0,00
SGD/AUD 0,1 Mio.							118,87	0,00
SGD/CAD 0,2 Mio.							443,86	0,00
SGD/EUR 0,3 Mio.							220,66	0,00
SGD/GBP 0,2 Mio.							1 251,45	0,00
SGD/HKD 0,1 Mio.							-304,00	0,00
SGD/JPY 0,1 Mio.							53,02	0,00
SGD/USD 1,1 Mio.							-3 763,76	0,00

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio.							1,77	0,00
CHF/USD 0,1 Mio.							-1,76	0,00
SEK/CAD 0,1 Mio.							37,04	0,00
SEK/USD 0,9 Mio.							-180,77	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.							-66,07	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 0,1 Mio.							61,29	0,00
CHF/DKK 0,1 Mio.							5,21	0,00
CHF/HKD 0,1 Mio.							-13,47	0,00
CHF/MXN 0,1 Mio.							17,64	0,00
CHF/NZD 0,1 Mio.							2,48	0,00
EUR/AUD 6,3 Mio.							-99,68	0,00
EUR/CAD 12,4 Mio.							18 706,00	0,00
EUR/DKK 7,8 Mio.							-900,52	0,00
EUR/GBP 5,7 Mio.							60 788,21	0,01
EUR/HKD 25,6 Mio.							-24 852,60	0,00
EUR/JPY 83,1 Mio.							1 776,12	0,00
EUR/MXN 11,5 Mio.							11 703,74	0,00
EUR/NZD 1,3 Mio.							-1 538,60	0,00
EUR/USD 41 Mio.							-155 881,38	-0,02
GBP/AUD 0,1 Mio.							-4,53	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-8,39	0,00
GBP/DKK 0,1 Mio.							-1,62	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							-7,24	0,00
GBP/JPY 0,1 Mio.							-0,72	0,00
GBP/MXN 0,1 Mio.							0,84	0,00
GBP/NZD 0,1 Mio.							-1,14	0,00
SEK/DKK 0,4 Mio.							59,15	0,00
SEK/HKD 1,4 Mio.							-670,64	0,00
SEK/MXN 0,6 Mio.							555,00	0,00
SEK/NZD 0,1 Mio.							13,48	0,00
SGD/DKK 0,2 Mio.							25,44	0,00
SGD/MXN 0,2 Mio.							203,13	0,00
SGD/NZD 0,1 Mio.							0,35	0,00
USD/AUD 0,1 Mio.							561,34	0,00
USD/CAD 0,3 Mio.							1 370,63	0,00
USD/DKK 0,2 Mio.							150,84	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							2 070,05	0,00
USD/HKD 0,6 Mio.							1,28	0,00
USD/JPY 1,7 Mio.							130,33	0,00
USD/MXN 0,3 Mio.							303,44	0,00
USD/NZD 0,1 Mio.							84,94	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/HKD 0,1 Mio.							-0,37	0,00
EUR/AUD 0,1 Mio.							5,68	0,00
EUR/CAD 0,7 Mio.							1 477,58	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							226,48	0,00
EUR/HKD 0,3 Mio.							-66,22	0,00
EUR/USD 3 Mio.							-10 460,45	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-0,31	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							-0,33	0,00
SEK/HKD 0,1 Mio.							12,64	0,00
USD/CAD 0,1 Mio.							47,86	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							-1,27	0,00
USD/HKD 0,1 Mio.							0,08	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>22 316 044,82</b>	<b>2,02</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						10 015 778,39	0,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	20 026					21 978,65	0,00
Dänische Kronen	DKK	420 196					56 381,71	0,01
Schwedische Kronen	SEK	467 832					44 656,40	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	36 250					22 210,71	0,00
Hongkong Dollar	HKD	193 755					22 306,08	0,00
Japanischer Yen	JPY	2 656 733					22 009,16	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	33 923					22 139,44	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	51 846					1 996,73	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	77 972					44 574,53	0,00
Schweizer Franken	CHF	53 369					50 122,75	0,00
Singapur Dollar	SGD	62 993					40 256,36	0,00
US-Dollar	USD	13 394 794					11 951 633,91	1,09

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>3 734 664,07</b>	<b>0,34</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							3 652 766,26	0,33
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							57 712,24	0,01
Sonstige Ansprüche .....							24 185,57	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>2 587 940,90</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>1 107 470 051,02</b>	<b>100,71</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 989 755,57</b>	<b>-0,36</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-1 989 343,95	-0,18
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 000 411,62	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-3 661 493,70</b>	<b>-0,33</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-7 858 613,23</b>	<b>-0,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 099 611 437,79</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FDH (P) .....	CHF	104,72
Klasse CHF LCH .....	CHF	153,45
Klasse FC .....	EUR	171,91
Klasse FCH (P) .....	EUR	114,18
Klasse FD .....	EUR	95,55
Klasse FDH (P) .....	EUR	91,34
Klasse IC .....	EUR	117,43
Klasse ID .....	EUR	102,91
Klasse IDH (P) .....	EUR	94,92
Klasse LC .....	EUR	155,99
Klasse LCH (P) .....	EUR	109,66
Klasse LD .....	EUR	142,80
Klasse LDH (P) .....	EUR	100,99
Klasse NC .....	EUR	142,41
Klasse PFC .....	EUR	108,29
Klasse TFC .....	EUR	113,93
Klasse TFCH (P) .....	EUR	105,95
Klasse TFD .....	EUR	104,59
Klasse GBP D RD .....	GBP	131,78
Klasse GBP DH (P) RD .....	GBP	96,55
Klasse SEK FCH (P) .....	SEK	1 242,91
Klasse SEK FDH (P) .....	SEK	984,65
Klasse SEK LCH (P) .....	SEK	1 199,69
Klasse SGD LDMH (P) .....	SGD	8,03
Klasse USD FC .....	USD	127,96
Klasse USD FDM .....	USD	110,04
Klasse USD ID .....	USD	112,52
Klasse USD LC .....	USD	138,51
Klasse USD LCH (P) .....	USD	119,43
Klasse USD LD .....	USD	107,80
Klasse USD LDMH (P) .....	USD	112,77

## DWS Invest Global Infrastructure

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FDH (P)	Stück	1 110,000
Klasse CHF LCH	Stück	15 430,777
Klasse FC	Stück	398 358,865
Klasse FCH (P)	Stück	10 317,000
Klasse FD	Stück	376 940,000
Klasse FDH (P)	Stück	124 542,000
Klasse IC	Stück	281 398,000
Klasse ID	Stück	29 362,000
Klasse IDH (P)	Stück	563 086,000
Klasse LC	Stück	1 123 847,055
Klasse LCH (P)	Stück	2 630,000
Klasse LD	Stück	2 132 913,182
Klasse LDH (P)	Stück	1 625,086
Klasse NC	Stück	122 730,487
Klasse PFC	Stück	30 373,000
Klasse TFC	Stück	181 708,466
Klasse TFCH (P)	Stück	19 869,820
Klasse TFD	Stück	27 036,000
Klasse GBP D RD	Stück	28 118,000
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	99,000
Klasse SEK FCH (P)	Stück	6 487,000
Klasse SEK FDH (P)	Stück	24 800,000
Klasse SEK LCH (P)	Stück	5 390,000
Klasse SGD LDMH (P)	Stück	268 680,000
Klasse USD FC	Stück	322 691,320
Klasse USD FDM	Stück	924 145,442
Klasse USD ID	Stück	29 867,000
Klasse USD LC	Stück	267 818,897
Klasse USD LCH (P)	Stück	9 496,000
Klasse USD LD	Stück	77 394,843
Klasse USD LDMH (P)	Stück	6 442,901

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	91,523
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,500
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,569

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Goldman Sachs International, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG.

### 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
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
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,749258	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

## DWS Invest Global Infrastructure

---

### 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.

### Fußnoten

\* 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 Invest Global Real Estate Securities

## DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0507268943	-18,2%
Klasse USD ID	LU1445759035	-18,1%
Klasse USD LC	LU0507268869	-18,5%
Klasse USD LDMH (P)	LU1316036653	-17,7%
Klasse USD TFC	LU1663931753	-18,2%
Klasse CHF ICH (P)100 <sup>2)</sup>	LU2138677336	3,4% <sup>1)</sup>
Klasse CHF LDH (P) <sup>2)</sup>	LU1212621004	-19,2%
Klasse FC <sup>3)</sup>	LU0507268786	-18,2%
Klasse FD <sup>3)</sup>	LU1445758904	-18,2%
Klasse FDH (P) <sup>3)</sup>	LU1316036224	-18,5%
Klasse LD <sup>3)</sup>	LU0507268513	-18,5%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>4)</sup>	LU1316036497	-19,4%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 15.4.2020

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in EUR

<sup>4)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Hauptverbrauchsgüter	574 185,88	0,42
Finanzsektor	133 756 486,57	97,47
Sonstige	821,68	0,00
<b>Summe Aktien:</b>	<b>134 331 494,13</b>	<b>97,89</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>16 748,35</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 993 215,51</b>	<b>2,18</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11 937 511,86</b>	<b>8,70</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>88 409,59</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 489 877,47</b>	<b>- 3,27</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-7 645 428,76</b>	<b>- 5,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>137 232 073,21</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>134 324 345,80</b>	<b>97,88</b>
<b>Aktien</b>								
Goodman Group	Stück	40 185	41 947	123 899	AUD	14,85	409 786,33	0,30
GPT Group/The	Stück	543 801	252 221	154 793	AUD	4,17	1 557 195,36	1,13
Growthpoint Properties Australia Ltd	Stück	178 688	196 925	18 237	AUD	3,2	392 656,16	0,29
Mirvac Group	Stück	679 734	342 836	288 556	AUD	2,17	1 012 898,13	0,74
Scentre Group	Stück	338 245	338 245		AUD	2,17	504 032,06	0,37
Shopping Centres Australasia Property Group	Stück	345 181	486 180	140 999	AUD	2,18	516 738,02	0,38
Stockland	Stück	89 732	89 732		AUD	3,31	203 958,77	0,15
Waypoint REIT	Stück	163 105	168 774	5 669	AUD	2,6	291 210,93	0,21
Canadian Apartment Properties Reit	Stück	33 751	23 017	29 491	CAD	48,6	1 199 794,17	0,87
Granite Real Estate Investment Trust	Stück	37 642	16 218	8 805	CAD	69,31	1 908 325,36	1,39
InterRent Real Estate Investment Trust	Stück	68 348	42 166	33 395	CAD	14,24	711 901,05	0,52
RioCan Real Estate Investment Trust	Stück	78 265	87 410	9 145	CAD	14,95	855 840,07	0,62
Aedifica SA	Stück	5 386	2 660	1 011	EUR	96,7	583 715,73	0,43
Alstria Office REIT-AG	Stück	45 087	28 830	21 773	EUR	13,21	667 517,62	0,49
Arima Real Estate SOCIMI SA	Stück	46 395	19 891	6 170	EUR	8,8	457 575,15	0,33
Deutsche Wohnen AG	Stück	58 541	44 235	15 039	EUR	39,88	2 616 518,82	1,91
Gecina SA	Stück	11 997	6 628	1 778	EUR	109,7	1 474 985,88	1,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Stück	88 771	89 687	916	EUR	7,775	773 535,21	0,56
Tritax EuroBox PLC	Stück	238 481	96 782	34 182	EUR	1,055	281 977,74	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield	Stück	34 524	34 862	338	EUR	49,42	1 912 196,09	1,39
VGP NV	Stück	2 495	698	163	EUR	113,2	316 537,78	0,23
Vonovia SE	Stück	79 591	41 078	20 444	EUR	54,8	4 888 246,48	3,56
Warehouses De Pauw CVA	Stück	17 970	18 919	949	EUR	24,125	485 874,35	0,35
Assura PLC	Stück	693 050	321 696	119 684	GBP	0,791	674 289,24	0,49
Big Yellow Group PLC	Stück	48 878	23 096	8 303	GBP	10,01	601 800,70	0,44
British Land Co., PLC/The	Stück	162 238	99 405	68 014	GBP	3,83	764 287,12	0,56
Derwent London PLC	Stück	23 059	14 154	2 962	GBP	27,98	793 584,84	0,58
Grainger PLC	Stück	237 469	112 834	72 897	GBP	2,834	827 774,33	0,60
Great Portland Estates PLC	Stück	27 360	26 106	70 341	GBP	6,314	212 483,81	0,16
PRS Reit PLC/The	Stück	418 568	131 761	15 636	GBP	0,75	385 964,30	0,28
Segro PLC	Stück	164 942	94 014	46 582	GBP	8,938	1 813 329,76	1,32
UNITE Group PLC/The	Stück	90 753	51 392	11 529	GBP	9,29	1 037 007,47	0,76
Urban & Civic PLC	Stück	99 001	37 657	8 843	GBP	2,265	275 824,06	0,20
ESR Cayman Ltd	Stück	95 600	95 600		HKD	18,32	225 975,86	0,16
Link REIT	Stück	243 320	135 500	66 000	HKD	63,35	1 988 854,95	1,45
New World Development Co., Ltd	Stück	635 239	635 239		HKD	36,8	3 016 224,45	2,20
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	71 000	91 000	20 000	HKD	98,95	906 468,74	0,66
Swire Properties Ltd	Stück	581 400	336 200	303 600	HKD	19,68	1 476 314,23	1,08
Activia Properties, Inc.	Stück	430	193	195	JPY	371 500	1 483 171,63	1,08
Daibiru Corp.	Stück	70 500	38 000	6 400	JPY	985	644 747,23	0,47
Global One Real Estate Investment Corp.	Stück	1 312	964	168	JPY	99 800	1 215 705,86	0,89
Hulic Reit, Inc.	Stück	1 130	825	200	JPY	134 000	1 405 877,16	1,02
Japan Real Estate Investment Corp.	Stück	42	21	56	JPY	553 000	215 644,58	0,16
Japan Rental Housing Investments, Inc.	Stück	1 307	634	156	JPY	100 400	1 307 621,54	0,89
Kenedix Retail REIT Corp.	Stück	569	569		JPY	200 600	1 059 759,53	0,77
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	157 800	104 000	29 200	JPY	1 602,5	2 347 843,65	1,71
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Stück	86 900	41 200	56 000	JPY	1 909,5	1 540 648,53	1,12
Mori Trust Hotel Reit, Inc.	Stück	857	703	68	JPY	98 300	782 165,17	0,57
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	Stück	627	381	177	JPY	132 700	772 507,31	0,56
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	Stück	792	792		JPY	129 400	951 532,43	0,69
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd	Stück	71 300	38 400	6 500	JPY	2 963	1 961 486,47	1,43
XYMAX Reit Investment Corp.	Stück	327	139	105	JPY	91 200	276 889,65	0,20
Castellum AB	Stück	54 934	26 173	17 647	SEK	173,4	1 019 043,02	0,74
Fabege AB	Stück	104 681	49 991	26 661	SEK	108,55	1 215 625,76	0,89
Fastighets AB Balder	Stück	21 119	10 391	6 277	SEK	356,7	805 895,37	0,59
Ascendas India Trust	Stück	240 300	240 300		SGD	1,34	230 627,42	0,17
CapitaLand Ltd	Stück	687 900	491 400	283 200	SGD	2,92	1 438 667,81	1,05
CapitaLand Mall Trust	Stück	826 200	1 197 700	371 500	SGD	1,96	1 159 828,10	0,85
Mapletree Industrial Trust	Stück	669 700	706 200	36 500	SGD	2,87	1 376 621,54	1,00
Mapletree Logistics Trust	Stück	458 300	578 500	1 582 800	SGD	1,94	636 801,32	0,46
Agree Realty Corp.	Stück	29 433	18 954	11 181	USD	65,32	1 922 563,56	1,40
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Stück	21 394	17 145	12 733	USD	161,45	3 454 061,30	2,52
American Homes 4 Rent	Stück	48 523	82 437	33 914	USD	26,72	1 296 534,56	0,94
American Tower Corp.	Stück	5 366	6 642	7 289	USD	255,09	1 368 812,94	1,00
Apple Hospitality Reit, Inc.	Stück	106 310	123 834	17 524	USD	9,63	1 023 765,30	0,75
Cousins Properties, Inc.	Stück	66 544	56 251	25 465	USD	29,69	1 975 691,36	1,44
CyrusOne, Inc.	Stück	13 919	19 940	29 175	USD	72,28	1 006 065,32	0,73
Digital Realty Trust, Inc.	Stück	17 492	38 400	20 908	USD	140,13	2 451 153,96	1,79
EastGroup Properties, Inc.	Stück	25 583	46 926	31 042	USD	117,17	2 997 560,11	2,18
Equinix, Inc.	Stück	2 231	2 795	1 808	USD	693,88	1 548 046,28	1,13
Equity Lifestyle Properties, Inc.	Stück	37 755	23 647	27 050	USD	62,09	2 344 207,95	1,71
Essential Properties Realty Trust, Inc.	Stück	106 910	87 891	33 016	USD	14,73	1 574 784,30	1,15
Essex Property Trust, Inc.	Stück	10 089	10 264	5 983	USD	227,11	2 291 312,79	1,67
Extra Space Storage, Inc.	Stück	21 052	17 425	18 067	USD	92,5	1 947 310,00	1,42
Gaming And Leisure Propertie	Stück	58 043	80 068	22 025	USD	34,48	2 001 322,64	1,46
Healthcare Trust of America, Inc.	Stück	35 344	39 498	4 154	USD	26,22	926 719,68	0,68
Highwoods Properties, Inc.	Stück	53 521	66 928	16 990	USD	36,96	1 978 136,16	1,44

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Hyatt Hotels Corp. ....	Stück	11 567	20 965	9 398	USD	49,64	574 185,88	0,42
Invitation Homes, Inc. ....	Stück	110 439	76 888	63 316	USD	27,25	3 009 462,75	2,19
Kimco Realty Corp. ....	Stück	163 565	202 364	148 433	USD	12,76	2 087 089,40	1,52
Life Storage, Inc. ....	Stück	18 401	12 716	12 708	USD	93,79	1 725 829,79	1,26
Medical Properties Trust, Inc. ....	Stück	51 602	52 934	117 980	USD	18,59	959 281,18	0,70
Mid-America Apartment Communities, Inc. ....	Stück	30 307	21 265	11 919	USD	111,69	3 384 988,83	2,47
Omega Healthcare Investors, Inc. ....	Stück	67 238	85 472	55 647	USD	29,825	2 005 373,35	1,46
Pebblebrook Hotel Trust ....	Stück	23 085	27 677	4 592	USD	13,68	315 802,80	0,23
Prologis, Inc. ....	Stück	76 642	51 248	33 465	USD	92,1	7 058 728,20	5,14
Realty Income Corp. ....	Stück	34 405	50 276	47 578	USD	59,57	2 049 505,85	1,49
Regency Centers Corp. ....	Stück	44 584	52 459	7 875	USD	45,27	2 018 317,68	1,47
Rexford Industrial Realty, Inc. ....	Stück	45 039	29 678	40 758	USD	41,27	1 858 759,53	1,35
Sabra Health Care REIT, Inc. ....	Stück	65 895	71 842	5 947	USD	14,16	933 073,20	0,68
SBA Communications Corp. ....	Stück	3 932	4 835	903	USD	293,94	1 155 772,08	0,84
Simon Property Group, Inc. ....	Stück	30 362	43 482	26 343	USD	68,51	2 080 100,62	1,52
Sun Communities, Inc. ....	Stück	14 857	26 159	11 302	USD	135,22	2 008 963,54	1,46
UDR, Inc. ....	Stück	52 563	58 704	6 141	USD	36,91	1 940 100,33	1,41
Welltower, Inc. ....	Stück	83 824	118 320	54 640	USD	50,92	4 268 318,08	3,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>7 148,33</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>								
AZ. BGP Holdings ....	Stück	1 462 440			EUR	0,004	6 326,65	0,01
Ayala Land, Inc. ....	Stück	409 400			PHP	0,1	821,68	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>134 331 494,13</b>	<b>97,89</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>16 748,35</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/AUD 0,1 Mio. ....							114,53	0,00
CHF/EUR 0,2 Mio. ....							594,50	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio. ....							755,30	0,00
CHF/JPY 0,2 Mio. ....							958,03	0,00
CHF/USD 0,8 Mio. ....							-2 186,39	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio. ....							-8,46	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/USD 0,7 Mio. ....							6 067,58	0,00
CHF/CAD 1,8 Mio. ....							11 482,39	0,02
CHF/HKD 0,4 Mio. ....							-136,79	0,00
CHF/SEK 0,2 Mio. ....							45,89	0,00
CHF/SGD 0,1 Mio. ....							63,75	0,00
EUR/AUD 0,1 Mio. ....							0,10	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio. ....							0,90	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio. ....							-1,70	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio. ....							2,68	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio. ....							-0,22	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio. ....							-0,16	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio. ....							-1,99	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio. ....							-3,91	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio. ....							-4,90	0,00
GBP/JPY 0,1 Mio. ....							-7,12	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio. ....							-1,69	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio. ....							-2,18	0,00
USD/AUD 0,1 Mio. ....							132,54	0,00
USD/CAD 0,1 Mio. ....							435,77	0,00
USD/EUR 0,1 Mio. ....							773,70	0,00
USD/GBP 0,1 Mio. ....							600,00	0,00
USD/HKD 1,4 Mio. ....							2 669,64	0,00
USD/JPY 16,5 Mio. ....							44 555,65	0,03
USD/SEK 0,6 Mio. ....							1 734,67	0,00
USD/SGD 0,9 Mio. ....							2 686,62	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/CHF 0,1 Mio. ....							79,48	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							-0,21	0,00
GBP/CHF 0,1 Mio. ....							0,03	0,00
USD/CHF 1,6 Mio. ....							-124 629,30	-0,09
USD/EUR 5,0 Mio. ....							44 946,43	0,03
USD/GBP 1,5 Mio. ....							25 033,19	0,02

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 993 215,51</b>	<b>2,19</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	21 728					24 352,20	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	20 153					24 788,42	0,02
Norwegische Kronen	NOK	4 441					457,47	0,00
Schwedische Kronen	SEK	233 648					24 995,65	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	36 446					25 027,74	0,02
Chinesischer Renminbi	CNY	24					3,32	0,00
Hongkong Dollar	HKD	193 772					25 001,75	0,02
Japanischer Yen	JPY	2 679 029					24 873,77	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	34 284					25 077,31	0,02
Philippinischer Peso	PHP	9 524					191,16	0,00
Schweizer Franken	CHF	23 724					24 971,15	0,02
Singapur Dollar	SGD	34 834					24 949,45	0,02
US-Dollar	USD						2 768 526,12	2,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>11 937 511,86</b>	<b>8,70</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							333 176,16	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							38 497,14	0,03
Sonstige Ansprüche							11 565 838,56	8,43
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>88 409,59</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>149 494 364,46</b>	<b>108,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 489 877,47</b>	<b>-3,27</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-4 489 877,47	-3,27
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-7 645 428,76</b>	<b>-5,57</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-12 262 291,25</b>	<b>-8,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>137 232 073,21</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH(P)100	CHF	103,43
Klasse CHF LDH (P)	CHF	76,25
Klasse FC	EUR	96,11
Klasse FD	EUR	83,89
Klasse FDH (P)	EUR	87,89
Klasse LD	EUR	140,03
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	90,49
Klasse USD FC	USD	166,65
Klasse USD ID	USD	84,99
Klasse USD LC	USD	119,88
Klasse USD LDMH (P)	USD	81,56
Klasse USD TFC	USD	98,45
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH(P)100	Stück	332 457,000
Klasse CHF LDH (P)	Stück	19 677,000
Klasse FC	Stück	107,000
Klasse FD	Stück	138 413,000
Klasse FDH (P)	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	123 888,167
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	97,000
Klasse USD FC	Stück	157 589,211
Klasse USD ID	Stück	440 488,000
Klasse USD LC	Stück	11 538,784
Klasse USD LDMH (P)	Stück	14 820,794
Klasse USD TFC	Stück	6 923,686

## DWS Invest Global Real Estate Securities

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index in USD

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,635
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,305
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,141

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 Bruttobetachtung auf USD 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Goldman Sachs International, State Street Bank London und UBS AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.6.2020
Australischer Dollar	AUD	1,456240	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,950050	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,074100	=	USD	1
Euro	EUR	0,892260	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,750350	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	107,705000	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	9,708250	=	USD	1
Philippinischer Peso	PHP	49,825000	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,347550	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,396200	=	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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnote

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

# DWS Invest Global Short Duration

---

## DWS INVEST GLOBAL SHORT DURATION

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU1211655896	2,6%
Klasse USD FC	LU1211655540	2,7%
Klasse USD TFC	LU1663932058	2,7%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1189352500	1,6%
Klasse FDH <sup>1)</sup>	LU1479553916	1,6%
Klasse IDH50 <sup>1)</sup>	LU1599084024	1,7%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1189343186	1,5%
Klasse NCH <sup>1)</sup>	LU1189343772	1,2%
Klasse PFCH <sup>1)</sup>	LU1496318871	1,6%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1663931837	1,6%
Klasse TFDH <sup>1)</sup>	LU1663931910	1,5%
Barclays Global Aggregate 1-3y (hedged in USD)		1,8%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Global Short Duration

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	31 624 396,11	52,97
Institute	18 077,00	0,03
Zentralregierungen	26 558 840,89	44,46
<b>Summe Anleihen</b>	<b>58 201 314,00</b>	<b>97,46</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>27 636,79</b>	<b>0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 016 333,55</b>	<b>1,70</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>539 566,10</b>	<b>0,90</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>109 500,78</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-180 700,38</b>	<b>- 0,29</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-43 202,34</b>	<b>- 0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62 151 599,56</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Short Duration

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>46 992 344,70</b>	<b>78,69</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
0,50	% European Investment Bank (MTN) 2011/2023	AUD 300 000			% 99,346	204 661,66	0,34
0,00	% European Investment Bank 2006/2021	AUD 700 000			% 99,557	478 560,54	0,80
1,00	% Canadian Government Bond (MTN) 2017/2022	CAD 1 000 000			% 101,593	743 100,61	1,24
0,75	% UBS Group Funding Switzerland AG (MTN) 2016/2022	CHF 400 000			% 100,922	424 912,37	0,71
0,45	% Czech Republic Government Bond (MTN) 2015/2023	CZK 4 000 000	4 000 000		% 100,438	168 517,17	0,28
3,75	% Czech Republic Government Bond 2005/2020	CZK 4 000 000			% 100,708	168 971,87	0,28
3,85	% Czech Republic Government Bond 2010/2021	CZK 4 000 000			% 104,846	175 914,73	0,30
0,75	% Czech Republic Government Bond 2018/2021	CZK 4 000 000			% 100,611	168 808,28	0,28
3,00	% Denmark Government Bond (MTN) 2011/2021	DKK 1 000 000			% 104,929	157 793,90	0,26
1,00	% Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2016/2022	DKK 2 000 000			% 102,31	307 710,82	0,52
0,50	% AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2021	EUR 350 000	350 000		% 100,015	392 321,18	0,66
6,375	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2011/2021	EUR 400 000			% 104,855	470 064,78	0,79
1,50	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2016/2022	EUR 200 000			% 101,369	227 218,52	0,38
3,375	% Argentina Republic Government International Bond (MTN) 2017/2023	EUR 500 000			% 39,48	221 238,76	0,37
0,321	% Asahi Group Holdings Ltd 2017/2021	EUR 200 000			% 99,6	223 252,19	0,37
0,75	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2017/2022	EUR 200 000			% 101,722	228 008,65	0,38
5,625	% Banque Centrale de Tunisie International Bond (MTN) 2017/2024	EUR 250 000			% 92,122	258 115,63	0,43
3,375	% Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR 250 000	710 000	460 000	% 107,435	301 019,32	0,50
4,875	% Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2016/2021	EUR 300 000			% 102,237	343 746,22	0,58
1,00	% Corporacion Andina de Fomento (MTN) 2015/2020	EUR 300 000			% 100,23	336 999,87	0,56
1,625	% Deutsche Bank AG (MTN) 2019/2021	EUR 1 200 000			% 100,478	1 351 321,36	2,26
0,875	% Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2021	EUR 400 000			% 100,196	449 176,25	0,75
4,00	% Energo-Pro AS (MTN) 2017/2022	EUR 250 000			% 96,476	270 313,59	0,45
0,869	% FCE Bank PLC (MTN) 2017/2021	EUR 300 000			% 96,655	324 978,15	0,54
1,25	% Glencore Finance Europe SA (MTN) 2015/2021	EUR 400 000			% 100,074	448 633,81	0,75
0,305	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2022 *	EUR 800 000		200 000	% 98,649	884 486,58	1,48
1,00	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2022	EUR 300 000		200 000	% 101,884	342 559,34	0,57
4,50	% Morocco Government International Bond (MTN) 2010/2020	EUR 400 000			% 101,122	453 329,75	0,76
1,00	% Norddeutsche Landesbank Girozentrale (MTN) 2016/2021	EUR 1 000 000			% 100,226	1 123 288,06	1,88
0,75	% Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA (MTN) 2017/2021	EUR 100 000		250 000	% 99,885	111 946,07	0,19
6,375	% Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR 250 000			% 69,716	195 334,04	0,33
3,624	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR 350 000	350 000		% 108,182	424 359,21	0,71
3,125	% Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 400 000	620 000	220 000	% 104,798	469 807,01	0,79
2,00	% Signify NV 2020/2024	EUR 400 000	630 000	230 000	% 101,28	454 038,06	0,76
1,125	% Sixt Leasing SE 2017/2021	EUR 400 000			% 97,918	438 968,46	0,74
0,698	% Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022 *	EUR 300 000			% 100,716	338 632,24	0,57
1,125	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR 400 000			% 87,941	394 239,35	0,66
3,875	% UniCredit SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR 890 000	890 000		% 74,388	741 995,83	1,24
0,50	% Volkswagen International Finance NV 2017/2021	EUR 500 000			% 99,941	560 044,16	0,94
2,375	% Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2012/2022	EUR 500 000			% 102,912	576 692,89	0,97
1,375	% DNB Bank ASA 2019/2023	GBP 400 000			% 102,235	502 996,28	0,84
1,375	% First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020/2023	GBP 330 000	330 000		% 100,672	408 629,74	0,68
1,00	% Henkel AG & Co. KGaA 2019/2022	GBP 200 000			% 100,954	248 346,88	0,42
5,75	% Nationwide Building Society 2020/perpetual *	GBP 200 000	200 000		% 100,875	248 152,54	0,42
1,75	% New York Life Global Funding (MTN) 2018/2022	GBP 200 000			% 102,356	251 797,03	0,42
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2015/2020	JPY 100 000 000			% 100,058	928 995,87	1,56
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2015/2020	JPY 200 000 000			% 100,126	1 859 263,73	3,11
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2016/2021	JPY 200 000 000			% 100,264	1 861 817,00	3,12
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2016/2021	JPY 200 000 000			% 100,322	1 862 912,59	3,12
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2016/2021	JPY 100 000 000			% 100,38	931 994,80	1,56
0,10	% Japan Government Five Year Bond (MTN) 2017/2022	JPY 100 000 000			% 100,432	932 477,60	1,56
0,70	% Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2012/2022	JPY 100 000 000	100 000 000		% 102,098	947 945,78	1,59
7,25	% Mexican Bonos 2018/2021	MXN 4 000 000			% 103,598	178 863,09	0,30
2,21	% SpareBank 1 Boligkredit AS (MTN) 2017/2023 *	NOK 2 000 000			% 100,608	207 263,93	0,35
2,25	% Republic of Poland Government Bond (MTN) 2016/2022	PLN 500 000			% 103,984	131 083,76	0,22
2,50	% Republic of Poland Government Bond (MTN) 2017/2023	PLN 500 000	500 000		% 105,925	133 531,25	0,22
3,50	% European Investment Bank (MTN) 2010/2021	SEK 2 000 000			% 101,83	217 874,20	0,37

## DWS Invest Global Short Duration

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
3,063 % Telia Co., AB 2017/2077 *	SEK	2 500 000			%	101,5	271 461,51	0,46
2,25 % Singapore Government Bond (MTN) 2011/2021	SGD	150 000			%	101,796	109 363,45	0,18
1,75 % Singapore Government Bond (MTN) 2018/2023	SGD	150 000			%	103,678	111 386,44	0,19
3,25 % Singapore Government Bond 2005/2020	SGD	200 000			%	100,51	143 976,51	0,24
5,15 % Boeing Co./The (MTN) 2020/2030	USD	500 000	1 500 000	1 000 000	%	111,44	557 197,50	0,93
4,508 % Boeing Co./The 2020/2023	USD	1 000 000	1 890 000	890 000	%	105,76	1 057 605,00	1,77
2,375 % Corp. Andina de Fomento 2020/2023	USD	800 000	1 000 000	200 000	%	102,438	819 504,00	1,37
2,50 % Doosan Infracore Co., Ltd 2017/2020	USD	500 000			%	100,088	500 442,50	0,84
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	250 000	940 000	690 000	%	114,195	285 487,50	0,48
6,875 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	350 000	350 000		%	108,776	380 716,00	0,64
4,75 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	340 000	340 000		%	107,308	364 848,90	0,61
5,45 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	300 000	1 000 000	700 000	%	111,521	334 563,00	0,56
5,23 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- 2018/2021	USD	400 000			%	104,376	417 506,00	0,70
11,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2021	USD	400 000			%	103,036	412 146,00	0,69
2,375 % Lotte Shopping Business Management Hong Kong Ltd 2017/2020	USD	250 000			%	100,206	250 513,75	0,42
2,90 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2024	USD	600 000			%	85,612	513 672,00	0,86
2,988 % QNB Finance Ltd (MTN) 2018/2021 *	USD	500 000			%	100,526	502 627,50	0,84
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	610 000			%	99,588	607 489,85	1,02
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	600 000		200 000	%	101,624	609 744,00	1,02
3,174 % Riyad Bank (MTN) 2020/2030 *	USD	230 000	230 000		%	100,368	230 846,40	0,39
3,068 % Rural Electrification Corp., Ltd 2017/2020	USD	750 000			%	100,152	751 140,00	1,26
2,75 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2019/2022	USD	500 000			%	102,297	511 485,00	0,86
11,00 % Silknet JSC (MTN) 2019/2024	USD	300 000			%	103,725	311 175,00	0,52
2,90 % Southern California Edison Co. 2018/2021	USD	500 000			%	101,618	508 087,50	0,85
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2012/2022 **	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	103,477	1 034 765,63	1,73
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2021	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	102,463	1 024 628,91	1,72
2,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2021	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	102,25	1 022 500,00	1,71
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2022	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	103,578	1 035 781,25	1,73
2,25 % United States Treasury Note/Bond 2019/2022	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	103,738	1 037 382,81	1,74
1,75 % United States Treasury Note/Bond 2019/2022	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	103,242	1 032 421,88	1,73
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	1 000 000	2 500 000	1 500 000	%	103,391	1 033 906,25	1,73
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,895	998 945,31	1,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10 709 401,23</b>	<b>17,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,75 % Canadian Government Bond (MTN) 2016/2021	CAD	500 000			%	100,631	368 032,04	0,62
10,50 % Canadian Government Bond 1990/2021	CAD	500 000			%	107,202	392 065,61	0,66
1,486 % Bank of America Corp. (MTN) 2020/2024 *	USD	300 000	800 000	500 000	%	101,712	305 134,50	0,51
2,312 % Citigroup, Inc. 2019/2022 *	USD	300 000		200 000	%	102,156	306 469,50	0,51
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	200 000			%	104,186	208 372,00	0,35
7,00 % Expedia Group, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	440 000	440 000		%	104,828	461 241,00	0,77
2,837 % General Motors Financial Co., Inc. 2018/2021 *	USD	300 000			%	98,368	295 105,50	0,49
2,899 % Hyundai Capital America -Reg- (MTN) 2017/2020 *	USD	500 000			%	99,854	499 272,50	0,84
2,67 % Microchip Technology, Inc. -144A- 2020/2023	USD	500 000	500 000		%	103,036	515 177,50	0,86
3,922 % Microchip Technology, Inc. 2018/2021	USD	400 000			%	101,963	407 852,00	0,68
3,25 % Mosaic Co./The (MTN) 2017/2022	USD	250 000			%	102,547	256 367,50	0,43
2,375 % NatWest Markets PLC -144A- 2020/2023	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,242	1 022 420,00	1,71
2,957 % Occidental Petroleum Corp. 2019/2021 *	USD	300 000			%	95,71	287 131,50	0,48
4,00 % Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	300 000	1 265 000	965 000	%	109,334	328 002,00	0,55
3,03 % Santander Drive Auto Receivables Trust 2018-2 2018/2022	USD	18 055		146 128	%	100,123	18 077,00	0,03
3,36 % Sprint Spectrum Co. LLC Via Sprint Spectrum Co. III LLC -144A- (MTN) 2016/2023	USD	62 500		25 000	%	101,488	63 430,31	0,11
2,875 % United States Treasury Note/Bond 2018/2021	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	103,729	1 037 285,16	1,74
2,50 % United States Treasury Note/Bond 2019/2022	USD	1 000 000	500 000		%	103,604	1 036 035,16	1,73
0,50 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,922	1 009 218,75	1,69
1,125 % Upjohn, Inc. -144A- 2020/2022	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	100,651	1 006 510,00	1,69
1,654 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2024 *	USD	300 000	705 000	405 000	%	101,707	305 121,00	0,51
2,258 % Wells Fargo Bank NA 2019/2022 *	USD	250 000		250 000	%	100,196	250 490,00	0,42
2,75 % Welltower, Inc. 2020/2031	USD	330 000	330 000		%	100,179	330 590,70	0,55
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>499 568,07</b>	<b>0,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,03 % PSP Capital, Inc. (MTN) 2013/2020	CAD	500 000			%	100,852	368 840,29	0,62
2,875 % Asian Development Bank (MTN) 2016/2021	NZD	200 000			%	102,02	130 727,78	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>58 201 314,00</b>	<b>97,46</b>

## DWS Invest Global Short Duration

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>27 636,79</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 52,8 Mio.							-350 444,99	-0,58
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio.							-154,11	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/AUD 1 Mio.							12 362,63	0,02
USD/CAD 2,6 Mio.							35 530,19	0,06
USD/CHF 0,4 Mio.							2 024,58	0,00
USD/CZK 16,3 Mio.							12 489,64	0,02
USD/DKK 3,1 Mio.							6 081,28	0,01
USD/EUR 12 Mio.							171 596,10	0,30
USD/GBP 1,4 Mio.							58 429,98	0,10
USD/JPY 1005 Mio.							47 961,75	0,08
USD/MXN 4 Mio.							9 372,29	0,02
USD/NOK 2 Mio.							7 885,02	0,01
USD/NZD 0,2 Mio.							2 395,74	0,00
USD/PLN 1 Mio.							2 451,11	0,00
USD/SEK 4,6 Mio.							5 698,82	0,01
USD/SGD 0,5 Mio.							3 067,51	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 0,5 Mio.							889,25	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 016 333,55</b>	<b>1,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	91 692					102 764,30	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	84					103,89	0,00
Dänische Kronen	DKK	747					112,29	0,00
Norwegische Kronen	NOK	11 707					1 205,90	0,00
Polnischer Zloty	PLN	210					53,07	0,00
Schwedische Kronen	SEK	483					51,66	0,00
Tschechische Kronen	CZK	978					41,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	664					456,30	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	197					27,91	0,00
Japanischer Yen	JPY	92 109					855,20	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	14					10,33	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	508					21,92	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	15					9,85	0,00
Schweizer Franken	CHF	11					11,93	0,00
Singapur Dollar	SGD	684					489,92	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	247					14,22	0,00
US-Dollar	USD						910 103,82	1,53

## DWS Invest Global Short Duration

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>539 566,10</b>	<b>0,90</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							963,30	0,00
Zinsansprüche							333 487,45	0,56
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							205 115,35	0,34
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>109 500,78</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>60 244 950,32</b>	<b>100,89</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-173 727,11</b>	<b>-0,29</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-173 727,11	-0,29
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-4 465,54</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-528 791,75</b>	<b>-0,89</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>59 716 158,57</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH	EUR	103,26
Klasse FDH	EUR	96,84
Klasse IDH50	EUR	97,77
Klasse LCH	EUR	102,30
Klasse NCH	EUR	98,69
Klasse PFCH	EUR	98,78
Klasse TFCH	EUR	101,10
Klasse TFDH	EUR	98,02
Klasse USD FC	USD	114,12
Klasse USD LC	USD	113,03
Klasse USD TFC	USD	108,48
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH	Stück	235 001,536
Klasse FDH	Stück	500,000
Klasse IDH50	Stück	100,000
Klasse LCH	Stück	250 012,552
Klasse NCH	Stück	23 230,235
Klasse PFCH	Stück	6 905,000
Klasse TFCH	Stück	1 081,000
Klasse TFDH	Stück	20,000
Klasse USD FC	Stück	1 000,000
Klasse USD LC	Stück	1 891,524
Klasse USD TFC	Stück	24,000

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

90% BBG Barc Global Aggregate 1-3 yr Index, 100% USD Hedged, 10% BBG Barc Global Aggregate 10+ Years Index in USD

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	50,095
größter potenzieller Risikobetrag	%	268,658
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	122,762

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 0,6, 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 32 300 347,72. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, HSBC France, JP Morgan, Morgan Stanley Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London und UBS AG

## DWS Invest Global Short Duration

### 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 USD unbefristet	gesamt
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2012/2022	USD	1 000 00	1 034 765,63	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>1 034 765,63</b>	<b>1 034 765,63</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				
BNP Paribas S.A., UBS AG London Branch				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>			<b>USD</b>	<b>865 844,36</b>
davon:				
Aktien			USD	865 844,36

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,456240	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,950050	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,074100	= USD	1
Tschechische Kronen	CZK	23,840300	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,649750	= USD	1
Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	107,705000	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,168000	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	9,708250	= USD	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,560793	= USD	1
Polnischer Zloty	PLN	3,966300	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,347550	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,396200	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,380000	= 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.

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* 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 Invest Gold and Precious Metals Equities

---

## DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273165570	20,0%
Klasse USD TFC	LU1663932215	20,6%
Klasse FC <sup>1)</sup>	LU0273148212	20,3%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU0273159177	20,0%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU0363470401	20,0%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU0273148055	19,6%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1663932132	20,5%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Grundstoffe	309 741 060,64	97,24
<b>Summe Aktien</b>	<b>309 741 060,64</b>	<b>97,24</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8 850 129,79</b>	<b>2,78</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7 212 408,03</b>	<b>2,26</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>907 528,67</b>	<b>0,28</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-7 510 153,49</b>	<b>- 2,35</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-658 512,62</b>	<b>- 0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>318 542 461,02</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>309 741 060,64</b>	<b>97,24</b>
<b>Aktien</b>								
Bellevue Gold Ltd	Stück	15 851	16 811	960	AUD	1,06	11 537,97	0,00
Evolution Mining Ltd	Stück	2 043 737	1 414 265	1 370 057	AUD	5,67	7 957 471,84	2,50
Gold Road Resources Ltd	Stück	26 401	27 999	1 598	AUD	1,67	30 276,38	0,01
Newcrest Mining Ltd	Stück	412 428	159 156	127 843	AUD	31,53	8 929 747,05	2,80
Northern Star Resources Ltd	Stück	1 134 077	347 780	165 480	AUD	13,36	10 404 376,15	3,27
Perseus Mining Ltd	Stück	36 348	38 548	2 200	AUD	1,31	32 697,82	0,01
Ramelius Resources Ltd	Stück	20 053	21 267	1 683 731	AUD	1,99	27 403,09	0,01
Regis Resources Ltd	Stück	443 394	490 804	47 412	AUD	5,22	1 589 378,59	0,50
Resolute Mining Ltd	Stück	30 950	32 823	1 873	AUD	1,135	24 122,57	0,01
Saracen Mineral Holdings Ltd	Stück	3 359 006	3 902 164	689 101	AUD	5,42	12 501 931,36	3,93
Silver Lake Resources Ltd	Stück	27 077	28 714	1 637	AUD	2,13	39 604,74	0,01
St Barbara Ltd	Stück	21 107	22 384	1 277	AUD	3,15	45 656,66	0,01
Westgold Resources Ltd	Stück	760 076	86 969	98 690	AUD	2,09	1 090 863,35	0,34
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	261 362	169 104	182 121	CAD	85,1	16 268 811,91	5,11
Alacer Gold Corp.	Stück	1 198 065	678 415	415 251	CAD	8,85	7 755 458,62	2,43
Alamos Gold, Inc.	Stück	169 159	597 957	428 798	CAD	12,41	1 535 503,19	0,48
Argonaut Gold, Inc.	Stück	5 422	611 350	2 565 324	CAD	2,58	10 232,06	0,00
B2Gold Corp.	Stück	2 040 352	1 063 158	620 469	CAD	7,47	11 148 322,74	3,50
Barrick Gold Corp.	Stück	926 117	173 932	629 333	CAD	35,67	24 163 108,21	7,59
Belo Sun Mining Corp.	Stück	2 926 936	339 808	428 684	CAD	0,79	1 691 313,64	0,53
Centerra Gold, Inc.	Stück	103 501	113 547	10 046	CAD	14,98	1 134 070,86	0,36
Dundee Precious Metals, Inc.	Stück	4 340	4 602	262	CAD	8,5	26 983,14	0,01
Endeavour Mining Corp.	Stück	263 394	232 550	398 490	CAD	32,45	6 251 790,44	1,96
Endeavour Silver Corp.	Stück	4 230	4 487	257	CAD	2,98	9 220,20	0,00
First Majestic Silver Corp.	Stück	5 405	5 731	326	CAD	12,81	50 644,08	0,02
Fortuna Silver Mines, Inc.	Stück	4 899	5 195	296	CAD	6,5	23 291,88	0,01
Franco-Nevada Corp.	Stück	192 084	49 119	71 913	CAD	188,86	26 534 750,57	8,33
Gran Colombia Gold Corp.	Stück	1 292	1 370	78	CAD	6,63	6 265,56	0,00
Guyana Goldfields, Inc.	Stück	4 880	5 175	295	CAD	1,73	6 175,18	0,00
Kinross Gold Corp.	Stück	1 710 330	1 350 331	761 018	CAD	9,56	11 959 737,26	3,75
Kirkland Lake Gold Ltd	Stück	375 783	317 487	164 874	CAD	53,38	14 672 345,05	4,61
MAG Silver Corp	Stück	240 356	34 069	174 836	CAD	18,37	3 229 594,21	1,01
New Gold, Inc.	Stück	20 726	21 979	1 253	CAD	1,82	27 591,21	0,01
Newmont Gold Corp.	Stück	100 154			CAD	81,98	6 005 650,38	1,89
Novagold Resources, Inc.	Stück	7 271	7 711	440	CAD	11,91	63 341,70	0,02
OceanaGold Corp.	Stück	561 299	786 233	2 042 597	CAD	2,96	1 215 261,71	0,38
Osisko Gold Royalties Ltd	Stück	4 339	4 601	262	CAD	13,21	41 925,31	0,01
Osisko Mining, Inc.	Stück	5 803	6 154	351	CAD	3,55	15 068,32	0,00
Pan American Silver Corp.	Stück	270 527	55 090	91 167	CAD	38,79	7 675 633,49	2,41
Premier Gold Mines Ltd	Stück	6 177	6 551	374	CAD	2,19	9 894,77	0,00
Pretium Resources, Inc.	Stück	5 676	6 019	343	CAD	11,15	46 291,48	0,01
Roxgold, Inc.	Stück	1 160 551	133 646	159 156	CAD	1,56	1 324 258,17	0,42
Sandstorm Gold Ltd	Stück	5 372	5 698	326	CAD	12,51	49 156,07	0,02
Seabridge Gold, Inc.	Stück	1 531	1 623	92	CAD	22,61	25 319,76	0,01
SEMAFO, Inc.	Stück	301 569	334 131	32 562	CAD	4,59	1 012 472,45	0,32
Silvercorp Metals, Inc.	Stück	5 276	5 595	319	CAD	6,85	26 434,99	0,01
SSR Mining, Inc.	Stück	239 929	95 562	127 899	CAD	27,42	4 812 093,17	1,51
Teranga Gold Corp.	Stück	786 757	90 950	111 356	CAD	12,03	6 922 932,17	2,17
TMAC Resources, Inc.	Stück	1 268	1 345	77	CAD	1,62	1 502,51	0,00
Torex Gold Resources, Inc.	Stück	2 678	107 053	271 274	CAD	20,78	40 704,27	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd	Stück	224 237	252 260	28 023	CAD	11,38	1 866 523,10	0,59
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	346 251	106 902	184 900	CAD	57,98	14 684 294,32	4,61
Yamana Gold, Inc.	Stück	1 301 740	1 455 805	154 065	CAD	7,2	6 855 522,80	2,15
Centamin PLC	Stück	2 491 577	3 021 750	3 172 056	GBP	1,784	5 468 850,44	1,72
Fresnillo PLC	Stück	5 679	6 023	344	GBP	8,268	57 753,39	0,02
Hochschild Mining PLC	Stück	7 725	8 193	468	GBP	1,885	17 910,81	0,01
Petra Diamonds Ltd	Stück	26 551	28 157	1 606	GBP	0,02	653,15	0,00
Petropavlovsk PLC	Stück	79 366	84 168	4 802	GBP	0,266	25 966,98	0,01
Polymetal International PLC	Stück	327 686	364 482	36 796	GBP	16,005	6 450 876,78	2,03
SoiGold PLC	Stück	26 697	28 314	1 617	GBP	0,21	6 888,62	0,00
China Silver Group Ltd	Stück	50 000	54 000	4 000	HKD	0,57	3 677,25	0,00
Shandong Gold Mining Co., Ltd	Stück	873 600	965 350	91 750	HKD	16,46	1 855 329,89	0,58
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd -H-	Stück	32 500	34 000	1 500	HKD	9,05	37 949,90	0,01
Zijin Mining Group Co., Ltd	Stück	15 116 000	17 226 000	2 110 000	HKD	3,61	7 040 812,35	2,21
Cia de Minas Buenaventura SAA -ADR-	Stück	6 937	7 357	420	USD	8,845	61 357,77	0,02
Coeur Mining, Inc.	Stück	7 403	7 851	448	USD	4,76	35 238,28	0,01
Gold Resource Corp.	Stück	2 004	2 125	121	USD	3,89	7 795,56	0,00
Golden Star Resources Ltd	Stück	2 318	2 458	140	USD	2,8	6 490,40	0,00
Hecla Mining Co.	Stück	16 093	17 066	973	USD	3,06	49 244,58	0,02
McEwen Mining, Inc.	Stück	9 597	10 178	581	USD	0,999	9 586,44	0,00
Newmont Mining Corp.	Stück	409 392	112 672	198 781	USD	59,81	24 485 735,52	7,69
Polyus PJSC	Stück	61	109 371	109 310	USD	83,85	5 114,85	0,00
Polyus PJSC -GDR-	Stück	100 168	103 920	3 752	USD	83,85	8 399 086,80	2,64

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Royal Gold, Inc. ....	Stück	35 438	34 865	27 746	USD	119,68	4 241 219,84	1,33
Anglo American Platinum Ltd. ....	Stück	19	17 065	86 929	ZAR	1 236,94	1 352,24	0,00
AngloGold Ashanti Ltd. ....	Stück	488 126	179 605	243 037	ZAR	494,77	13 895 863,12	4,36
DRDGOLD Ltd. ....	Stück	13 723	14 553	830	ZAR	26,27	20 742,42	0,01
Gold Fields Ltd. ....	Stück	540 507	960 925	1 189 625	ZAR	160,48	4 990 826,43	1,57
Impala Platinum Holdings Ltd. ....	Stück	595 421	243 932	682 943	ZAR	115,56	3 958 967,25	1,24
Northam Platinum Ltd. ....	Stück	175 477	529 840	1 446 930	ZAR	115,28	1 163 923,39	0,37
Royal Bafokeng Platinum Ltd. ....	Stück	5 045	5 351	306	ZAR	35,1	10 188,69	0,00
Sibanye Stillwater Ltd. ....	Stück	2 625 506	3 771 354	1 145 848	ZAR	36,72	5 547 098,98	1,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>309 741 060,64</b>	<b>97,24</b>
Bankguthaben							8 850 129,79	2,78
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	23 604					26 453,77	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	19 895					24 470,98	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	36 465					25 040,69	0,01
Hongkong Dollar	HKD	195 089					25 171,67	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	102 088					74 672,39	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	431 248					24 812,91	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	131 612					109,42	0,00
US-Dollar	USD						8 649 397,96	2,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>7 212 408,03</b>	<b>2,26</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							389 026,00	0,12
Sonstige Ansprüche							6 823 382,03	2,14
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>907 528,67</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>326 711 127,13</b>	<b>102,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-7 510 153,49</b>	<b>-2,35</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-7 510 153,49	-2,35
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-658 512,62</b>	<b>-0,21</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-8 168 666,11</b>	<b>-2,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>318 542 461,02</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	120,91
Klasse LC	EUR	111,40
Klasse LD	EUR	101,53
Klasse NC	EUR	99,02
Klasse TFC	EUR	180,09
Klasse USD LC	USD	97,52
Klasse USD TFC	USD	171,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	19 515,511
Klasse LC	Stück	583 066,344
Klasse LD	Stück	1 316 337,658
Klasse NC	Stück	560 066,790
Klasse TFC	Stück	47 020,497
Klasse USD LC	Stück	220 950,605
Klasse USD TFC	Stück	706,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P BMI Gold and Precious Metals Price Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,825
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,907
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,961

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

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 Haltezeitdauer 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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2020		
Australischer Dollar	AUD	1,456240	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367150	= USD	1
Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,750350	= USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 202,850000	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,380000	= 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.

# DWS Invest Green Bonds

---

## DWS INVEST GREEN BONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1873225616	-1,4%
Klasse FD	LU1873225533	-1,3%
Klasse LC	LU1982200609	-1,4%
Klasse ND	LU1914384265	-1,6%
Klasse TFC	LU1956017633	-1,3%
Klasse XD	LU1873225707	-1,1%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Green Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	78 722 634,89	89,00
Zentralregierungen	5 855 066,40	6,61
<b>Summe Anleihen</b>	<b>84 577 701,29</b>	<b>95,61</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-305 702,04</b>	<b>- 0,34</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4 065 200,37</b>	<b>4,59</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>440 447,26</b>	<b>0,50</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>265 854,69</b>	<b>0,30</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-497 615,60</b>	<b>- 0,56</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-85 223,08</b>	<b>- 0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>88 460 662,89</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Green Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>82 750 300,70</b>	<b>93,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,625 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2016/2022	EUR	400 000			% 101,36	405 442,00	0,46
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2025	EUR	500 000	500 000		% 103,994	519 972,50	0,59
0,95 % Adif - Alta Velocidad (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000	400 000		% 104,303	1 043 030,00	1,18
0,55 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2020/2030	EUR	400 000	400 000		% 99,303	397 212,00	0,45
0,875 % Alliander NV (MTN) 2016/2026	EUR	900 000	300 000		% 105,13	946 174,50	1,07
0,375 % Alliander NV (MTN) 2020/2030	EUR	300 000	300 000		% 101,474	304 423,50	0,34
0,00 % Apple, Inc. (MTN) 2019/2025	EUR	400 000			% 100,076	400 302,00	0,45
0,50 % Apple, Inc. 2019/2031	EUR	280 000			% 102,364	286 617,80	0,32
0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			% 101,784	203 567,00	0,23
0,827 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2020/2027	EUR	240 000	240 000		% 103,616	248 678,40	0,28
1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			% 102,086	204 171,00	0,23
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	400 000		% 99,789	997 890,00	1,13
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	200 000			% 93,045	186 090,00	0,21
1,75 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR	100 000	100 000		% 100,668	100 668,50	0,11
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 400 000	700 000		% 99,788	1 397 025,00	1,58
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		% 100,656	503 280,00	0,57
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 100 000	1 100 000		% 94,695	1 041 645,00	1,18
0,625 % Barclays PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	900 000	500 000		% 99,624	896 620,50	1,01
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	600 000	600 000		% 100,628	603 771,00	0,68
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2016/2023	EUR	400 000			% 100,792	403 168,00	0,46
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2019/2029	EUR	700 000	400 000		% 100,52	703 643,50	0,80
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2016/2022	EUR	250 000			% 101,015	252 537,50	0,29
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024	EUR	600 000			% 102,236	613 416,00	0,69
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 *	EUR	500 000	200 000		% 98,906	494 532,50	0,56
1,125 % BPCE SA (MTN) 2015/2022	EUR	200 000			% 102,3	204 599,00	0,23
0,125 % BPCE SA (MTN) 2019/2024	EUR	700 000			% 99,751	698 257,00	0,79
0,125 % Bpifrance Financement SA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		% 101,506	203 013,00	0,23
0,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2020/2032	EUR	140 000	140 000		% 98,201	137 481,40	0,16
0,10 % Caisse Francaise de Financement Local (MTN) 2019/2029	EUR	700 000	300 000		% 102,588	718 112,50	0,81
0,83 % Chile Government International Bond 2019/2031	EUR	800 000	400 000		% 98,089	784 712,00	0,89
0,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	190 000			% 100,534	191 014,60	0,22
0,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	1 010 000	700 000		% 100,534	1 015 393,40	1,15
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	1 100 000	400 000		% 100,692	1 107 617,50	1,25
0,25 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	400 000		% 98,736	987 360,00	1,12
0,625 % Corp Andina de Fomento (MTN) 2019/2026	EUR	320 000			% 96,118	307 579,20	0,35
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2025	EUR	400 000			% 98,71	394 840,00	0,45
0,75 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			% 102,469	204 938,00	0,23
0,375 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2019/2028	EUR	200 000			% 98,551	197 102,00	0,22
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	200 000	200 000		% 100,094	200 189,00	0,23
0,45 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2020/2025	EUR	530 000	530 000		% 101,036	535 493,45	0,61
0,95 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	600 000	200 000		% 96,585	579 510,00	0,66
1,60 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	200 000			% 97,479	194 958,00	0,22
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	510 000	640 000	130 000	% 101,726	518 802,60	0,59
0,625 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2016/2021	EUR	200 000			% 99,661	199 322,00	0,23
0,01 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2019/2029	EUR	300 000			% 101,512	304 536,00	0,34
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	150 000			% 96,688	145 032,00	0,16
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019/2030	EUR	900 000			% 97,132	874 188,00	0,99
0,375 % E.ON SE (MTN) 2020/2027	EUR	820 000	820 000		% 99,895	819 139,00	0,93
1,625 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		% 106,297	106 297,00	0,12
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	800 000	200 000		% 106,54	852 324,00	0,96
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018/2025	EUR	400 000			% 107,52	430 078,00	0,49
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	130 000			% 98,687	128 293,10	0,14
1,70 % EDP Via Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	600 000	600 000		% 93,888	563 331,00	0,64
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	1 300 000	700 000		% 97,433	1 266 629,00	1,43
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	300 000	300 000		% 99,246	297 738,00	0,34
1,875 % EnBW International Finance BV (MTN) 2018/2033	EUR	300 000			% 117,126	351 376,50	0,40
1,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			% 103,349	206 698,00	0,23
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025	EUR	800 000	200 000		% 106,105	848 840,00	0,96
0,625 % Enxsis Holding NV (MTN) 2020/2032	EUR	310 000	310 000		% 101,824	315 652,85	0,36
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			% 101,277	303 831,00	0,34
0,15 % EUROFIMA (MTN) 2019/2034	EUR	300 000			% 99,64	298 918,50	0,34
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032	EUR	200 000	200 000		% 105,596	211 193,00	0,24
0,50 % European Investment Bank (MTN) 2015/2023	EUR	300 000			% 103,88	311 638,50	0,35
1,375 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2026	EUR	360 000	360 000		% 102,927	370 537,20	0,42
1,75 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2030	EUR	280 000	280 000		% 104,407	292 339,60	0,33
0,875 % Hera SpA (MTN) 2019/2027	EUR	800 000	500 000		% 101,996	815 972,00	0,92
1,75 % Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR	200 000	200 000		% 98,624	197 248,00	0,22
2,50 % Iberdrola International BV (MTN) 2014/2022	EUR	200 000			% 105,617	211 234,00	0,24
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	EUR	700 000	200 000		% 100,104	700 728,00	0,79
0,75 % ING Bank NV (MTN) 2015/2020	EUR	100 000			% 100,351	100 351,00	0,11

## DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018/2030	EUR	700 000	300 000		118,674	830 714,50	0,94
1,25 % innogy Finance BV (MTN) 2017/2027	EUR	1 000 000	250 000		105,935	1 059 350,00	1,20
0,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2022	EUR	1 000 000	300 000		100,188	1 001 885,00	1,13
1,35 % Ireland Government Bond 2018/2031	EUR	1 000 000	200 000		114,656	1 146 555,00	1,30
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027	EUR	750 000	300 000		106,562	799 215,00	0,90
0,875 % Iren SpA (MTN) 2019/2029	EUR	500 000	250 000		101,221	506 105,00	0,57
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 *	EUR	400 000	400 000		100,104	400 414,00	0,45
0,50 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	300 000		101,156	1 011 560,00	1,14
0,05 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2024	EUR	400 000			102,292	409 168,00	0,46
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029	EUR	800 000	200 000		104,826	838 608,00	0,95
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	100 000	100 000		98,848	98 848,00	0,11
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018/2028	EUR	1 000 000	400 000		108,028	1 080 285,00	1,22
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			99,77	399 080,00	0,45
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			98,746	296 236,50	0,33
0,375 % Lloyds Bank Corp.orate Markets PLC (MTN) 2020/2025	EUR	250 000	250 000		98,685	246 712,50	0,28
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	100 000			104,518	104 518,00	0,12
0,956 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	1 300 000	400 000		101,708	1 322 204,00	1,49
0,25 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			102,221	204 442,00	0,23
0,35 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	200 000			100,984	201 969,00	0,23
0,875 % Naturgy Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	700 000			103	720 996,50	0,81
0,05 % NORDB/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020/2025	EUR	600 000	600 000		100,764	604 587,00	0,68
0,30 % Nordea Bank Abp (MTN) 2017/2022	EUR	100 000			100,788	100 788,50	0,11
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			102,185	306 555,00	0,35
0,375 % Nordic Investment Bank (MTN) 2015/2022	EUR	100 000			101,91	101 910,50	0,12
0,875 % NRW Bank (MTN) 2015/2025	EUR	350 000			106,597	373 089,50	0,42
0,375 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2019/2024	EUR	900 000	290 000		101,444	912 996,00	1,03
1,50 % Orsted A/S 2017/2029	EUR	600 000	350 000		110,033	660 201,00	0,75
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	800 000	300 000		102,269	818 152,00	0,92
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	400 000	300 000		98,706	394 824,00	0,45
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026	EUR	1 200 000	550 000		98,222	1 178 658,00	1,33
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	900 000	500 000	98,439	393 756,00	0,45
1,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2020/2032	EUR	130 000	130 000		104,762	136 190,60	0,15
2,375 % Prologis International Funding II SA 2018/2030	EUR	500 000	250 000		113,708	568 537,50	0,64
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	500 000		99,448	994 485,00	1,12
0,375 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000	1 100 000		101,07	1 111 764,50	1,26
0,10 % Region of Ile de France (MTN) 2020/2030	EUR	400 000	400 000		100,504	402 014,00	0,45
0,25 % Royal Bank of Canada (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000	600 000		100,135	1 001 350,00	1,13
1,50 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2018/2030	EUR	300 000			105,408	316 224,00	0,36
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2029	EUR	180 000	180 000		110,91	199 638,90	0,23
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	150 000	150 000		92,329	138 493,50	0,16
0,30 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2017/2022	EUR	100 000			100,547	100 547,00	0,11
0,875 % SKF AB (MTN) 2019/2029	EUR	1 400 000	1 020 000		99,456	1 392 384,00	1,57
0,125 % Société Générale SA (MTN) 2016/2021	EUR	200 000			100,084	200 169,00	0,23
0,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2020/2030	EUR	400 000	400 000		102,52	410 080,00	0,46
0,125 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2016/2023	EUR	300 000			101,47	304 411,50	0,34
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029	EUR	900 000	300 000		100,288	902 596,50	1,02
0,25 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	160 000			99,018	158 428,00	0,18
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	900 000	250 000		102,128	919 156,50	1,04
0,375 % Swisscom Finance BV (MTN) 2020/2028	EUR	800 000	800 000		100,721	805 768,00	0,91
3,625 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2016/2024	EUR	150 000			104,238	156 356,25	0,18
1,069 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2019/2024	EUR	900 000	200 000		102,825	925 425,00	1,05
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	700 000	700 000		94,906	664 342,00	0,75
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg-2017/2028	EUR	200 000			101,794	203 589,00	0,23
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	1 000 000	1 000 000		94,608	946 080,00	1,07
1,00 % TenneT Holding BV (MTN) 2016/2026	EUR	700 000	400 000		104,822	733 750,50	0,83
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	400 000	290 000		108,996	435 984,00	0,49
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1 200 000	600 000		103,577	1 242 924,00	1,40
1,00 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	400 000		103,257	1 032 570,00	1,17
2,50 % Unibail-Rodamco SE (MTN) 2014/2024	EUR	200 000			105,031	210 062,00	0,24
1,00 % Unibail-Rodamco SE (MTN) 2015/2025	EUR	550 000	200 000		99,196	545 580,75	0,62
1,50 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000	600 000		101,567	1 015 670,00	1,15
0,50 % Vattenfall AB (MTN) 2019/2026	EUR	900 000	300 000		100,399	903 591,00	1,02
0,05 % Vattenfall AB (MTN) 2020/2025	EUR	1 500 000	1 500 000		99,117	1 486 755,00	1,68
1,50 % Verbund AG (MTN) 2014/2024	EUR	600 000	200 000		105,701	634 206,00	0,72
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	1 100 000	1 100 000		94,774	1 042 519,50	1,18
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	200 000		102,074	1 020 745,00	1,15
1,50 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2025	GBP	300 000	300 000		100,685	331 499,31	0,37
2,125 % Orsted A/S (MTN) 2019/2027	GBP	400 000	300 000		107,109	470 199,93	0,53
2,25 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC (MTN) 2019/2035	GBP	300 000	300 000		108,126	355 996,71	0,40
1,75 % Asian Development Bank (MTN) 2016/2026	USD	200 000			106,724	190 452,00	0,22
2,704 % Banco del Estado de Chile -144A- (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		102,933	183 686,00	0,21
1,875 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2017/2021	USD	100 000			101,681	90 725,89	0,10
2,50 % European Investment Bank (MTN) 2014/2024	USD	200 000			109,068	194 633,14	0,22

## DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,625 % ING Groep NV -Reg- (MTN) 2018/2026	USD	200 000			%	117,42	209 538,34	0,24
2,527 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2016/2023	USD	500 000			%	104,876	467 885,53	0,53
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	USD	600 000			%	106,198	568 534,69	0,64
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	365 000	365 000		%	102,406	333 509,01	0,38
4,15 % Southern Power Co. (MTN) 2015/2025	USD	150 000			%	113,68	152 148,84	0,17
2,15 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000	1 500 000		%	104,87	1 403 569,59	1,59
2,00 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	285 000	285 000		%	104,464	265 647,06	0,30
3,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	520 000		%	118,148	1 054 187,35	1,19
2,70 % Welltower, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	900 000			%	103,732	832 999,21	0,94
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 827 400,59</b>	<b>2,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,375 % Ball Corp. 2015/2023	EUR	100 000			%	108,57	108 570,50	0,12
2,85 % Apple, Inc. (MTN) 2016/2023	USD	150 000			%	106,051	141 937,60	0,16
1,678 % Citigroup, Inc. 2020/2024 *	USD	600 000	600 000		%	102,165	546 946,46	0,62
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	570 000	570 000		%	107,816	548 342,00	0,62
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	500 000			%	107,952	481 604,03	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>84 577 701,29</b>	<b>95,61</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-305 023,37</b>	<b>-0,34</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (MS)	Stück	-96		96			-72 000,00	-0,08
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	-101		101			-225 230,00	-0,25
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2020 (MS)	Stück	-25		25			-8 072,19	-0,01
US Ultra Bond 09/2020 (MS)	Stück	-5		5			278,82	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-678,67</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,3 Mio.							9 428,38	0,01
EUR/USD 8,7 Mio.							-10 107,05	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 065 200,37</b>	<b>4,60</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						3 728 871,92	4,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	278 632					305 792,97	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	34 223					30 535,48	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>440 447,26</b>	<b>0,50</b>
Zinsansprüche							368 629,20	0,42
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							71 818,06	0,08
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>265 854,69</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>89 358 910,81</b>	<b>101,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-497 615,60</b>	<b>-0,56</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-85 223,08</b>	<b>-0,10</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-898 247,92</b>	<b>-1,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>88 460 662,89</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Green Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	102,31
Klasse LC .....	EUR	100,82
Klasse LD .....	EUR	102,15
Klasse ND .....	EUR	102,63
Klasse TFC .....	EUR	102,07
Klasse XD .....	EUR	102,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	99 800,000
Klasse LC .....	Stück	111,000
Klasse LD .....	Stück	701 779,655
Klasse ND .....	Stück	229,000
Klasse TFC .....	Stück	8 515,000
Klasse XD .....	Stück	55 150,000

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

70% ICE BofAML Green Bond 100% EUR Hedged Index, 20% ICE BofAML Global Corporate 100% EUR Hedged Index, 10% ICE BofAML Global High Yield Index (HW00), 100% EUR Hedged

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	20,939
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	119,084
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	70,505

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 0,4, 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 32 661 251,71. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley & Co. International

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und JP Morgan

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Latin American Equities

## DWS INVEST LATIN AMERICAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0399356780	-31,7%
Klasse FC	LU0399356863	-31,4%
Klasse FC50	LU1796233820	-31,1%
Klasse IC	LU1571394011	-31,2%
Klasse NC	LU0813337002	-31,9%
Klasse TFC	LU1982200781	-31,4%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0813337184	-31,7%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU2032727740	-31,3%
MSCI EM Latin America 10/40 Index		-35,5%

<sup>1)</sup>in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Latin American Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	17 829 237,97	9,41
Telekommunikationsdienste	7 605 317,93	4,01
Dauerhafte Konsumgüter	8 153 335,14	4,30
Energie	2 542 584,10	1,34
Hauptverbrauchsgüter	18 425 876,26	9,72
Finanzsektor	67 677 586,38	35,70
Grundstoffe	33 586 048,46	17,72
Industrien	14 213 164,63	7,50
Versorger	6 857 313,87	3,61
<b>Summe Aktien</b>	<b>176 890 464,74</b>	<b>93,31</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>10 811 339,79</b>	<b>5,70</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 993 187,00</b>	<b>1,58</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>277 626,14</b>	<b>0,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-1 064 692,98</b>	<b>- 0,56</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-186 102,85</b>	<b>- 0,10</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-155 761,80</b>	<b>- 0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>189 566 060,04</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Latin American Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>173 231 427,83</b>	<b>91,38</b>
<b>Aktien</b>								
B2W Cia Digital	Stück	431 600	405 000	240 000	BRL	106,07	7 453 106,42	3,93
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	479 000	911 000	1 671 000	BRL	54,62	4 259 420,60	2,25
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	2 359 235	5 507 658	3 910 001	BRL	20,95	8 046 713,66	4,24
Banco do Brasil SA	Stück	585 000	3 198 000	3 667 300	BRL	32,71	3 115 298,94	1,64
BRF SA	Stück	1 507 000	2 602 000	1 921 000	BRL	21,13	5 184 132,19	2,73
Cia Energetica de Minas Gerais -Pref-	Stück	1 884 600	1 884 600		BRL	10,89	3 341 260,87	1,76
Cia Siderurgica Nacional SA	Stück	1 787 516	2 542 516	1 948 000	BRL	10,62	3 090 564,22	1,63
Construtora Tenda SA	Stück	1 005 002	360 000	196 000	BRL	30,44	4 980 522,33	2,63
Gerdau SA -Pref-	Stück	3 712 022	3 185 000	2 607 978	BRL	15,5	9 367 108,64	4,94
IRB Brasil Resseguros SA	Stück	4 301 000	6 056 000	1 755 000	BRL	12,5	8 752 714,71	4,62
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	2 301 000	4 031 000	1 730 000	BRL	25,89	9 698 665,63	5,12
Magazine Luiza SA	Stück	863 999	962 119	1 581 000	BRL	71,55	10 064 360,75	5,31
Raia Drogasil SA	Stück	264 364	92 000	230 000	BRL	109,26	4 702 478,60	2,48
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas -Pref-	Stück	7 080 202	7 080 202		BRL	7,17	8 264 719,56	4,36
Vale SA	Stück	310 000	1 315 000	2 345 000	BRL	55,13	2 782 357,97	1,47
WEG SA	Stück	975 411	460 000	1 863 178	BRL	50,41	8 005 116,64	4,22
Banco de Chile	Stück	50 400 000	50 400 000		CLP	73,39	4 012 353,43	2,12
Banco Santander Chile	Stück	31 450 000	26 000 000		CLP	34,19	1 166 410,73	0,62
Grupo de Inversiones Suramericana SA	Stück	53 402			COP	18 700	235 958,47	0,12
Grupo de Inversiones Suramericana SA -Pref-	Stück	26 020			COP	15 880	97 632,46	0,05
Antofagasta PLC	Stück	674 000	674 000		GBP	9,256	6 846 677,12	3,61
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	537 448		430 000	MXN	143,45	2 969 202,95	1,57
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	Stück	977 000	977 000		MXN	164,99	6 208 047,99	3,28
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	830 000	1 360 000	530 000	MXN	78,5	2 509 288,69	1,32
Regional SAB de CV	Stück	958 444	237 000		MXN	61,23	2 260 132,40	1,19
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	47	1 398 877	1 787 600	USD	3,795	159,15	0,00
Banco Santander Chile -ADR-	Stück	390 064	168 064	80 000	USD	16,68	5 805 282,26	3,06
Bancolombia SA -ADR-	Stück	94 000	38 000	95 000	USD	25,87	2 169 780,02	1,14
Cablevision Holding SA -GDR-	Stück	45 734			USD	3,47	141 598,97	0,07
Credicorp Ltd	Stück	65 100	44 000		USD	133,44	7 751 012,66	4,09
Ecopetrol SA -ADR-	Stück	260 000	260 000		USD	10,96	2 542 584,10	1,34
Globant SA	Stück	136 016	71 320	33 000	USD	146,91	17 829 237,97	9,41
Grupo Clarin SA	Stück	13 516			USD	0,88	10 612,54	0,01
Grupo Financiero Galicia SA -ADR-	Stück	315 000	430 000	386 066	USD	10,02	2 816 240,24	1,49
Pampa Energia SA -ADR-	Stück	376 372	50 000	25 000	USD	10,47	3 516 053,00	1,85
Vale SA -ADR-	Stück	360 000	1 230 000	870 000	USD	10,07	3 234 620,95	1,71
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3 659 036,91</b>	<b>1,93</b>
<b>Aktien</b>								
InRetail Peru Corp.	Stück	123 520			USD	33,2	3 659 036,91	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>176 890 464,74</b>	<b>93,31</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>10 811 339,79</b>	<b>5,70</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						10 582 717,45	5,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	32 438					35 599,58	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chilenischer Peso	CLP		105 157 503				114 070,15	0,06
Kolumbianischer Peso	COP		79 401 254				18 761,34	0,01
Mexikanischer Peso	MXN		1 530 908				58 959,25	0,03
Neuer Peruanischer Sol	PEN		4 877				1 232,02	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 993 187,00</b>	<b>1,58</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							437 726,84	0,23
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							47 400,45	0,03
Sonstige Ansprüche							2 508 059,71	1,32
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>277 626,14</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>190 972 617,67</b>	<b>100,74</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 064 692,98</b>	<b>-0,56</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL		-6 441 719				-1 048 733,40	-0,55
US-Dollar	USD		-17 887				-15 959,58	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-186 102,85</b>	<b>-0,10</b>

## DWS Invest Latin American Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-186 102,85	-0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-155 761,80</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 406 557,63</b>	<b>-0,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>189 566 060,04</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	110,54
Klasse FC50	EUR	100,61
Klasse IC	EUR	103,72
Klasse LC	EUR	101,62
Klasse NC	EUR	96,40
Klasse TFC	EUR	86,03
Klasse USD LC	USD	84,87
Klasse USD TFC	USD	73,97
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	83 380,000
Klasse FC50	Stück	1 239 331,000
Klasse IC	Stück	238 624,000
Klasse LC	Stück	238 515,735
Klasse NC	Stück	17 688,000
Klasse TFC	Stück	24 628,268
Klasse USD LC	Stück	22 418,000
Klasse USD TFC	Stück	17 500,374

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EM Latin America 10/40 Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,449
größter potenzieller Risikobetrag	%	120,367
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	107,282

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Brasilianischer Real	BRL	6,142380	= EUR	1
Chilenischer Peso	CLP	921,866945	= EUR	1
Kolumbianischer Peso	COP	4 232,174478	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Neuer Peruanischer Sol	PEN	3,958263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

## DWS Invest Latin American Equities

---

### **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 Invest Macro Bonds II

---

## DWS INVEST MACRO BONDS II

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse LC	LU2128478364	0,5%
Klasse FC	LU2128478521	0,5%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 29.5.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Macro Bonds II

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	5 434 162,40	54,08
Zentralregierungen	2 915 774,50	29,00
<b>Summe Anleihen</b>	<b>8 349 936,90</b>	<b>83,08</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>47 630,48</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 611 441,55</b>	<b>16,04</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>47 714,02</b>	<b>0,47</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6 215,23</b>	<b>- 0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10 050 507,72</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Macro Bonds II

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>8 349 936,90</b>	<b>83,08</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
1,00 % Air Products and Chemicals, Inc. (MTN) 2015/2025	EUR	200 000	200 000		%	103,91	207 821,00	2,07
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000		%	102,624	205 249,00	2,04
1,50 % American International Group, Inc. (MTN) 2016/2023	EUR	100 000	100 000		%	103,052	103 051,50	1,03
0,75 % Bank of America Corp. (MTN) 2016/2023	EUR	200 000	200 000		%	101,15	202 299,00	2,01
2,00 % BASF SE (MTN) 2012/2022	EUR	200 000	200 000		%	104,89	209 780,00	2,09
0,40 % Baxter International, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	100,754	100 753,50	1,00
2,00 % Bulgaria Government International Bond (MTN) 2015/2022	EUR	200 000	200 000		%	103,575	207 150,00	2,06
1,875 % Bulgaria Government International Bond (MTN) 2016/2023	EUR	200 000	200 000		%	105,132	210 265,00	2,09
1,625 % Chile Government International Bond 2014/2025	EUR	300 000	300 000		%	104,956	314 866,50	3,13
0,30 % Chubb INA Holdings, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000		%	99,139	198 278,00	1,97
4,375 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2006/2021	EUR	100 000	100 000		%	104,277	104 277,00	1,04
1,75 % CRH Finance Germany GmbH (MTN) 2014/2021	EUR	200 000	200 000		%	101,174	202 348,00	2,01
3,875 % Croatia Government International Bond (MTN) 2014/2022	EUR	200 000	200 000		%	106,49	212 980,00	2,12
3,875 % Czech Republic International (MTN) 2012/2022	EUR	400 000	400 000		%	107,668	430 670,00	4,28
1,125 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2023	EUR	200 000	200 000		%	102,305	204 610,00	2,04
1,00 % Eli Lilly and Co. (MTN) 2015/2022	EUR	100 000	100 000		%	101,686	101 685,50	1,01
1,375 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2015/2024	EUR	200 000	200 000		%	104,454	208 908,00	2,08
1,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2021	EUR	200 000	200 000		%	101,347	202 694,00	2,02
1,375 % Engie SA (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	200 000		%	105,332	210 665,00	2,10
0,50 % Essity AB (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 000		%	100,406	100 406,50	1,00
1,625 % Eurogrid GmbH (MTN) 2015/2023	EUR	200 000	200 000		%	104,71	209 420,00	2,08
0,25 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2018/2021	EUR	200 000	200 000		%	100,455	200 910,00	2,00
1,00 % Hella GmbH & Co. KGaA (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	200 000		%	102,11	204 221,00	2,03
1,25 % Hungary Government International Bond (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	300 000		%	102,49	307 470,00	3,06
0,375 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG (MTN) 2020/2024	EUR	200 000	200 000		%	100,454	200 909,00	2,00
1,00 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000		%	102,916	205 832,00	2,05
2,875 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	300 000	300 000		%	102,491	307 473,00	3,06
1,375 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2014/2021	EUR	100 000	100 000		%	101,756	101 755,50	1,01
0,875 % London Stock Exchange Group PLC (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	102,612	102 612,50	1,02
1,875 % Mexico Government International Bond (MTN) 2016/2022	EUR	300 000	300 000		%	101,772	305 316,00	3,04
2,00 % Mohawk Industries, Inc. (MTN) 2015/2022	EUR	200 000	200 000		%	102,074	204 149,00	2,03
0,75 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 000		%	100,324	100 323,50	1,00
0,00 % OMV AG (MTN) 2020/2023	EUR	220 000	220 000		%	99,587	219 091,40	2,18
1,00 % Orange SA (MTN) 2016/2025	EUR	100 000	100 000		%	103,148	103 147,50	1,03
0,50 % Orange SA (MTN) 2019/2022	EUR	100 000	100 000		%	100,681	100 681,00	1,00
0,00 % Philippine Government International Bond 2020/2023	EUR	300 000	300 000		%	98,33	294 991,50	2,93
2,875 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2014/2022	EUR	200 000	200 000		%	104,232	208 464,00	2,07
3,625 % Romanian Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR	300 000	300 000		%	108,198	324 592,50	3,23
0,00 % Schneider Electric SE (MTN) 2020/2023	EUR	200 000	200 000		%	99,913	199 826,00	1,99
1,25 % Sydbank A/S (MTN) 2019/2022	EUR	200 000	200 000		%	99,768	199 537,00	1,99
1,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2014/2024	EUR	200 000	200 000		%	105,22	210 439,00	2,09
0,75 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2015/2021	EUR	100 000	100 000		%	100,018	100 018,00	1,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>8 349 936,90</b>	<b>83,08</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>47 151,66</b>	<b>0,47</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Australia Treasury Bonds 3 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	7	7				11 261,30	0,11
Canada Government Bonds 10 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	8	8				11 434,31	0,11
Euro SCHATZ Futures 09/2020 (MS)	Stück	-14			14		-2 520,00	-0,03
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (MS)	Stück	-7			7		-6 860,00	-0,06
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (MS)	Stück	4	4				13 390,00	0,13
UK Treasury Notes 09/2020 (MS)	Stück	9	9				20 446,05	0,21

## DWS Invest Macro Bonds II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>478,82</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/AUD 0,6 Mio. ....						528,27	0,01
EUR/CAD 0,1 Mio. ....						-69,93	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio. ....						1 908,05	0,02
EUR/GBP 0,1 Mio. ....						1 115,48	0,01
EUR/JPY 0,1 Mio. ....						2 350,86	0,02
EUR/NOK 0,3 Mio. ....						-9 513,97	-0,10
EUR/NZD 0,1 Mio. ....						-413,04	0,00
EUR/SEK 0,4 Mio. ....						-2 069,65	-0,02
EUR/USD 0,6 Mio. ....						6 642,75	0,06
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 611 441,55</b>	<b>16,05</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR					1 369 508,07	13,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	69 990				76 812,93	0,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar .....	AUD	59 981				36 751,10	0,37
Kanadischer Dollar .....	CAD	59 977				39 143,45	0,39
US-Dollar .....	USD	100 000				89 226,00	0,89
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>47 714,02</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche .....						47 317,67	0,47
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						396,35	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>						<b>10 078 169,54</b>	<b>100,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-6 215,23</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-6 215,23	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-27 661,82</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>10 050 507,72</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	100,51
Klasse LC .....	EUR	100,47
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	99 900,000
Klasse LC .....	Stück	100,000
<b>Darstellung der Maximalgrenze</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
10% vom Portfoliowert		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,617
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	2,241
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	1,792

## DWS Invest Macro Bonds II

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 2.6.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten 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 7 770 153,46.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 30.6.2020
Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,532233	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest Multi Asset Income

---

## DWS INVEST MULTI ASSET INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1054320970	-7,0%
Klasse FC	LU1186220148	-6,7%
Klasse LC	LU1054320897	-7,0%
Klasse LDH (P)	LU1769944361	-7,3%
Klasse NC	LU1186218753	-7,1%
Klasse ND	LU1054321192	-7,1%
Klasse PFD	LU1217772232	-7,4%
Klasse TFD	LU1663932561	-6,7%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Multi Asset Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5 780 576,77	2,01
Telekommunikationsdienste	8 708 419,65	3,03
Dauerhafte Konsumgüter	29 932 623,93	10,43
Energie	2 369 994,84	0,83
Hauptverbrauchsgüter	10 824 237,21	3,78
Finanzsektor	11 654 246,98	4,05
Grundstoffe	13 649 931,65	4,78
Industrien	3 409 466,54	1,19
Versorger	4 964 426,77	1,74
<b>Summe Aktien</b>	<b>91 293 924,34</b>	<b>31,84</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	58 458 002,18	20,34
Institute	17 226 902,22	5,97
Zentralregierungen	57 746 173,18	20,10
<b>Summe Anleihen</b>	<b>133 431 077,58</b>	<b>46,41</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	15 084 983,59	5,25
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>15 084 983,59</b>	<b>5,25</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>102 654,34</b>	<b>0,05</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>44 784 309,76</b>	<b>15,59</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 854 358,52</b>	<b>0,99</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>112 536,99</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-308 946,47</b>	<b>- 0,12</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-172 957,12</b>	<b>- 0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>287 181 941,53</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Asset Income

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>200 349 577,15</b>	<b>69,76</b>
<b>Aktien</b>								
AGL Energy Ltd	Stück	31 923			AUD	17,05	333 492,87	0,12
Coles Group Ltd	Stück	53 177			AUD	17,17	559 438,82	0,19
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	74 297			AUD	13,85	630 491,91	0,22
Magellan Financial Group Ltd	Stück	4 817	4 817		AUD	58,01	171 213,49	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	Stück	2 375			CAD	89,9	139 347,30	0,05
Canadian Pacific Railway Ltd	Stück	3 519	3 519		CAD	341,97	785 384,87	0,27
Kinross Gold Corp.	Stück	251 676	251 676		CAD	9,56	1 570 272,24	0,55
Magna International, Inc.	Stück	16 024		3 268	CAD	59,45	621 724,60	0,22
Manulife Financial Corp.	Stück	14 564		20 896	CAD	18,18	172 802,41	0,06
Power Corp. of Canada	Stück	13 111			CAD	23,4	200 228,98	0,07
Sun Life Financial, Inc.	Stück	5 323		6 248	CAD	48,8	169 531,95	0,06
Baloise Holding AG	Stück	1 793			CHF	140,4	236 424,43	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stück	4	4		CHF	80 800	303 540,27	0,11
Nestle SA	Stück	2 212	2 212		CHF	105,06	218 256,65	0,08
Partners Group Holding AG	Stück	231	231		CHF	854,8	185 447,70	0,06
Roche Holding AG	Stück	5 657	1 103		CHF	327,65	1 740 769,68	0,61
Swiss Life Holding AG	Stück	519		319	CHF	348,1	169 674,41	0,06
Zurich Insurance Group AG	Stück	587		1 755	CHF	332,7	183 415,43	0,06
Carlsberg A/S	Stück	4 627	4 627		DKK	879,2	545 849,96	0,19
Novo Nordisk A/S	Stück	14 385		1 932	DKK	429,95	829 877,38	0,29
Pandora A/S	Stück	4 473	4 473		DKK	359	215 466,35	0,07
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Stück	15 213			EUR	22,33	339 706,29	0,12
Allianz SE	Stück	1 006		5 113	EUR	180,22	181 301,32	0,06
Assicurazioni Generali SpA	Stück	13 355		11 063	EUR	13,37	178 556,35	0,06
AXA SA	Stück	57 067	57 067	12 425	EUR	18,418	1 051 060,01	0,37
BNP Paribas SA	Stück	28 120	28 120		EUR	34,795	978 435,40	0,34
Covestro AG	Stück	6 942		2 905	EUR	33,81	234 709,02	0,08
Enel SpA	Stück	133 079			EUR	7,735	1 029 366,07	0,36
Hannover Rueck SE	Stück	1 939			EUR	151,3	293 370,70	0,10
Iberdrola SA	Stück	144 517		33 340	EUR	10,37	1 498 641,29	0,52
ING Groep NV	Stück	157 934	157 934		EUR	6,12	966 556,08	0,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	48 734		5 061	EUR	24,35	1 186 672,90	0,41
Naturgy Energy Group SA	Stück	10 872	10 872		EUR	16,455	178 898,76	0,06
NN Group NV	Stück	5 981	5 981		EUR	29,81	178 293,61	0,06
OMV AG	Stück	7 789			EUR	29,22	227 594,58	0,08
Red Electrica Corp., SA	Stück	26 111			EUR	16,71	436 314,81	0,15
Sanofi	Stück	3 334	2 519		EUR	90,36	301 260,24	0,10
Snam SpA	Stück	117 399			EUR	4,379	514 090,22	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	77 328	77 328		EUR	6,164	476 649,79	0,17
Total SA	Stück	11 854			EUR	33,81	400 783,74	0,14
Unilever NV	Stück	21 486			EUR	47,43	1 019 080,98	0,35
Uniper SE	Stück	9 791			EUR	28,68	280 805,88	0,10
UPM-Kymmene Oyj	Stück	34 206			EUR	25,67	878 068,02	0,31
Vivendi SA	Stück	12 776	12 776		EUR	22,77	290 909,52	0,10
Admiral Group PLC	Stück	6 466	6 466		GBP	23,07	163 711,77	0,06
Anglo American PLC	Stück	20 990			GBP	18,522	426 674,73	0,15
Ashtead Group PLC	Stück	19 149		4 959	GBP	26,95	566 371,61	0,20
British American Tobacco PLC	Stück	27 927			GBP	31,085	952 734,22	0,33
Ferguson PLC	Stück	2 912	2 912		GBP	65,9	210 607,29	0,07
GlaxoSmithKline PLC	Stück	6 134			GBP	16,304	109 757,59	0,04
Mondi PLC	Stück	20 393			GBP	15,015	336 049,36	0,12
Persimmon PLC	Stück	17 401			GBP	22,77	434 844,36	0,15
Rio Tinto PLC	Stück	6 301			GBP	45,135	312 118,52	0,11
WH Group Ltd	Stück	547 000	547 000		HKD	6,64	418 143,66	0,15
Asahi Group Holdings Ltd	Stück	4 800			JPY	3 776	150 151,19	0,05
Astellas Pharma, Inc.	Stück	52 700		8 400	JPY	1 799,5	785 629,94	0,27
Chubu Electric Power Co., Inc.	Stück	19 300	19 300		JPY	1 352	216 167,08	0,08
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	10 200	10 200		JPY	2 469	208 630,03	0,07
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	36 700			JPY	2 542	772 853,48	0,27
Fujitsu Ltd	Stück	6 300			JPY	12 620	658 651,16	0,23
ITOCHU Corp.	Stück	55 800		8 900	JPY	2 321,5	1 073 145,10	0,37
Kyushu Railway Co.	Stück	300			JPY	2 799	6 956,32	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stück	11 800			JPY	2 961	289 451,61	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	55 000			JPY	2 515,5	1 146 152,93	0,40
NTT DOCOMO, Inc.	Stück	45 600		7 800	JPY	2 882	1 088 715,43	0,38
Obayashi Corp.	Stück	26 900			JPY	1 008	224 630,32	0,08
Sekisui House Ltd	Stück	35 600	24 000		JPY	2 052,5	605 325,16	0,21
Shionogi & Co., Ltd	Stück	2 000			JPY	6 750	111 837,98	0,04
Sony Corp.	Stück	2 300			JPY	7 384	140 693,84	0,05
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	2 900			JPY	4 698	112 866,89	0,04
Toyota Motor Corp.	Stück	8 500	8 500		JPY	6 762	476 156,43	0,17
Boliden AB	Stück	15 304			SEK	209,2	305 604,87	0,11
Swedish Match AB	Stück	7 552	7 552		SEK	651,8	469 861,61	0,16
Volvo AB	Stück	26 327		42 701	SEK	144,5	363 130,60	0,13
DBS Group Holdings Ltd	Stück	12 400			SGD	20,8	164 827,17	0,06
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	13 400			SGD	9	77 071,02	0,03

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
United Overseas Bank Ltd	Stück	4 800			SGD	20,23	62 055,59	0,02
AbbVie, Inc.	Stück	29 727			USD	96,07	2 548 181,15	0,89
Agnico-Eagle Mines Ltd	Stück	17 381	17 381		USD	62,31	966 326,60	0,34
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	1 275	1 275		USD	148,75	169 222,69	0,06
AmerisourceBergen Corp.	Stück	6 733	6 733		USD	98,8	593 549,55	0,21
Amgen, Inc.	Stück	11 520			USD	232,42	2 389 006,88	0,83
Applied Materials, Inc.	Stück	11 240			USD	60,21	603 846,23	0,21
AT&T, Inc.	Stück	54 270			USD	29,74	1 440 098,54	0,50
Bank of New York Mellon Corp./The	Stück	2 974	2 974		USD	37,44	99 350,08	0,03
Barrick Gold Corp.	Stück	89 184	89 184		USD	26,065	2 074 130,61	0,72
Biogen Idec, Inc.	Stück	3 524			USD	260,97	820 574,30	0,29
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	11 586	2 577		USD	57,68	596 279,94	0,21
Cardinal Health, Inc.	Stück	18 295	14 502		USD	51,17	835 293,79	0,29
Carnival Corp.	Stück	9 186			USD	16,07	131 714,55	0,05
Celanese Corp.	Stück	4 839		1 501	USD	84,26	363 804,86	0,13
Cisco Systems, Inc.	Stück	51 513	26 974		USD	46,69	2 146 011,97	0,75
Coca-Cola Co./The	Stück	26 955			USD	44,29	1 065 212,96	0,37
Comcast Corp.	Stück	21 728			USD	38,15	739 615,01	0,26
Cummins, Inc.	Stück	6 721		1 300	USD	171,01	1 025 526,36	0,36
Discover Financial Services	Stück	3 759	3 759		USD	48,8	163 675,46	0,06
DR Horton, Inc.	Stück	13 961		3 130	USD	54,28	676 157,38	0,24
Eaton Corp., PLC	Stück	14 389		2 746	USD	86,17	1 106 313,29	0,39
Electronic Arts, Inc.	Stück	6 337	6 337		USD	131,72	744 778,02	0,26
Exxon Mobil Corp.	Stück	25 901		6 481	USD	43,38	1 002 530,29	0,35
FNF Group	Stück	8 621			USD	30,46	234 303,60	0,08
Franklin Resources, Inc.	Stück	9 633	9 633		USD	20,56	176 716,09	0,06
Gilead Sciences, Inc.	Stück	25 537	10 443	15 160	USD	75,61	1 722 822,51	0,60
Hartford Financial Services Group, Inc./The	Stück	10 425	10 425		USD	38,29	356 166,32	0,12
HCA, Inc.	Stück	1 547		5 768	USD	94,38	130 275,19	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	63 513			USD	9,55	541 199,54	0,19
Home Depot, Inc./The	Stück	3 588	3 588		USD	247,06	790 945,02	0,28
Hormel Foods Corp.	Stück	6 572	6 572		USD	48,54	284 635,29	0,10
Huntington Bancshares Inc/OH	Stück	27 046			USD	8,825	212 965,46	0,07
Intel Corp.	Stück	13 967		4 654	USD	59,615	742 933,78	0,26
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	20 916			USD	16,94	316 142,92	0,11
KeyCorp.	Stück	23 428			USD	11,93	249 383,14	0,09
Kroger Co./The	Stück	26 673		13 193	USD	33,98	808 698,55	0,28
Lam Research Corp.	Stück	3 216		705	USD	322,86	926 449,40	0,32
Lear Corp.	Stück	2 858			USD	106,39	271 302,91	0,09
Lockheed Martin Corp.	Stück	265			USD	363,91	86 046,12	0,03
Lowe's Cos, Inc.	Stück	6 934	6 934		USD	134,08	829 543,69	0,29
LyondellBasell Industries NV	Stück	14 436			USD	63,82	822 044,06	0,29
ManpowerGroup, Inc.	Stück	11 831	8 668		USD	67,99	717 724,74	0,25
Merck & Co., Inc.	Stück	16 719			USD	76,39	1 139 562,72	0,40
Newmont Mining Corp.	Stück	55 203	55 203		USD	59,81	2 945 967,20	1,03
Old Dominion Freight Line, Inc.	Stück	3 992	3 992		USD	165,95	591 097,62	0,21
PACCAR, Inc.	Stück	15 212		1 766	USD	73,5	997 619,85	0,35
PepsiCo, Inc.	Stück	8 289			USD	131,74	974 341,55	0,34
Pfizer, Inc.	Stück	38 777	5 162		USD	32,29	1 117 207,07	0,39
Philip Morris International, Inc.	Stück	4 981			USD	69,9	310 659,86	0,11
Principal Financial Group, Inc.	Stück	7 194			USD	40,3	258 682,41	0,09
Procter & Gamble Co.	Stück	19 631			USD	118,78	2 080 545,26	0,72
Progressive Corp./The	Stück	5 160	5 160		USD	79,26	364 917,92	0,13
Prudential Financial, Inc.	Stück	10 520	10 520		USD	59,15	555 215,92	0,19
PulteGroup, Inc.	Stück	10 554		3 091	USD	33,32	313 771,51	0,11
Regions Financial Corp.	Stück	25 016			USD	10,925	243 854,48	0,08
Robert Half International, Inc.	Stück	4 863	4 863		USD	51,77	224 633,16	0,08
Seagate Technology PLC	Stück	15 414			USD	48,23	663 321,45	0,23
Snap-on, Inc.	Stück	2 220			USD	135,97	269 331,71	0,09
Southwest Airlines Co.	Stück	6 818			USD	33,71	205 072,38	0,07
State Street Corp.	Stück	2 898	2 898		USD	61,97	160 240,13	0,06
Steel Dynamics, Inc.	Stück	12 129			USD	25,56	276 615,98	0,10
Synchrony Financial	Stück	15 025	15 025		USD	21,8	292 255,30	0,10
T Rowe Price Group, Inc.	Stück	1 522	1 522		USD	121,93	165 583,34	0,06
TD Ameritrade Holding Corp.	Stück	4 802	4 802		USD	35,49	152 061,61	0,05
Texas Instruments, Inc.	Stück	7 937			USD	127	899 397,19	0,31
Tractor Supply Co.	Stück	4 849	4 849		USD	132,5	573 270,36	0,20
Truist Financial Corp.	Stück	4 055			USD	36,78	133 074,24	0,05
Tyson Foods, Inc.	Stück	11 492			USD	59	604 977,26	0,21
United Continental Holdings, Inc.	Stück	3 201			USD	33,39	95 365,99	0,03
United Rentals, Inc.	Stück	3 753			USD	146,5	490 577,49	0,17
Unum Group	Stück	53 603	53 603		USD	16,14	771 940,90	0,27
Valero Energy Corp.	Stück	14 834			USD	55,84	739 086,23	0,26
Verizon Communications, Inc.	Stück	28 605			USD	54,41	1 388 711,72	0,48
Vornado Realty Trust	Stück	6 988	6 988		USD	37,8	235 687,27	0,08
Western Union Co./The	Stück	25 479			USD	21,35	485 368,61	0,17
Yamana Gold, Inc.	Stück	320 499	320 499		USD	5,27	1 507 053,67	0,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	132 000			%	93,676	123 652,98	0,04
1,50 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	99,633	199 266,00	0,07
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	200 000			%	94,592	189 184,00	0,07

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			%	100,876	201 753,00	0,07
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028	EUR	200 000			%	91,438	182 876,00	0,06
3,00 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2031	EUR	500 000			%	103,678	518 392,50	0,18
3,25 % Ageas 2019/2049 *	EUR	100 000			%	103,729	103 729,00	0,04
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	100,088	100 088,50	0,03
1,75 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR	250 000			%	101,23	253 076,25	0,09
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	450 000			%	101,522	456 851,25	0,16
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	300 000			%	100,986	302 956,50	0,11
3,125 % Altria Group, Inc. 2019/2031	EUR	600 000			%	109,382	656 295,00	0,23
3,375 % Argentina Republic Government International Bond (MTN) 2017/2023	EUR	1 964 000			%	39,48	775 397,02	0,27
5,00 % Argentine Republic Government International Bond 2016/2027	EUR	1 500 000			%	37,944	569 167,50	0,20
1,00 % Arountown SA (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	99,786	199 572,00	0,07
0,625 % Arountown SA (MTN) 2019/2025	EUR	300 000			%	97,869	293 607,00	0,10
2,125 % Arountown SA 2018/perpetual *	EUR	1 000 000			%	92,912	929 115,00	0,32
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	250 000			%	113,634	284 086,25	0,10
3,375 % ASR Nederland NV 2019/2049 *	EUR	200 000			%	104,044	208 088,00	0,07
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032	EUR	150 000			%	120,54	180 810,75	0,06
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000	300 000		%	84,406	253 218,00	0,09
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 *	EUR	290 000			%	98,326	285 143,95	0,10
1,00 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	96,278	96 278,50	0,03
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			%	97,02	388 078,00	0,13
5,625 % Banque Centrale de Tunisie International Bond (MTN) 2017/2024	EUR	2 967 000			%	92,122	2 733 274,58	0,95
6,375 % Banque Centrale de Tunisie International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000			%	90,414	904 135,00	0,31
5,75 % Benin Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	1 700 000			%	93,44	1 588 471,50	0,55
0,75 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2026	EUR	100 000			%	101,6	101 599,50	0,04
0,375 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2027	EUR	160 000			%	98,16	157 056,80	0,05
1,50 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2029	EUR	300 000			%	105,272	315 817,50	0,11
0,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			%	96,19	384 758,00	0,13
1,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2029	EUR	200 000			%	104,568	209 137,00	0,07
1,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2031	EUR	300 000			%	99,61	298 831,50	0,10
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	300 000	300 000		%	97,485	292 455,00	0,10
0,375 % BNZ International Funding Ltd/London (MTN) 2019/2024	EUR	260 000			%	100,61	261 584,70	0,09
1,573 % BP Capital Markets PLC (MTN) 2015/2027	EUR	129 000			%	104,254	134 487,66	0,05
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025	EUR	300 000			%	101,992	305 974,50	0,11
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	97,38	389 522,00	0,14
1,375 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	99,949	199 898,00	0,07
1,50 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2018/2026	EUR	100 000			%	170,424	170 423,50	0,06
0,50 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2019/2028	EUR	700 000			%	129,199	904 393,00	0,31
1,50 % Ceske Drahy AS (MTN) 2019/2026	EUR	825 000	175 000		%	100,588	829 851,00	0,29
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	151 000			%	100,71	152 072,86	0,05
2,00 % CNP Assurances 2019/2050 *	EUR	200 000			%	97,029	194 058,00	0,07
2,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2029	EUR	1 000 000			%	103,928	1 039 275,00	0,36
1,75 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	107,848	107 848,50	0,04
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	200 000			%	100,185	200 370,00	0,07
0,25 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	160 000			%	97,59	156 144,00	0,05
0,625 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	170 000			%	94,914	161 354,65	0,06
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	200 000			%	99,302	198 604,00	0,07
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	110 000	110 000		%	98,926	108 818,60	0,04
0,75 % Dover Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	500 000			%	95,446	477 230,00	0,17
8,50 % Dtek Renewables Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	600 000			%	87,162	522 975,00	0,18
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	200 000			%	98,646	197 291,00	0,07
4,75 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2 010 000			%	95,165	1 912 816,50	0,67
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	1 100 000			%	92,849	1 021 339,00	0,36
4,00 % Energo-Pro AS (MTN) 2017/2022	EUR	250 000			%	96,476	241 190,00	0,08
3,625 % Eni SpA (MTN) 2014/2029	EUR	100 000			%	123,274	123 274,00	0,04
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	500 000			%	97,287	486 435,00	0,17
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027	EUR	250 000			%	94,232	235 580,00	0,08
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	300 000			%	97,091	291 273,00	0,10
0,625 % Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA (MTN) 2019/2026	EUR	140 000			%	100,051	140 071,40	0,05
1,875 % G4S International Finance PLC (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			%	97,532	195 063,00	0,07
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	170 000	170 000		%	87,758	149 189,45	0,05
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	150 000			%	101,946	152 919,00	0,05
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	EUR	500 000			%	97,652	488 260,00	0,17
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	100,108	200 216,00	0,07
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		%	97,477	97 477,00	0,03
0,50 % Hella GmbH & Co., KGaA (MTN) 2019/2027	EUR	240 000			%	93,784	225 080,40	0,08
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS (MTN) 2017/2027	EUR	300 000			%	97,11	291 328,50	0,10

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	300 000	300 000		%	95,154	285 460,50	0,10
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	420 000	420 000		%	95,246	400 031,10	0,14
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	200 000			%	97,903	195 806,00	0,07
1,375 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2024	EUR	250 000			%	100,995	252 487,50	0,09
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	140 000			%	98,883	138 436,20	0,05
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026	EUR	350 000			%	98,007	343 024,50	0,12
5,125 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 300 000			%	100,994	2 322 862,00	0,81
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	500 000			%	93,511	467 555,00	0,16
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	150 000	150 000		%	94,232	141 348,00	0,05
2,375 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	500 000			%	104,66	523 300,00	0,18
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	300 000			%	94,513	283 539,00	0,10
0,875 % LEG Immobilien AG (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			%	99,895	199 790,00	0,07
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe Designated Activity -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	104,147	208 294,00	0,07
0,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	150 000			%	97,861	146 791,50	0,05
0,75 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	450 000			%	98,581	443 614,50	0,15
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	500 000			%	104,518	522 590,00	0,18
1,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000	2 000 000		%	97,731	1 954 620,00	0,68
2,55 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	500 000			%	86,898	434 490,00	0,15
0,95 % Moody's Corp. 2019/2030	EUR	180 000			%	102,686	184 833,90	0,06
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	750 000			%	98,006	735 045,00	0,26
3,00 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	350 000	350 000		%	103,205	361 217,50	0,13
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR	200 000			%	96,68	193 361,00	0,07
0,75 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2020/2027	EUR	210 000	210 000		%	97,378	204 493,80	0,07
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	300 000			%	101,57	304 710,00	0,11
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	100 000			%	98,706	98 706,00	0,03
2,875 % OTP Bank Nyrt (MTN) 2019/2029 *	EUR	350 000	238 000		%	96,586	338 049,25	0,12
2,875 % Philip Morris International, Inc. (MTN) 2014/2026	EUR	115 000			%	111,526	128 255,48	0,04
1,00 % Prologis Euro Finance LLC 2020/2035	EUR	300 000	300 000		%	97,421	292 263,00	0,10
1,125 % RCI Banque SA (MTN) 2020/2027	EUR	160 000	160 000		%	94,212	150 740,00	0,05
1,25 % Renault SA (MTN) 2019/2025	EUR	400 000			%	91,532	366 130,00	0,13
3,75 % Republic of South Africa Government Bond 2014/2026	EUR	3 400 000	300 000		%	100,104	3 403 536,00	1,18
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	1 400 000			%	103,658	1 451 205,00	0,51
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	190 000			%	94,826	180 170,35	0,06
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	150 000	150 000		%	92,329	138 493,50	0,05
3,375 % Sampo Oyj 2019/2049 *	EUR	250 000			%	108,095	270 237,50	0,09
0,50 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	98,322	196 645,00	0,07
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2 785 000			%	96,866	2 697 732,03	0,94
0,90 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2027 *	EUR	120 000			%	99,488	119 385,60	0,04
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	200 000			%	100,065	200 130,00	0,07
1,125 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	220 000			%	92,922	204 428,40	0,07
4,125 % Turkey Government International Bond (MTN) 2014/2023	EUR	2 150 000			%	101,632	2 185 088,00	0,76
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2025	EUR	1 650 000			%	94,252	1 555 166,25	0,54
5,20 % Turkey Government International Bond (MTN) 2018/2026	EUR	1 550 000			%	101,035	1 566 042,50	0,55
4,625 % Turkey Government International Bond (MTN) 2019/2025	EUR	2 100 000			%	99,962	2 099 212,50	0,73
6,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	500 000			%	101,85	509 252,50	0,18
4,375 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	120 000	120 000		%	86,117	103 340,40	0,04
2,00 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2029 *	EUR	240 000			%	90,896	218 149,20	0,08
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	200 000	200 000		%	90,784	181 567,00	0,06
1,50 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2024	EUR	500 000			%	101,567	507 835,00	0,18
2,50 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	106,762	320 284,50	0,11
1,50 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2019/2026	EUR	180 000			%	100,595	181 071,00	0,06
0,00 % Harvest International Co. (MTN) 2017/2022	HKD	5 000 000			%	102,794	591 705,72	0,21
0,00 % Nagoya Railroad Co., Ltd (MTN) 2014/2024	JPY	10 000 000			%	113	93 612,53	0,03
6,00 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2018/2048	USD	497 790		2 210	%	109,968	488 429,32	0,17
6,625 % Agua y Saneamientos Argentinos SA (MTN) 2018/2023	USD	266 000			%	39,218	93 079,27	0,03
5,125 % Akbank Turk AS -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	331 000			%	94,556	279 259,86	0,10
6,375 % America Movil SAB de CV 2005/2035	USD	91 000			%	146,27	118 764,49	0,04
9,50 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	2 000 000	285 000		%	90,134	1 608 468,18	0,56

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	850 000			%	82,974	629 296,03	0,22
5,875 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2018/2028	USD	142 000			%	40,32	51 086,44	0,02
4,375 % AstraZeneca PLC 2015/2045	USD	300 000			%	131,044	350 775,96	0,12
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	300 000			%	104,554	279 868,06	0,10
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	455 000			%	106,045	430 519,69	0,15
6,11 % Bank of America Corp. 2007/2037	USD	200 000			%	140,494	250 715,25	0,09
4,20 % Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		%	96,195	171 661,90	0,06
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	3 305 000	300 000		%	104,963	3 095 274,17	1,08
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	480 000	200 000		%	101,042	432 749,67	0,15
4,875 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	350 000			%	101,709	317 628,05	0,11
7,45 % Braskem Idesa SAPI -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	300 000	300 000		%	94,143	252 000,10	0,09
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028	USD	1 000 000	500 000		%	93,91	837 925,83	0,29
9,625 % British Telecommunications PLC 2000/2030 *	USD	292 000			%	164,274	427 998,05	0,15
0,00 % China Railway Construction Corp., Ltd (MTN) 2016/2021	USD	500 000			%	98,32	438 632,79	0,15
6,625 % Citigroup, Inc. 2002/2032	USD	236 000			%	137,742	290 047,96	0,10
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2026	USD	2 000 000	1 000 000		%	108,988	1 944 921,58	0,68
6,75 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	600 000			%	95,766	512 686,35	0,18
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	300 000			%	100,41	268 776,82	0,09
5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank (MTN) 2017/2022	USD	1 409 000			%	101,177	1 271 991,52	0,44
7,95 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 300 000			%	49,24	1 010 492,03	0,35
4,75 % Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	500 000			%	107,42	479 230,62	0,17
6,625 % Ethiopia International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	690 000			%	100,418	618 232,86	0,22
4,767 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	200 000			%	104,186	185 922,00	0,06
5,375 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	331 000			%	96,934	286 283,00	0,10
4,25 % Export Credit Bank of Turkey -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	276 000			%	96,44	237 495,54	0,08
3,25 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	220 000	220 000		%	99,262	194 847,55	0,07
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	500 000	500 000		%	99,43	443 587,06	0,15
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014/2026	USD	1 250 000			%	101,76	1 134 949,14	0,39
4,75 % Halliburton Co. 2013/2043	USD	300 000			%	99,238	265 638,29	0,09
5,71 % Indonesia Asahan Aluminium Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	300 000			%	108,936	291 597,71	0,10
6,95 % Instituto Costarricense de Electricidad -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	700 000			%	99,452	621 162,41	0,22
3,375 % JD.com, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	300 000	300 000		%	106,977	286 353,89	0,10
6,875 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 400 000	300 000		%	101,916	1 273 091,74	0,44
7,25 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	300 000	300 000		%	99,03	265 082,86	0,09
3,958 % Lamar Funding Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000			%	93,606	835 204,43	0,29
5,70 % MetLife, Inc. 2005/2035	USD	253 000			%	144,688	326 622,40	0,11
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	600 000	600 000		%	108,14	578 931,30	0,20
5,50 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2011/2021	USD	1 200 000			%	100,576	1 076 879,30	0,37
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 901 000			%	101,814	1 726 955,08	0,60
6,375 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 901 000			%	102,026	1 730 559,48	0,60
6,50 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 450 000			%	95,302	1 232 988,89	0,43
7,143 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	200 000	200 000		%	93,587	167 007,87	0,06
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 438 000			%	92,79	1 190 554,13	0,41
3,875 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	248 000			%	98,96	218 980,27	0,08
4,125 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	600 000			%	98,414	526 862,58	0,18
4,00 % ONEOK, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	300 000			%	102,993	275 689,60	0,10
0,00 % Poseidon Finance 1 Ltd (MTN) 2018/2025	USD	200 000			%	96,96	173 027,06	0,06
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	300 000	300 000		%	96,256	257 656,14	0,09

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	300 000			%	99,588	266 576,51	0,09
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	300 000		300 000	%	83,31	223 003,88	0,08
6,625 % Rwanda International Government Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	200 000			%	99,27	177 150,19	0,06
6,875 % Southern Gas Corridor CJSC -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 364 000			%	115,278	1 402 982,41	0,49
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2022	USD	1 405 000			%	79,34	994 632,59	0,35
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 170 000			%	71,125	742 505,31	0,26
6,85 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	500 000			%	70,348	313 841,30	0,11
6,35 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	290 000			%	70,278	181 848,12	0,06
0,00 % Taiwan Cement Corp. (MTN) 2018/2023	USD	800 000			%	126,325	901 717,96	0,31
4,75 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	200 000			%	100,413	179 189,01	0,06
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	614 000			%	98,378	538 958,81	0,19
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	213 000			%	95,721	181 919,08	0,06
3,925 % Tencent Holdings Ltd -Reg- 2018/2038	USD	300 000	300 000		%	112,985	302 435,99	0,11
6,25 % Times China Holdings Ltd 2018/2021	USD	600 000	600 000		%	100,528	538 180,00	0,19
0,50 % Total SA (MTN) 2015/2022	USD	400 000			%	98,692	352 237,48	0,12
7,625 % TransCanada PipeLines Ltd 2009/2039	USD	245 000			%	154,317	337 342,67	0,12
6,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2012/2022	USD	620 000			%	101,582	561 950,08	0,20
7,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2018/2023	USD	720 000			%	104,284	669 948,78	0,23
4,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2020/2025	USD	500 000	500 000		%	93,486	417 069,09	0,14
5,875 % Türkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	313 000			%	100,316	280 159,90	0,10
5,75 % Türkiye Vakıflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	649 000			%	97,739	565 983,82	0,20
8,994 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	1 425 000			%	107,731	1 369 767,88	0,48
8,994 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2024	USD	300 000			%	107,731	288 372,19	0,10
4,375 % Valero Energy Partners LP (MTN) 2016/2026	USD	300 000			%	114,241	305 798,02	0,11
4,30 % VISA, Inc. 2015/2045	USD	300 000			%	132,608	354 963,78	0,12
6,025 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			%	107,098	955 592,62	0,33
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	1 586 000			%	111,236	1 574 120,66	0,55
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	1 546 000	1 000 000		%	119,344	1 646 278,56	0,57
0,00 % WuXi AppTec Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	300 000			%	142,201	380 640,79	0,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>24 375 424,77</b>	<b>8,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,625 % Illinois Tool Works, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	270 000			%	100,846	272 285,55	0,10
3,25 % Logisor Financing (MTN) 2018/2028	EUR	250 000			%	109,51	273 773,75	0,10
4,40 % 1MDB Global Investments Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	3 000 000	1 000 000		%	94,487	2 529 209,12	0,88
0,375 % Akamai Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	752 000			%	108,81	730 089,46	0,25
0,50 % Alteryx, Inc. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	919 000			%	112,562	922 997,80	0,32
4,25 % Apple, Inc. 2017/2047	USD	300 000			%	131,726	352 601,52	0,12
6,00 % Audatex North America, Inc. -144A- (MTN) 2013/2021	USD	50 000			%	99,92	44 577,31	0,02
4,08 % Baker Hughes a GE Co LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018/2047	USD	300 000			%	104,5	279 723,51	0,10
4,80 % Campbell Soup Co. 2018/2048	USD	300 000			%	131,914	353 104,76	0,12
0,125 % Chegg, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	951 000	951 000		%	140,805	1 194 788,42	0,42
0,125 % Coupa Software, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	500 000	500 000		%	180,902	807 058,09	0,28
4,78 % CVS Health Corp. 2018/2038	USD	300 000			%	124,032	332 005,04	0,12
6,25 % Cydsa SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000	500 000		%	98,586	439 819,49	0,15
6,02 % Dell International LLC Via EMC Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	500 000			%	114,792	512 121,55	0,18
5,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	700 000			%	101,407	633 369,87	0,22
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD	600 000			%	106,765	571 572,83	0,20
4,25 % Empresas Publicas de Medellin ESP -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000	200 000		%	100,496	179 336,23	0,06
0,75 % Euronet Worldwide, Inc. 2019/2049	USD	600 000	600 000		%	95,934	513 588,43	0,18
0,875 % Fortive Corp. 2019/2022	USD	542 000	542 000		%	97,854	473 224,34	0,17
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	500 000	500 000		%	102,684	458 101,90	0,16
4,30 % Kinder Morgan, Inc./DE (MTN) 2018/2028	USD	300 000			%	113,604	304 091,58	0,11
1,375 % Liberty Media Corp. (MTN) 2013/2023	USD	65 000			%	103,81	60 206,88	0,02
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	783 000			%	105,504	737 092,70	0,26
2,25 % NuVasive, Inc. (MTN) 2016/2021	USD	91 000			%	108,892	88 415,58	0,03
0,125 % Okta, Inc. -144A- (MTN) 2019/2025	USD	236 000			%	124,6	262 374,41	0,09

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,75 % Palo Alto Networks, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	611 000		374 000	%	107,663	586 947,30	0,20
7,875 % Republic of Ghana (MTN) 2013/2023	USD	1 670 000			%	105,324	1 569 413,20	0,55
0,75 % Snap, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	922 000			%	123,762	1 018 140,96	0,35
0,50 % Splunk, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	1 167 000			%	143,019	1 489 210,25	0,52
0,50 % Square, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	983 000			%	148,068	1 298 687,58	0,45
3,625 % Toronto-Dominion Bank/The 2016/2031 *	USD	171 000			%	112,092	171 025,25	0,06
4,00 % Transnet Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	1 700 000			%	97,401	1 477 419,28	0,51
5,75 % Turkey Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	452 000			%	99,519	401 361,64	0,14
2,25 % Vishay Intertechnology, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	231 000			%	93,528	192 773,52	0,07
1,00 % Wayfair, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	730 000			%	147,019	957 608,22	0,33
1,25 % Weibo Corp. (MTN) 2017/2022	USD	800 000	800 000		%	93,416	666 807,31	0,23
0,00 % Wix.com Ltd (MTN) 2018/2023	USD	390 000			%	184,125	640 720,75	0,22
0,25 % Zynga, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	500 000	500 000		%	129,958	579 779,39	0,20
<b>Investmentanteile</b>							<b>15 084 983,59</b>	<b>5,25</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - DWS Invest SICAV Global Infrastructure -FC- EUR - (0,900%)	Anteile	38 151			EUR	169,87	6 480 710,37	2,26
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV PLC - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	1 693 088	1 693 088		EUR	5,082	8 604 273,22	2,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>239 809 985,51</b>	<b>83,50</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-528 466,13</b>	<b>-0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI Emerging Market Futures 09/2020 (DB)	Stück	352	352				-10 992,63	0,00
DJ Euro Stoxx 50 09/2020 (DB)	Stück	1 435	1 435				-138 849,89	-0,05
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-95		95			65 279,12	0,02
DJ Euro Stoxx 50 09/2020 (DB)	Stück	-100		100			28 799,98	0,01
Topix Index 09/2020 (DB)	Stück	66	66				-401 871,15	-0,14
Dax Index 09/2020 (DB)	Stück	-20		20			53 625,02	0,02
FTSE MIB Index Futures 09/2020 (DB)	Stück	11	11				-8 329,87	0,00
Hang Seng China Enterprises Index 07/2020 (DB)	Stück	77	77				-116 126,71	-0,04
<b>Zins-Derivate</b>							<b>159 544,46</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (DB)	Stück	-124		124			-275 280,00	-0,09
US Ultra Bond 09/2020 (DB)	Stück	41	41				434 824,46	0,15
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-36 019,19</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 1,2 Mio.							-1 372,03	0,00
JPY/EUR 618,5 Mio.							-25 004,56	-0,01
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,1 Mio.							0,51	0,00
EUR/CHF 3,1 Mio.							4 568,24	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-0,01	0,00
EUR/GBP 3,5 Mio.							32 177,11	0,01
EUR/HKD 0,1 Mio.							-0,64	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							-0,13	0,00
EUR/USD 119,1 Mio.							-49 028,75	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/AUD 0,1 Mio.							-0,23	0,00
EUR/CHF 1,1 Mio.							2 643,03	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							-1,73	0,00
<b>Swaps</b>							<b>507 595,20</b>	<b>0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Invest Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
CDS Index North America High Yield / 5% / 20/12/2024 (OTC) (DB)	Stück	500 000					-5 916,09	0,00
iTraxx Crossover / 5% / 20/06/2025 (OTC) (DB)	Stück	11 050 000					513 511,29	0,18
<b>Bankguthaben</b>							<b>44 784 309,76</b>	<b>15,99</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						35 300 724,66	12,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	580 163					636 717,77	0,22
Dänische Kronen	DKK	1 059 653					142 183,67	0,05
Norwegische Kronen	NOK	1 510 761					138 850,08	0,05
Schwedische Kronen	SEK	1 501 095					143 285,35	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	353 725					216 732,79	0,08
Brasilianischer Real	BRL	4 288					698,03	0,00
Hongkong Dollar	HKD	5 498 544					633 020,58	0,22
Indonesische Rupie	IDR	94 932					5,93	0,00
Israelischer Schekel	ILS	751 108					193 178,23	0,07
Japanischer Yen	JPY	151 495 329					1 255 032,01	0,44
Kanadischer Dollar	CAD	218 045					142 305,72	0,05
Schweizer Franken	CHF	150 944					141 761,92	0,05
Singapur Dollar	SGD	332 270					212 341,35	0,07
Südafrikanischer Rand	ZAR	2 732					140,27	0,00
Türkische Lira	TRY	858 110					111 697,38	0,04
US-Dollar	USD	6 181 644					5 515 634,02	1,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 854 358,52</b>	<b>0,99</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							144 116,94	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							511 038,57	0,18
Zinsansprüche							1 787 131,76	0,62
Sonstige Ansprüche							412 071,25	0,14
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>112 536,99</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>288 696 619,54</b>	<b>100,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-308 946,47</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-308 946,47	-0,12
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-172 957,12</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 514 678,01</b>	<b>-0,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>287 181 941,53</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	104,45
Klasse LC	EUR	101,03
Klasse LD	EUR	89,44
Klasse LDH (P)	EUR	88,31
Klasse NC	EUR	99,40
Klasse ND	EUR	87,55
Klasse PFD	EUR	94,17
Klasse TFD	EUR	90,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	1 571 363,033
Klasse LC	Stück	396 166,383
Klasse LD	Stück	446 040,091
Klasse LDH (P)	Stück	200,000
Klasse NC	Stück	36 132,518
Klasse ND	Stück	90 368,000
Klasse PFD	Stück	333 893,000
Klasse TFD	Stück	1 929,000

# DWS Invest Multi Asset Income

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

MSCI AC World Index (55%), JP Morgan EMBI Global Diversified Composite hedged in EUR (20%), Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index hedged in EUR (15%) und JP Morgan GBI EM Global Composite (10%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	60,862
größter potenzieller Risikobetrag	%	83,165
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,078

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 0,8, 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 215 145 256,96.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Credit Suisse London Branch (GFX), Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan, Morgan Stanley Europe und UBS AG

## 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
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,888160	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,682458	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,478627	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

\* 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 Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

---

## DWS INVEST MULTI ASSET MODERATE INCOME (IN AUFLÖSUNG)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>
Klasse LC	LU1054319964	1,5%
Klasse LD	LU1054320038	1,5%
Klasse NC	LU1054320111	1,5%
Klasse PFC	LU1217771937	1,5%

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 11.2.2020 (Auflösungstichtag)

---

# DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

## Vermögensübersicht zum 11.2.2020 (Auflösungstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	266 954,53	1,18
Telekommunikationsdienste	347 282,95	1,53
Dauerhafte Konsumgüter	1 172 621,70	5,19
Energie	223 097,49	0,98
Hauptverbrauchsgüter	502 231,19	2,19
Finanzsektor	437 149,72	1,94
Grundstoffe	233 089,42	1,03
Industrien	166 168,89	0,72
Versorger	199 145,26	0,87
<b>Summe Aktien</b>	<b>3 547 741,15</b>	<b>15,63</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	1 006 601,02	4,43
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 006 601,02</b>	<b>4,43</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	14 489 489,03	63,64
Aktienfonds	1 172 678,30	5,15
Sonstige Fonds	1 130 843,21	4,96
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>16 793 010,54</b>	<b>73,75</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1 445 088,93</b>	<b>6,35</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>53 194,44</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-88 947,43</b>	<b>- 0,39</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22 756 688,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

## Vermögensaufstellung zum 11.2.2020 (Auflösungsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4 554 342,17</b>	<b>20,01</b>
<b>Aktien</b>								
AGL Energy Ltd	Stück	1 127			AUD	19,41	13 461,78	0,06
BHP Billiton Ltd	Stück	696			AUD	38,4	16 541,35	0,07
Bluescope Steel Ltd	Stück	1 567			AUD	13,99	13 473,11	0,06
Coles Group Ltd	Stück	1 945			AUD	17,04	20 583,28	0,09
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	2 616			AUD	10,85	17 913,33	0,08
Bank of Nova Scotia/The	Stück	364			CAD	74,39	18 686,34	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	Stück	168			CAD	109,93	12 803,53	0,06
Canadian Natural Resources Ltd	Stück	530			CAD	38,6	14 338,33	0,06
IA Financial Corp., Inc.	Stück	282			CAD	75,51	14 643,94	0,06
Imperial Oil Ltd	Stück	497			CAD	31,02	10 800,99	0,05
Magna International, Inc.	Stück	680			CAD	67,53	31 791,71	0,14
Manulife Financial Corp.	Stück	1 227			CAD	26,39	22 580,78	0,10
Power Corp. of Canada	Stück	670			CAD	34,13	15 807,56	0,07
Sun Life Financial, Inc.	Stück	408			CAD	64,5	18 169,50	0,08
Baloise Holding AG	Stück	100			CHF	180,6	16 900,41	0,07
Novartis AG	Stück	473			CHF	94,11	42 393,33	0,19
Roche Holding AG	Stück	167			CHF	338,5	53 177,54	0,23
Swiss Life Holding AG	Stück	32			CHF	505,4	15 217,11	0,07
Zurich Insurance Group AG	Stück	88			CHF	419,9	34 831,33	0,15
Novo Nordisk A/S	Stück	578			DKK	431,35	33 571,98	0,15
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Stück	564			EUR	30,44	17 670,12	0,08
Allianz SE	Stück	224			EUR	227,35	51 408,00	0,23
Aroundtown SA	Stück	1 479			EUR	8,578	12 686,86	0,06
Assicurazioni Generali SpA	Stück	937			EUR	18,43	17 371,98	0,08
Atos SE	Stück	175			EUR	80,66	14 105,00	0,06
AXA SA	Stück	635			EUR	24,85	15 995,65	0,07
Bouygues SA	Stück	430			EUR	37,37	16 241,10	0,07
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	338			EUR	106,75	35 033,70	0,15
Covestro AG	Stück	423			EUR	37,92	16 272,81	0,07
Endesa SA	Stück	655			EUR	25,03	16 440,50	0,07
Enel SpA	Stück	4 686			EUR	8,182	38 753,22	0,17
Hannover Rueck SE	Stück	68			EUR	186,6	12 784,00	0,06
HeidelbergCement AG	Stück	263			EUR	64,02	16 974,02	0,07
Iberdrola SA	Stück	6 505			EUR	10,33	68 335,03	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 921			EUR	22,37	42 588,57	0,19
OMV AG	Stück	269			EUR	43,46	11 728,40	0,05
Peugeot SA	Stück	1 133			EUR	18,935	21 617,64	0,09
Randstad Holding NV	Stück	217			EUR	52,66	11 218,90	0,05
Red Electrica Corp., SA	Stück	999			EUR	18,3	18 491,49	0,08
Sanofi	Stück	93			EUR	92,93	8 696,43	0,04
Snam SpA	Stück	4 133			EUR	5,054	21 053,50	0,09
Total SA	Stück	407			EUR	44,815	18 341,46	0,08
Unilever NV	Stück	758			EUR	54,48	41 455,02	0,18
Uniper SE	Stück	358			EUR	29,59	10 704,20	0,05
UPM-Kymmene Oyj	Stück	1 331			EUR	29,62	40 182,89	0,18
Valeo SA	Stück	429			EUR	26,81	11 544,39	0,05
3i Group PLC	Stück	1 019			GBP	11,45	13 980,12	0,06
Anglo American PLC	Stück	741			GBP	20,165	18 035,93	0,08
Ashtead Group PLC	Stück	855			GBP	26,64	27 307,68	0,12
AstraZeneca PLC	Stück	178			GBP	76,44	16 258,56	0,07
British American Tobacco PLC	Stück	985			GBP	34,39	40 494,17	0,18
BT Group PLC	Stück	9 209			GBP	1,544	16 888,65	0,07
GlaxoSmithKline PLC	Stück	391			GBP	17,078	7 934,43	0,03
ITV PLC	Stück	7 103			GBP	1,354	11 440,05	0,05
Mondi PLC	Stück	698			GBP	16,53	13 999,61	0,06
Persimmon PLC	Stück	700			GBP	30,79	25 831,18	0,11
Prudential PLC	Stück	611			GBP	14,63	10 725,79	0,05
Rio Tinto PLC	Stück	222			GBP	41,185	11 011,23	0,05
Royal Dutch Shell PLC	Stück	1 110			GBP	19,642	26 253,18	0,12
TUI AG	Stück	1 096			GBP	8,576	12 318,10	0,05
WPP PLC	Stück	1 114			GBP	9,722	12 903,97	0,06
i-CABLE Communications Ltd	Stück	979			HKD	0,073	8,08	0,00
Asahi Group Holdings Ltd	Stück	200			JPY	5 165	8 613,83	0,04
Astellas Pharma, Inc.	Stück	2 200			JPY	1 982	36 359,87	0,16
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	1 300			JPY	3 562	38 612,97	0,17
Fujitsu Ltd	Stück	200			JPY	12 615	21 038,42	0,09
ITOCHU Corp.	Stück	2 300			JPY	2 640,5	50 641,90	0,22
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stück	400			JPY	3 745	12 491,30	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2 000			JPY	2 835	47 280,17	0,21
NTT DOCOMO, Inc.	Stück	1 900			JPY	3 130	49 589,98	0,22
Obayashi Corp.	Stück	1 300			JPY	1 264	13 702,08	0,06
Sekisui House Ltd	Stück	400			JPY	2 430	8 105,17	0,04
Shionogi & Co., Ltd	Stück	100			JPY	6 697	5 584,40	0,02
Sony Corp.	Stück	100			JPY	7 691	6 413,26	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	100			JPY	6 214	5 181,64	0,02
Boliden AB	Stück	525			SEK	234,2	11 776,16	0,05
SKF AB	Stück	656			SEK	192,95	12 139,54	0,05

## DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Volvo AB	Stück	2 384			SEK	172,6	39 165,90	0,17
AbbVie, Inc.	Stück	1 049			USD	94,85	92 315,85	0,41
AES Corp./VA	Stück	627			USD	20,43	11 905,54	0,05
Altria Group, Inc.	Stück	1 279			USD	46,17	53 760,17	0,24
Amgen, Inc.	Stück	406			USD	227,02	84 378,85	0,37
Applied Materials, Inc.	Stück	411			USD	62,12	24 106,73	0,11
AT&T, Inc.	Stück	1 870			USD	38,33	66 340,48	0,29
Biogen Idec, Inc.	Stück	129			USD	336,67	40 134,12	0,18
BorgWarner, Inc.	Stück	327			USD	33,58	10 025,61	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	330			USD	66,28	20 245,74	0,09
Broadcom, Inc.	Stück	44			USD	312,74	12 829,71	0,06
Cardinal Health, Inc.	Stück	194			USD	59,56	10 517,22	0,05
Carnival Corp.	Stück	317			USD	42	12 470,99	0,05
Celanese Corp.	Stück	220			USD	108,03	21 814,65	0,10
Cisco Systems, Inc.	Stück	898			USD	48,16	40 599,14	0,18
Coca-Cola Co./The	Stück	951			USD	59,435	51 904,40	0,23
Comcast Corp.	Stück	767			USD	44,51	31 231,38	0,14
Cummins, Inc.	Stück	295			USD	161,27	44 344,56	0,19
Delta Air Lines, Inc.	Stück	339			USD	57,77	18 126,57	0,08
DR Horton, Inc.	Stück	625			USD	61,37	35 428,12	0,16
Eaton Corp., PLC	Stück	605			USD	101,86	57 447,30	0,25
Exxon Mobil Corp.	Stück	1 143			USD	59,98	63 451,16	0,28
FNF Group	Stück	298			USD	45,33	12 430,31	0,05
Gilead Sciences, Inc.	Stück	1 083			USD	68,91	68 064,37	0,30
HCA, Inc.	Stück	268			USD	145,97	36 422,97	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	2 323			USD	14,71	31 717,89	0,14
HollyFrontier Corp.	Stück	278			USD	43,25	11 153,10	0,05
Huntington Bancshares Inc/OH	Stück	989			USD	13,915	12 770,06	0,06
Intel Corp.	Stück	681			USD	65,81	41 639,54	0,18
International Business Machines Corp.	Stück	129			USD	153,01	18 215,94	0,08
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	738			USD	22,96	15 672,36	0,07
Invesco Ltd	Stück	760			USD	18,24	13 126,01	0,06
KeyCorp.	Stück	857			USD	19,53	15 436,99	0,07
Kroger Co./The	Stück	1 380			USD	27,995	35 751,10	0,16
Lam Research Corp.	Stück	143			USD	315,48	42 480,96	0,19
Lear Corp.	Stück	116			USD	120,81	12 929,96	0,06
Lockheed Martin Corp.	Stück	14			USD	439,25	5 650,90	0,02
LyondellBasell Industries NV	Stück	528			USD	82,6	40 629,89	0,18
ManpowerGroup, Inc.	Stück	158			USD	92,43	13 430,00	0,06
Merck & Co., Inc.	Stück	578			USD	85,47	45 213,15	0,20
Owens Corning	Stück	270			USD	61,515	15 475,55	0,07
PACCAR, Inc.	Stück	621			USD	75,04	42 924,07	0,19
PepsiCo, Inc.	Stück	287			USD	145,94	38 216,73	0,17
Pfizer, Inc.	Stück	1 186			USD	37,94	41 178,75	0,18
Philip Morris International, Inc.	Stück	182			USD	87,38	14 931,67	0,07
Phillips 66	Stück	331			USD	90,78	27 249,91	0,12
Principal Financial Group, Inc.	Stück	249			USD	55,3	12 880,96	0,06
Procter & Gamble Co.	Stück	693			USD	126,55	79 530,01	0,35
PulteGroup, Inc.	Stück	472			USD	46,64	20 202,64	0,09
Regions Financial Corp.	Stück	915			USD	16,25	13 792,03	0,06
Seagate Technology PLC	Stück	533			USD	54,26	27 235,72	0,12
Snap-on, Inc.	Stück	76			USD	155,1	10 868,28	0,05
Southwest Airlines Co.	Stück	236			USD	56,75	12 549,93	0,06
Steel Dynamics, Inc.	Stück	420			USD	29,07	11 438,46	0,05
Texas Instruments, Inc.	Stück	280			USD	128,4	33 584,62	0,15
Truist Financial Corp.	Stück	207			USD	54,07	10 370,85	0,05
Tyson Foods, Inc.	Stück	406			USD	80,66	30 992,82	0,14
United Continental Holdings, Inc.	Stück	164			USD	78,29	12 152,82	0,05
United Rentals, Inc.	Stück	137			USD	149,65	19 395,79	0,09
Valero Energy Corp.	Stück	520			USD	84,03	39 780,96	0,17
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 009			USD	59,94	55 328,69	0,24
Western Union Co./The	Stück	932			USD	27,83	24 076,67	0,11

### Verzinsliche Wertpapiere

2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2021	USD	196 200			%	100,574	180 698,54	0,79
2,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2021	USD	395 100			%	100,498	363 608,16	1,60
2,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2021	USD	193 600			%	100,836	178 750,65	0,79
2,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2025	USD	192 300			%	104,449	183 775,73	0,81
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	109 100			%	99,861	99 767,94	0,44

### Investmentanteile

**16 793 010,54 73,79**

### Gruppeneigene Investmentanteile

db x-trackers - MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF -1C-EUR - (0,490%)	Anteile	12 947			EUR	42,915	564 074,90	2,48
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Euro Fund -Z-EUR - (0,000%)	Anteile	115	1		EUR	9 833,549	1 130 843,21	4,96
DWS Floating Rate Notes FCP -LC- EUR - (0,200%)	Anteile	8 080			EUR	84,11	679 608,80	2,99
DWS Invest SICAV - Convertibles -FC- EUR - (0,740%)	Anteile	7 449			EUR	193,26	1 441 158,03	6,33
DWS Invest SICAV - DWS Invest SICAV Global Infrastructure -FC- EUR - (0,900%)	Anteile	3 060			EUR	198,24	608 603,40	2,67
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Opportunities -IC-EUR - (0,470%)	Anteile	27 273			EUR	105,83	2 880 574,26	12,65

## DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds -FC- EUR - (0,700%)	Anteile	20 182			EUR	176,54	3 562 526,64	15,65
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	7 532			EUR	166,36	1 252 345,64	5,50
db x-trackers - Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) -1D- USD - (0,120%)	Anteile	179 570			USD	16,48	2 711 638,80	11,91
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Sovereign Debt -IC- USD - (0,400%)	Anteile	15 745			USD	136,21	1 961 636,86	8,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>21 347 352,71</b>	<b>93,81</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 445 088,93</b>	<b>6,35</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						914 279,34	4,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	11 662					1 155,26	0,01
Schwedische Kronen	SEK	118 533					11 266,05	0,05
Dänische Kronen	DKK	152 251					20 376,01	0,09
Britisches Pfund	GBP	39 507					46 907,65	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	42 045					25 914,22	0,11
Hongkong Dollar	HKD	97 982					11 554,40	0,05
Kanadischer Dollar	CAD	21 995					15 160,33	0,07
Schweizer Franken	CHF	2 707					2 536,01	0,01
Japanischer Yen	JPY	33 278 317					277 496,38	1,22
US-Dollar	USD	129 340					118 443,28	0,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>53 194,44</b>	<b>0,23</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4 006,92	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							4 346,11	0,02
Zinsansprüche							5 891,48	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							38 949,93	0,16
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>22 845 636,08</b>	<b>100,39</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-88 947,43</b>	<b>-0,39</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-88 947,43	-0,39
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-88 947,43</b>	<b>-0,39</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>22 756 688,65</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	111,31
Klasse LD	EUR	105,73
Klasse NC	EUR	109,24
Klasse PFC	EUR	108,91
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	99 863,896
Klasse LD	Stück	1 523,000
Klasse NC	Stück	32 711,000
Klasse PFC	Stück	72 600,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
iBoxx EUR Overall (65%) und MSCI THE WORLD INDEX in EUR (35%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	63,490
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	57,094

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 11.2.2020 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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

## DWS Invest Multi Asset Moderate Income (in Auflösung)

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,37, 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 11.2.2020 (Auflösungstichtag)

Australischer Dollar	AUD	1,622465	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,450831	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,067430	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,472064	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,842235	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,480034	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	119,923429	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,094993	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,521255	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest Multi Credit

---

## DWS INVEST MULTI CREDIT

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU1249492460	1,0%
Klasse USD FC	LU1249492387	1,2%
Klasse USD XC	LU1717101973	1,4%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1249492031	-0,1%
Klasse LDH <sup>1)</sup>	LU1249492114	-0,2%
Klasse TFDH <sup>1)</sup>	LU1663932645	-0,1%

<sup>1)</sup>in EUR

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Multi Credit

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	77 734 717,13	96,84
Institute	2,50	0,00
<b>Summe Anleihen</b>	<b>77 734 719,63</b>	<b>96,84</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	813 664,18	1,02
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>813 664,18</b>	<b>1,02</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-471 474,42</b>	<b>- 0,59</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2 062 125,31</b>	<b>2,57</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>779 446,89</b>	<b>0,97</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>275,22</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-630 100,80</b>	<b>- 0,78</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-22 402,31</b>	<b>- 0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>80 266 253,70</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>55 009 369,44</b>	<b>68,53</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
4,00 % 3AB Optique Developpement SAS -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	300 000			%	97,238	326 936,66	0,41
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	500 000			%	93,676	524 939,48	0,65
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	300 000			%	97,216	326 862,69	0,41
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	99,57	223 187,19	0,28
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	110 000	110 000		%	96,449	118 904,69	0,15
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	94,396	317 382,83	0,40
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	290 000			%	95	308 766,50	0,38
2,875 % Auchan Holding SA (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	100,117	224 412,17	0,28
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025	EUR	400 000			%	99,05	444 043,22	0,55
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	98,917	332 583,55	0,41
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	400 000			%	93,045	417 120,57	0,52
1,75 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR	100 000	100 000		%	100,668	112 824,18	0,14
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		%	100,656	225 620,33	0,28
2,50 % Bankinter SA (MTN) 2017/2027 *	EUR	300 000			%	100,19	336 863,69	0,42
0,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	102,608	344 995,29	0,43
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	180 000	180 000		%	107,435	216 733,91	0,27
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	500 000		%	100,628	563 896,73	0,70
2,375 % BAT Netherlands Finance BV (MTN) 2020/2024	EUR	200 000	200 000		%	105,821	237 197,68	0,30
4,50 % Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	300 000			%	99,238	333 664,51	0,42
4,75 % BHP Billiton Finance Ltd 2015/2076 *	EUR	200 000	200 000		%	102,062	228 770,76	0,28
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	160 000	160 000		%	100,539	180 286,46	0,22
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	410 000	410 000		%	100,5	461 807,15	0,58
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	106,746	119 634,97	0,15
4,00 % Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	400 000			%	90,488	405 655,30	0,51
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	95,285	427 162,49	0,53
4,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	220 000			%	103,028	254 029,66	0,32
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	400 000			%	92,16	413 153,12	0,51
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	100,597	225 488,09	0,28
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	100 000	100 000		%	100,094	112 180,87	0,14
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	180 000			%	100,185	202 108,13	0,25
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR	283 000	283 000		%	106,596	338 092,80	0,42
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	95,272	106 775,49	0,13
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	70 000	70 000	200 000	%	101,726	79 806,56	0,10
0,375 % Deutsche Post AG (MTN) 2020/2026	EUR	310 000	310 000		%	100,836	350 335,16	0,44
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	180 000	180 000		%	98,926	199 568,29	0,25
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	100 000			%	98,934	110 880,80	0,14
3,00 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	400 000			%	98,318	440 759,42	0,55
0,375 % Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	320 000	320 000		%	99,78	357 850,85	0,45
2,75 % Elia System Operator SA/NV 2018/perpetual *	EUR	400 000			%	101,805	456 391,63	0,57
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	300 000			%	97,579	328 084,86	0,41
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	260 000			%	98,804	287 909,80	0,36
8,875 % Erste Group Bank AG 2016/2049 *	EUR	200 000	200 000		%	104,697	234 678,23	0,29
0,375 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2020/2026	EUR	300 000	300 000		%	100,18	336 828,39	0,42
1,375 % Firmenich Productions Participations SAS (MTN) 2020/2026	EUR	230 000	230 000		%	102,927	265 317,40	0,33
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	220 000	220 000		%	69,133	170 457,71	0,21
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	240 000	240 000		%	104,386	280 776,01	0,35
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	97,477	218 494,61	0,27
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	460 000			%	95,806	493 925,43	0,62
2,75 % Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR	100 000	100 000		%	100,679	112 835,94	0,14
1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	200 000			%	95,154	213 286,49	0,27
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	200 000	200 000		%	102,52	229 799,61	0,29
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	335 067		7 642	%	96	360 504,79	0,45
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2016/2049 *	EUR	200 000	200 000		%	99,786	223 670,23	0,28
1,00 % Iren SpA (MTN) 2020/2030	EUR	330 000	330 000		%	98,448	364 105,47	0,45
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	300 000			%	91,562	307 854,21	0,38
4,25 % KBC Group NV 2018/perpetual *	EUR	200 000			%	96,046	215 288,14	0,27
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	98,324	220 392,04	0,27
0,50 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000	200 000		%	99,02	221 953,24	0,28
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	100 000	100 000		%	98,848	110 783,85	0,14
0,625 % La Poste SA (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	101,978	228 583,60	0,28
4,125 % LHC3 PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	300 000	300 000		%	100,562	338 116,13	0,42
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	510 000			%	100,917	576 823,68	0,72

## DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
4,375 % Mapfre SA 2017/2047 *	EUR	200 000			%	108,882	244 060,03	0,30
5,50 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	400 000			%	95,574	428 460,31	0,53
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			%	98,006	329 520,54	0,41
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	104,143	233 436,44	0,29
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	300 000		%	90,537	304 407,91	0,38
3,25 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	300 000			%	101,075	339 839,28	0,42
3,125 % OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	280 000			%	97,954	307 387,76	0,38
1,50 % OMV AG (MTN) 2020/2024	EUR	250 000	250 000		%	104,75	293 496,29	0,37
0,75 % OMV AG (MTN) 2020/2030	EUR	220 000	220 000		%	98,944	243 961,18	0,30
3,375 % Orano SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	100,654	338 422,10	0,42
1,75 % Orsted A/S 2019/2099 *	EUR	140 000			%	98,706	154 874,59	0,19
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	380 000			%	99,784	424 962,79	0,53
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	300 000			%	100,73	338 677,63	0,42
3,50 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2024	EUR	180 000	180 000		%	102,206	206 184,18	0,26
6,875 % Radisson Hotel Holdings AB -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	300 000			%	96,428	324 213,23	0,40
0,875 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2019/2026	EUR	250 000			%	99,622	279 128,28	0,35
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	100 000	100 000		%	101,39	113 632,24	0,14
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2029	EUR	160 000	160 000		%	110,91	198 884,63	0,25
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	190 000	190 000		%	92,329	196 607,60	0,24
4,125 % Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	270 000			%	97,277	294 362,52	0,37
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	120 000	120 000		%	102,424	137 750,66	0,17
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	280 000			%	97,002	304 403,43	0,38
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	120 000	120 000		%	101,986	137 160,24	0,17
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	130 000	130 000		%	101,28	147 562,37	0,18
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			%	101,407	340 955,55	0,42
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	300 000	500 000	200 000	%	98,958	332 719,72	0,41
2,50 % Societe Generale SA 2014/2026 *	EUR	400 000	400 000		%	100,728	451 561,20	0,56
9,00 % SRLEV NV 2011/2041 *	EUR	421 000			%	104,202	491 659,74	0,61
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	120 000	120 000		%	101,617	136 664,65	0,17
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	140 000	140 000		%	101,468	159 209,09	0,20
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	94,906	319 097,57	0,40
1,75 % Total SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	140 000		100 000	%	98,872	155 135,05	0,19
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	140 000	140 000		%	110,348	173 141,46	0,22
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	200 000		200 000	%	87,662	196 493,17	0,24
4,00 % UPCB Finance IV Ltd -Reg- 2015/2027	EUR	225 000			%	101,198	255 190,90	0,32
5,25 % Victoria PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	190 000			%	95,062	202 427,32	0,25
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			%	91,808	308 681,33	0,38
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	420 000	420 000		%	107,066	503 973,17	0,63
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	98,125	219 947,10	0,27
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	150 000			%	98,22	165 120,87	0,21
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	200 000		%	101,725	228 016,50	0,28
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026	GBP	300 000			%	103,906	383 413,20	0,48
4,625 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2012/2029	GBP	200 000			%	123,896	304 784,21	0,38
1,75 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2019/2029	GBP	270 000			%	105,108	349 065,38	0,43
5,75 % Nationwide Building Society 2020/perpetual *	GBP	200 000	200 000		%	100,875	248 152,54	0,31
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	130 000			%	98,89	158 125,93	0,20
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	290 000	290 000		%	91,748	327 263,38	0,41
3,875 % SSE PLC 2015/2049 *	GBP	300 000	300 000		%	100,226	369 835,84	0,46
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	300 000			%	101,045	303 135,00	0,38
3,994 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000			%	98,887	197 774,00	0,25
2,704 % Banco del Estado de Chile -144A- (MTN) 2020/2025	USD	200 000	200 000		%	102,933	205 866,00	0,26
2,746 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025	USD	400 000	400 000		%	103,7	414 798,00	0,52
4,508 % Boeing Co./The 2020/2023	USD	565 000	565 000		%	105,76	597 546,83	0,74
4,00 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2029	USD	321 000			%	114,698	368 178,98	0,46
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	430 000	430 000		%	101,625	436 987,50	0,54
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	280 000	280 000		%	103,558	289 963,80	0,36
3,90 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	USD	360 000			%	108,832	391 793,40	0,49
3,75 % Cigna Corp. 2019/2023	USD	266 000		134 000	%	108,592	288 853,39	0,36
7,125 % Crédit Suisse Group AG 2017/perpetual *	USD	300 000			%	103,034	309 103,50	0,39
3,80 % Crown Castle International Corp. (MTN) 2018/2028	USD	500 000			%	112,936	564 677,50	0,70
3,10 % Crown Castle International Corp. (MTN) 2019/2029	USD	510 000			%	107,696	549 249,60	0,68
2,60 % DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2029	USD	440 000			%	106,398	468 153,40	0,58
2,00 % Dominion Resources, Inc. (MTN) 2016/2021	USD	570 000			%	101,49	578 493,00	0,72
4,205 % DowDuPont, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	700 000			%	109,869	769 083,00	0,96
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	130 000	130 000		%	114,195	148 453,50	0,18
5,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	300 000			%	107,629	322 887,00	0,40
2,633 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2019/2025 *	USD	370 000			%	103,549	383 131,30	0,48
3,00 % International Business Machines Corp. (MTN) 2019/2024	USD	800 000			%	108,216	865 724,00	1,08
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	202 000			%	82,984	167 628,69	0,21
6,875 % Jefferies Group LLC 2010/2021	USD	650 000			%	104,354	678 301,00	0,85
2,80 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2019/2029	USD	368 000			%	111,089	408 807,52	0,51
2,05 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2020/2025	USD	600 000	600 000		%	105,7	634 200,00	0,79
3,75 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	220 000		220 000	%	112,709	247 959,80	0,31
11,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	300 000	300 000		%	102,59	307 770,00	0,38

## DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
2,80 % Kroger Co./The (MTN) 2017/2022	USD	800 000			%	104,356	834 848,00	1,04
4,582 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2025	USD	400 000			%	110,95	443 800,00	0,55
4,50 % Marathon Petroleum Corp. 2020/2023	USD	500 000	500 000		%	107,926	539 630,00	0,67
3,15 % McCormick & Co., Inc./MD (MTN) 2017/2024	USD	840 000			%	108,614	912 353,40	1,14
3,30 % McDonald's Corp. (MTN) 2020/2025	USD	50 000	50 000		%	111,122	55 561,25	0,07
3,65 % McKesson Corp. 2018/2020	USD	430 000			%	101,264	435 435,20	0,54
5,00 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	300 000	300 000		%	107,78	323 340,00	0,40
7,50 % Metinvest BV 2017/2021	USD	288 939			%	99,866	288 550,41	0,36
3,741 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	360 000			%	113,676	409 231,80	0,51
4,80 % MPLX LP 2018/2029	USD	310 000			%	111,311	345 064,10	0,43
2,85 % NIKE, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	400 000	400 000		%	111,29	445 160,00	0,55
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	660 000	660 000		%	104,331	688 584,60	0,86
2,50 % Pacific Gas and Electric Co. 2020/2031	USD	130 000	130 000		%	98,111	127 544,30	0,16
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031	USD	132 000	132 000		%	100,37	132 488,40	0,16
3,70 % Phillips 66 2020/2023	USD	165 000	165 000		%	107,133	176 769,45	0,22
2,60 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2026	USD	440 000			%	108,745	478 478,00	0,60
3,90 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2029	USD	270 000			%	95,058	256 655,25	0,32
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200 000	200 000		%	105,11	210 221,00	0,26
2,75 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020/2027	USD	270 000	270 000		%	102,638	277 123,95	0,35
3,65 % Roper Technologies, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	500 000			%	108,87	544 352,50	0,68
4,892 % Royal Bank of Scotland Group PLC 2018/2029 *	USD	450 000			%	117,814	530 165,25	0,66
13,75 % Scenery Journey Ltd. (MTN) 2018/2023	USD	300 000			%	97,851	293 553,00	0,37
5,25 % Scor SE 2018/perpetual *	USD	600 000			%	97,238	583 428,00	0,73
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	470 000	470 000		%	99,977	469 891,90	0,59
3,40 % Stanley Black & Decker, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	263 000			%	112,147	294 946,61	0,37
10,775 % TBC Bank JSC -Reg- 2019/perpetual *	USD	260 000			%	96,207	250 138,20	0,31
3,975 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	310 000			%	112,723	349 441,30	0,44
1,81 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	200 000	200 000		%	101,028	202 055,00	0,25
6,25 % Times China Holdings Ltd 2018/2021	USD	300 000			%	100,528	301 582,50	0,38
3,235 % Toyota Industries Corp. -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	500 000			%	105,36	526 797,50	0,66
2,00 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	245 000	245 000		%	104,464	255 938,03	0,32
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	300 000	300 000		%	98,98	296 941,50	0,37
3,40 % Valero Energy Corp. (MTN) 2016/2026	USD	400 000		280 000	%	109,56	438 242,00	0,55
3,55 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	500 000			%	108,472	542 362,50	0,68
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>22 437 307,45</b>	<b>27,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,45 % Amgen, Inc. (MTN) 2020/2	USD	530 000	530 000		%	105,799	560 734,70	0,70
5,375 % Anglo American Capital PLC -Reg- (MTN) 2020/2	USD	510 000	510 000		%	113,09	576 756,45	0,72
3,194 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/203	USD	300 000		200 000	%	110,369	331 107,00	0,41
4,30 % Bank of America Corp. 2020/perpetua	USD	245 000	245 000		%	89,37	218 957,73	0,27
3,30 % Bank of Montreal (MTN) 2019/2	USD	670 000			%	108,356	725 981,85	0,90
2,645 % Barclays PLC 2020/203	USD	500 000	500 000		%	99,656	498 282,50	0,62
4,70 % BAT Capital Corp. (MTN) 2020/2	USD	500 000	500 000		%	115,102	575 510,00	0,72
3,75 % BB&T Corp. (MTN) 2018/2	USD	700 000			%	109,634	767 441,50	0,96
3,052 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/203	USD	280 000	280 000		%	105,616	295 724,80	0,37
3,125 % Broadcom, Inc. -144A- 2019/2	USD	700 000			%	104,238	729 662,50	0,91
5,50 % BWAY Holding Co. -144A- (MTN) 2017/2	USD	150 000			%	98,084	147 126,75	0,18
4,20 % CBS Corp. (MTN) 2019/2	USD	400 000			%	113,518	454 072,00	0,57
4,00 % CenturyLink, Inc. -144A- (MTN) 2020/2	USD	400 000	400 000		%	97,055	388 220,00	0,48
6,484 % Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital 2016/2	USD	300 000	300 000		%	133,591	400 773,00	0,50
3,10 % Comcast Corp. (MTN) 2020/2	USD	300 000	300 000		%	110,049	330 147,00	0,41
2,625 % Cooperative Rabobank UA -144A- (MTN) 2019/2	USD	430 000			%	106,216	456 728,80	0,57
1,375 % Costco Wholesale Corp. (MTN) 2020/2	USD	240 000	240 000		%	102,366	245 677,20	0,31
3,50 % Cox Communications, Inc. -144A- (MTN) 2017/2	USD	500 000		300 000	%	110,619	553 095,00	0,69
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. -144A- (MTN) 2019/2	USD	400 000		300 000	%	107,847	431 388,00	0,54
2,70 % Deutsche Bank AG/New York NY 2017/2	USD	500 000			%	100,025	500 125,00	0,62
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2	USD	300 000			%	106,765	320 295,00	0,40
2,65 % Enel Finance International NV -Reg- (MTN) 2019/2	USD	400 000			%	104,616	418 466,00	0,52
3,40 % Engie Energia Chile SA -Reg- (MTN) 2020/2	USD	200 000	200 000		%	103,99	207 979,00	0,26
4,875 % Enterprise Products Operating LLC 2017/207	USD	700 000			%	87,464	612 251,50	0,76
3,00 % Equinor ASA (MTN) 2020/2	USD	200 000	500 000	300 000	%	110,12	220 241,00	0,27
3,85 % Fifth Third Bank/Cincinnati OH (MTN) 2016/2	USD	540 000			%	111,819	603 822,60	0,75
3,339 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2	USD	600 000			%	97,75	586 500,00	0,73
3,70 % Gilead Sciences, Inc. (MTN) 2014/2	USD	400 000			%	110,243	440 972,00	0,55
4,00 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2017/2	USD	600 000			%	107,351	644 106,00	0,80
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/202	USD	400 000			%	102,684	410 734,00	0,51
4,65 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2	USD	285 000	285 000		%	112,32	320 110,58	0,40
2,65 % Hyundai Capital America -144A- (MTN) 2020/2	USD	332 000	332 000		%	100,815	334 705,80	0,42
6,875 % Kenbourne Invest SA -Reg- (MTN) 2019/2	USD	200 000			%	100,51	201 019,00	0,25
4,30 % Kinder Morgan, Inc./DE (MTN) 2018/2	USD	700 000			%	113,604	795 224,50	0,99
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2	USD	225 000			%	118,914	267 556,50	0,33
2,70 % Mars, Inc. -144A- (MTN) 2019/2	USD	240 000			%	107,336	257 607,60	0,32
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2	USD	2 500 000			%	0	2,50	0,00
2,497 % Micon Technology, Inc. 2020/2	USD	230 000	230 000		%	103,89	238 945,85	0,30
2,699 % Morgan Stanley (MTN) 2020/203	USD	495 000	495 000		%	106,247	525 922,65	0,66
7,00 % NBM US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2	USD	300 000			%	100,762	302 286,00	0,38

## DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
3,625 % Netflix, Inc. -144A- (MTN) 2020/2	USD	35 000	35 000		%	100,897	35 313,95	0,04
3,875 % NextEra Energy Operating Partners LP -144A- (MTN) 2019/2	USD	320 000			%	100,128	320 408,00	0,40
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2	USD	285 000	285 000		%	107,816	307 277,03	0,38
2,50 % Oracle Corp. (MTN) 2020/2	USD	360 000	360 000		%	107,378	386 560,80	0,48
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2	USD	400 000	400 000		%	103,503	414 012,00	0,52
3,875 % SBA Communications Corp. -144A- (MTN) 2020/2	USD	65 000	65 000		%	100,065	65 042,25	0,08
3,75 % Schlumberger Holdings Corp. -144A- (MTN) 2019/2	USD	200 000			%	107,819	215 638,00	0,27
2,875 % Shire Acquisitions Investments Ireland DAC (MTN) 2016/2	USD	800 000			%	106,106	848 848,00	1,06
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/206	USD	298 000	298 000		%	100,252	298 750,96	0,37
1,30 % Starbucks Corp. 2020/2	USD	245 000	245 000		%	101,414	248 464,30	0,31
4,875 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2	USD	350 000			%	97,718	342 014,75	0,43
3,75 % TJX Cos, Inc./The (MTN) 2020/2	USD	140 000	140 000		%	114,832	160 764,80	0,20
2,05 % T-Mobile USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2	USD	220 000	220 000		%	100,28	220 616,00	0,28
3,902 % TransCanada PipeLines Ltd 2007/206	USD	300 000			%	67,852	203 556,00	0,25
2,15 % Union Pacific Corp. (MTN) 2020/2	USD	364 000	364 000		%	106,18	386 495,20	0,48
2,65 % Ventas Realty LP (MTN) 2019/2	USD	430 000			%	101,448	436 228,55	0,54
3,55 % Wells Fargo Bank NA (MTN) 2018/2	USD	600 000	600 000		%	108,51	651 057,00	0,81
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>288 042,74</b>	<b>0,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	2 000 000			%	0	2,24	0,00
3,15 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	276 000	276 000		%	104,362	288 040,50	0,36
<b>Investmentanteile</b>							<b>813 664,18</b>	<b>1,02</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -I- EUR - (0,600%)	Anteile	7 500			EUR	96,8	813 664,18	1,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>78 548 383,81</b>	<b>97,86</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-330 858,37</b>	<b>-0,41</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 32,7 Mio.							-218 275,04	-0,27
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 26,5 Mio.							-130 025,69	-0,16
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/GBP 1,8 Mio.							17 442,36	0,02
<b>Swaps</b>							<b>-140 616,05</b>	<b>-0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Buyer</b>								
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2025 (OTC) (GS)	Stück	8 000 000					-140 616,05	-0,18
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 062 125,31</b>	<b>2,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	504 268					565 158,10	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	61 825					76 044,87	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						1 420 922,34	1,78

## DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>779 446,89</b>	<b>0,97</b>
Zinsansprüche							755 563,51	0,94
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							23 883,38	0,03
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>275,22</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>81 407 673,59</b>	<b>101,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-630 100,80</b>	<b>-0,78</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-153 275,38	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-476 825,42	-0,59
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-22 402,31</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 141 419,89</b>	<b>-1,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>80 266 253,70</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH	EUR	112,42
Klasse LDH	EUR	98,65
Klasse TFDH	EUR	96,23
Klasse USD FC	USD	124,94
Klasse USD LD	USD	109,82
Klasse USD XC	USD	112,44
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH	Stück	30 000,000
Klasse LDH	Stück	564 433,500
Klasse TFDH	Stück	20,000
Klasse USD FC	Stück	33 000,000
Klasse USD LD	Stück	2 402,231
Klasse USD XC	Stück	86 221,000

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

Barclays Global Aggregate Corporate 1-10yrs (50%) and The BofA Merrill Lynch BB-B Global High Yield Index (50%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	35,985
größter potenzieller Risikobetrag	%	115,317
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	80,895

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 0,5, 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 USD 44 163 276,49. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

GS = Goldman Sachs International

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Euro	EUR	0,892260	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,813008	= USD	1

## DWS Invest Multi Credit

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Multi Opportunities

## DWS INVEST MULTI OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1054321358	-8,6%
Klasse FC	LU1054322166	-8,4%
Klasse FD	LU1254146480	-8,4%
Klasse LD	LU1254146563	-8,6%
Klasse LDQ	LU1054321515	-8,6%
Klasse NC	LU1054321606	-8,9%
Klasse NDQ	LU1054321861	-8,9%
Klasse PFC	LU1054321945	-8,5%
Klasse PFDQ	LU1054322083	-8,5%
Klasse TFC	LU1663932728	-8,4%
Klasse TFD	LU1663932991	-8,4%
Klasse AUD LCH <sup>1)</sup>	LU1196385774	-8,7%
Klasse AUD LDMH <sup>1)</sup>	LU1254146217	-8,6%
Klasse RMB LDMH <sup>2)</sup>	LU1289539220	-7,4%
Klasse GBP CH RD <sup>3)</sup>	LU1220887316	-8,4%
Klasse HKD LDMH <sup>4)</sup>	LU1230072123	-7,6%
Klasse SEK LCH <sup>5)</sup>	LU1289020312	-8,8%
Klasse SGD LDMH <sup>6)</sup>	LU1196386152	-8,2%
Klasse USD FCH <sup>7)</sup>	LU1224427564	-7,6%
Klasse USD LCH <sup>7)</sup>	LU1196394099	-7,7%
Klasse USD LDMH <sup>7)</sup>	LU1254146647	-7,7%
Klasse USD RDMH <sup>7)</sup>	LU1433454672	-7,4%
Klasse USD TFCH <sup>7)</sup>	LU1663933882	-7,4%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CNY

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in HKD

<sup>5)</sup> in SEK

<sup>6)</sup> in SGD

<sup>7)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Multi Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	22 973 738,63	2,97
Telekommunikationsdienste	43 043 142,48	5,56
Dauerhafte Konsumgüter	52 136 368,07	6,73
Hauptverbrauchsgüter	12 802 019,64	1,66
Finanzsektor	38 493 830,89	4,97
Grundstoffe	14 011 938,77	1,81
Industrien	14 435 488,67	1,86
Versorger	16 422 424,88	2,12
<b>Summe Aktien</b>	<b>214 318 952,03</b>	<b>27,68</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	35 944 396,78	4,65
Zentralregierungen	13 481 353,70	1,73
<b>Summe Anleihen</b>	<b>49 425 750,48</b>	<b>6,38</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	172 647 543,25	22,29
Aktienfonds	78 448 853,24	10,13
Sonstige Fonds	221 661 968,38	28,63
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>472 758 364,87</b>	<b>61,05</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>581 241,84</b>	<b>0,07</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>40 213 439,04</b>	<b>5,19</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>944 869,95</b>	<b>0,12</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>46 686,62</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-45,74</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 423 070,87</b>	<b>- 0,31</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 461 719,67</b>	<b>- 0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>774 404 468,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Opportunities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>263 744 702,51</b>	<b>34,06</b>
<b>Aktien</b>								
Novartis AG	Stück	61 440	56 517	77 773	CHF	81,91	4 726 428,52	0,61
Roche Holding AG	Stück	21 114	21 114	23 348	CHF	327,65	6 497 191,26	0,84
Airbus SE	Stück	40 766	85 997	45 231	EUR	63,02	2 569 073,32	0,33
Allianz SE	Stück	36 513	36 513		EUR	180,22	6 580 372,86	0,85
Bayer AG	Stück	136 037	86 764	74 912	EUR	65,79	8 949 874,23	1,16
Danone SA	Stück	76 222	136 713	60 491	EUR	61,82	4 712 044,04	0,61
Deutsche Post AG	Stück	172 073	172 073		EUR	32,55	5 600 976,15	0,72
Deutsche Telekom AG	Stück	720 209	750 320	945 264	EUR	14,93	10 752 720,37	1,39
E.ON SE	Stück	964 738	964 738		EUR	10,04	9 685 969,52	1,25
JDE Peet's BV	Stück	69 076	69 076		EUR	36,1	2 493 643,60	0,32
Koninklijke Philips NV	Stück	119 073	119 073		EUR	41,225	4 908 784,43	0,63
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	19 149	19 149		EUR	388	7 429 812,00	0,96
Merck KGaA	Stück	26 465	38 809	12 344	EUR	102,75	2 719 278,75	0,35
SAP SE	Stück	82 112	80 442	32 568	EUR	123,04	10 103 060,48	1,31
Veolia Environnement SA	Stück	335 648	335 648		EUR	20,07	6 736 455,36	0,87
Vinci SA	Stück	76 820	76 820		EUR	81,56	6 265 439,20	0,81
Volkswagen AG -Pref-	Stück	28 792	35 122	6 330	EUR	133,56	3 845 459,52	0,50
Vonovia SE	Stück	336 911	19 889		EUR	54,8	18 462 722,80	2,38
Compass Group PLC	Stück	125 952		225 707	GBP	11,045	1 526 748,12	0,20
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	89 428	89 428		GBP	74,92	7 353 056,31	0,95
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	10 948		20 405	USD	215,99	2 109 890,21	0,27
Alphabet, Inc.	Stück	14 217	8 697		USD	1 389,35	17 624 266,57	2,28
Amgen, Inc.	Stück	9 744	57 567	47 823	USD	232,42	2 020 701,65	0,26
Cisco Systems, Inc.	Stück	95 797	39 354	191 602	USD	46,69	3 990 866,56	0,52
MasterCard, Inc.	Stück	14 449	14 449		USD	292,91	3 776 273,27	0,49
Microsoft Corp.	Stück	72 236	72 236		USD	199,69	12 870 678,15	1,66
Newmont Mining Corp.	Stück	112 226		643 199	USD	59,81	5 989 060,64	0,77
Pfizer, Inc.	Stück	269 180	283 682	603 288	USD	32,29	7 755 365,28	1,00
Pinterest, Inc.	Stück	110 299	227 842	117 543	USD	21,5	2 115 930,79	0,27
Visa, Inc.	Stück	56 661	56 661		USD	191,36	9 674 461,96	1,25
Walt Disney Co./The	Stück	65 131	39 399	23 059	USD	110,98	6 449 467,98	0,83
Yamana Gold, Inc.	Stück	1 706 193		2 291 658	USD	5,27	8 022 878,13	1,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,00 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	5 000 000			%	89,514	4 475 725,00	0,58
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	9 475 000	1 500 000		%	88,046	8 342 405,88	1,08
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual * **	EUR	12 490 000			%	95,626	11 943 687,40	1,54
0,75 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2029	EUR	3 030 000		1 700 000	%	98,724	2 991 322,05	0,39
4,35 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2021	EUR	7 000 000			%	102,092	7 146 475,00	0,92
2,50 % VZ Vendor Financing BV (MTN) 2019/2024 **	EUR	2 600 000	2 600 000		%	98,198	2 553 148,00	0,33
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	60 830 000	210 000 000	149 170 000	%	100,848	5 638 108,45	0,73
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	5 000 000	5 000 000		%	92,79	4 139 617,96	0,53
4,125 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2 500 000	2 500 000		%	98,414	2 195 260,74	0,28
<b>Investmentanteile</b>							<b>472 758 364,87</b>	<b>61,05</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
db x-trackers - MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,450%)	Anteile	329 937	329 937		EUR	33,86	11 171 666,82	1,44
db x-trackers - MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,150%)	Anteile	215 476	215 476		EUR	36,545	7 874 570,42	1,02
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	387 240	387 240		EUR	153,4	59 402 616,00	7,67
Deutsche AM Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,400%)	Anteile	2 342 573	2 342 573		EUR	47,66	111 647 029,18	14,42
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%)	Anteile	1 118 038	1 118 038		EUR	98,4	110 014 939,20	14,21
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -XD- EUR - (0,290%)	Anteile	197 234			EUR	107,55	21 212 516,70	2,74
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,740%)	Anteile	175 000			EUR	100	17 500 000,00	2,26
DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds -IC- EUR - (0,440%)	Anteile	244 492	230 124	222 197	EUR	116,94	28 590 894,48	3,69
DWS Invest SICAV - Global Bonds High Conviction -FC- EUR - (0,550%)	Anteile	53 224			EUR	94,46	5 027 539,04	0,65
DWS Invest SICAV - Global Bonds -IC- EUR - (0,390%)	Anteile	260 961		12 257	EUR	97,26	25 381 066,86	3,28
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	193 583	168 883	95 268	EUR	156,93	30 378 980,19	3,92
DWS Invest SICAV - Asian Bonds -FC- USD - (0,600%)	Anteile	176 039	148 544	225 374	USD	147,59	23 182 338,86	2,99

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	120 704	130 651	198 845	EUR	49,655	5 993 557,12	0,77
iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	310 000			EUR	49,615	15 380 650,00	1,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>736 503 067,38</b>	<b>95,11</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-57 184,18</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
E-mini Nasdaq 100 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-30		30			-125 899,06	-0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-100		100			68 714,88	0,01
<b>Zins-Derivate</b>							<b>419 501,62</b>	<b>0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	240	240				419 501,62	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>218 924,40</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 3,2 Mio.							-1 629,59	0,00
CNH/EUR 0,1 Mio.							68,61	0,00
JPY/EUR 4994,7 Mio.							-217 979,03	-0,03
RUB/EUR 914,4 Mio.							-305 467,71	-0,04
SEK/EUR 0,8 Mio.							316,38	0,00
SGD/EUR 8,1 Mio.							16 581,86	0,00
USD/EUR 67,5 Mio.							357 088,27	0,05
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio.							-68,08	0,00
USD/EUR 76,3 Mio.							280 541,71	0,04
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CHF 12,7 Mio.							11 571,33	0,00
EUR/GBP 9,5 Mio.							75 906,10	0,01
EUR/HKD 157,6 Mio.							-31 587,84	0,00
EUR/NOK 58,2 Mio.							16 918,93	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/HKD 39 Mio.							15 930,95	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							0,47	0,00
EUR/SGD 0,3 Mio.							732,04	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>40 213 439,04</b>	<b>5,19</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						37 655 129,26	4,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	354 003					388 511,11	0,05
Norwegische Kronen	NOK	1 900 000					174 624,09	0,02
Schwedische Kronen	SEK	1 726 710					164 821,22	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	11 052					6 771,49	0,00
Brasilianischer Real	BRL	523 760					85 269,83	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1 199 685					138 113,86	0,02
Japanischer Yen	JPY	72 472 186					600 380,97	0,08
Mexikanischer Peso	MXN	296 404					11 415,28	0,00
Russischer Rubel	RUB	1 493 325					18 724,48	0,00
Schweizer Franken	CHF	421 873					396 210,68	0,05
Singapur Dollar	SGD	170 739					109 113,20	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	10 883					558,71	0,00
US-Dollar	USD	519 798					463 794,86	0,06

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>944 869,95</b>	<b>0,12</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							238 484,02	0,03
Zinsansprüche							704 797,41	0,09
Sonstige Ansprüche							1 588,52	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>46 686,62</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>778 971 936,14</b>	<b>100,59</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-45,74</b>	<b>0,00</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	-363					-45,74	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 423 070,87</b>	<b>-0,31</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 327 471,31	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 095 599,56	-0,14
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-1 461 719,67</b>	<b>-0,19</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 567 467,59</b>	<b>-0,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>774 404 468,55</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD LCH	AUD	103,20
Klasse AUD LDMH	AUD	78,14
Klasse RMB LDMH	CNY	93,24
Klasse FC	EUR	106,29
Klasse FD	EUR	94,85
Klasse LC	EUR	108,47
Klasse LD	EUR	94,69
Klasse LDQ	EUR	87,30
Klasse NC	EUR	105,22
Klasse NDQ	EUR	84,71
Klasse PFC	EUR	105,26
Klasse PFDQ	EUR	84,38
Klasse TFC	EUR	97,87
Klasse TFD	EUR	95,36
Klasse GBP CH RD	GBP	99,87
Klasse HKD LDMH	HKD	68,73
Klasse SEK LCH	SEK	999,35
Klasse SGD LDMH	SGD	7,11
Klasse USD FCH	USD	105,22
Klasse USD LCH	USD	102,73
Klasse USD LDMH	USD	78,22
Klasse USD RDMH	USD	87,73
Klasse USD TFCH	USD	104,67
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LCH	Stück	12 107,000
Klasse AUD LDMH	Stück	24 414,000
Klasse RMB LDMH	Stück	725,000
Klasse FC	Stück	206 623,000
Klasse FD	Stück	105,000
Klasse LC	Stück	1 461 513,516
Klasse LD	Stück	3 589,000
Klasse LDQ	Stück	1 115 817,767
Klasse NC	Stück	1 407 472,731
Klasse NDQ	Stück	2 128 225,563
Klasse PFC	Stück	77 945,000
Klasse PFDQ	Stück	229 656,000
Klasse TFC	Stück	1 363,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	72,000
Klasse HKD LDMH	Stück	494 460,047
Klasse SEK LCH	Stück	780,000
Klasse SGD LDMH	Stück	1 130 194,000
Klasse USD FCH	Stück	107,000
Klasse USD LCH	Stück	153 646,417
Klasse USD LDMH	Stück	269 916,920
Klasse USD RDMH	Stück	1 227 056,000
Klasse USD TFCH	Stück	24,000

## DWS Invest Multi Opportunities

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
12% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	1,839
größter potenzieller Risikobetrag	%	14,083
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	6,536

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	10,577
größter potenzieller Risikobetrag	%	11,881
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	11,080

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, 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 EUR 221 643 298,87. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Credit Suisse London Branch (GFX), Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC France, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London 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
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual *	EUR	10 500 000	10 040 730,00	
2,5 % VZ Vendor Financing BV (MTN) 2019/2024	EUR	2 000 000	1 963 960,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>12 004 690,00</b>	<b>12 004 690,00</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI

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

davon:			<b>EUR</b>	<b>12 892 076,38</b>
Schuldverschreibungen			EUR	5 874 104,89
Aktien			EUR	7 017 971,49

## DWS Invest Multi Opportunities

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,142380	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	7,925493	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= 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
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,478627	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Multi Strategy

---

## DWS INVEST MULTI STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0616844766	-5,1%
Klasse FD	LU1264174118	-5,1%
Klasse LC	LU0616843958	-5,3%
Klasse LD	LU0616844170	-5,3%
Klasse XC	LU1808979337	-4,9%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Multi Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 460 961,66	2,96
Telekommunikationsdienste	1 408 460,06	2,86
Dauerhafte Konsumgüter	2 142 468,31	4,35
Energie	305 822,61	0,62
Hauptverbrauchsgüter	990 489,43	2,03
Finanzsektor	1 496 363,25	3,03
Grundstoffe	1 209 029,68	2,44
Industrien	830 647,51	1,68
Versorger	248 855,86	0,51
<b>Summe Aktien</b>	<b>10 093 098,37</b>	<b>20,48</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	13 037 094,39	26,42
Zentralregierungen	16 367 596,43	33,17
<b>Summe Anleihen</b>	<b>29 404 690,82</b>	<b>59,59</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	3 961 381,60	8,03
Sonstige Fonds	4 521 862,74	9,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>8 483 244,34</b>	<b>17,20</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>722 710,72</b>	<b>1,47</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>780 241,26</b>	<b>1,57</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>254 161,67</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-409 233,49</b>	<b>- 0,83</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>49 328 913,69</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Strategy

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>38 198 689,58</b>	<b>77,44</b>
<b>Aktien</b>								
Algonquin Power & Utilities Corp.	Stück	3 275	3 275		CAD	17,55	37 511,44	0,08
Canadian National Railway Co.	Stück	639	639		CAD	118,87	49 573,36	0,10
Royal Bank of Canada	Stück	538	26	46	CAD	91,42	32 099,54	0,07
Suncor Energy, Inc.	Stück	2 570	901	686	CAD	22,53	37 789,36	0,08
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	1 451	850		CAD	59,83	56 658,06	0,11
Adecco Group AG	Stück	1 338	1 338		CHF	43,94	55 215,52	0,11
Geberit AG	Stück	77	77	76	CHF	472,8	34 191,11	0,07
Nestle SA	Stück	349		96	CHF	105,06	34 435,61	0,07
Novartis AG	Stück	761	1 240	862	CHF	81,91	58 541,86	0,12
Roche Holding AG	Stück	161	161	198	CHF	327,65	49 542,85	0,10
Sonova Holding AG	Stück	217	254	36	CHF	188,45	38 406,16	0,08
SwissCom AG	Stück	54	54		CHF	497	25 205,49	0,05
Carlsberg A/S	Stück	420	420		DKK	879,2	49 547,65	0,10
Novo Nordisk A/S	Stück	1 005	1 165	160	DKK	429,95	57 978,92	0,12
adidas AG	Stück	139	152	13	EUR	231,6	32 192,40	0,07
Allianz SE	Stück	340	276		EUR	180,22	61 274,80	0,12
Aroundtown SA	Stück	4 553	4 553		EUR	5,104	23 238,51	0,05
ASML Holding NV	Stück	197	197		EUR	324,7	63 965,90	0,13
AXA SA	Stück	3 390	3 390		EUR	18,418	62 437,02	0,13
Continental AG	Stück	635	558		EUR	86,26	54 775,10	0,11
Danone SA	Stück	404	22	79	EUR	61,82	24 975,28	0,05
Deutsche Post AG	Stück	1 706	1 706		EUR	32,55	55 530,30	0,11
E.ON SE	Stück	5 201	5 488	287	EUR	10,04	52 218,04	0,11
Enel SpA	Stück	4 649	1 489	424	EUR	7,735	35 960,02	0,07
Heineken NV	Stück	397	731	334	EUR	81,9	32 514,30	0,07
Iliad SA	Stück	151	151		EUR	173,85	26 251,35	0,05
Inditex SA	Stück	2 273	2 273		EUR	23,22	52 779,06	0,11
Kering SA	Stück	69	117	48	EUR	479,55	33 088,95	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	2 543		1 496	EUR	24,35	61 922,05	0,13
Koninklijke DSM NV	Stück	215	712	497	EUR	122,55	26 348,25	0,05
Koninklijke Vopak NV	Stück	869	869		EUR	47,21	41 025,49	0,08
L'Oreal SA	Stück	256	256		EUR	285,3	73 036,80	0,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	152	77	16	EUR	388	58 976,00	0,12
Neste Oyj	Stück	713	713		EUR	34,47	24 577,11	0,05
Nordex SE	Stück	5 471	5 471		EUR	8,725	47 734,48	0,10
Prosus NV	Stück	371	371		EUR	81,66	30 295,86	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	9 395	9 593	198	EUR	6,164	57 910,78	0,12
Total SA	Stück	1 411	1 000	284	EUR	33,81	47 705,91	0,10
UPM-Kymmene Oyj	Stück	951		808	EUR	25,67	24 412,17	0,05
Volkswagen AG -Pref-	Stück	358	358		EUR	133,56	47 814,48	0,10
Vonovia SE	Stück	1 110	1 110		EUR	54,8	60 828,00	0,12
Antofagasta PLC	Stück	4 928	4 928	1 231	GBP	9,256	50 059,98	0,10
British American Tobacco PLC	Stück	1 162	827	207	GBP	31,085	39 641,82	0,08
HSBC Holdings PLC	Stück	5 802	4 763	991	GBP	3,768	23 993,04	0,05
Persimmon PLC	Stück	943	943	1 120	GBP	22,77	23 565,21	0,05
Rentokil Initial PLC	Stück	7 491	7 491		GBP	5,058	41 582,95	0,08
Rio Tinto PLC	Stück	1 005	1 005	2 097	GBP	45,135	49 782,44	0,10
Royal Dutch Shell PLC	Stück	2 788	2 788		GBP	12,82	39 226,30	0,08
Segro PLC	Stück	9 477	17 922	8 445	GBP	8,938	92 962,51	0,19
Smith & Nephew PLC	Stück	1 348	1 348		GBP	15,02	22 220,63	0,05
SSE PLC	Stück	1 741	1 741	1 712	GBP	13,755	26 281,86	0,05
AIA Group Ltd	Stück	4 400	4 800	400	HKD	72,3	36 623,60	0,07
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	18 000	18 000		HKD	22,6	46 832,90	0,09
ANTA Sports Products Ltd	Stück	6 000	6 000		HKD	68,4	47 247,35	0,10
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	21 000	21 000		HKD	15,6	37 714,99	0,08
China Resources Land Ltd	Stück	12 000	12 000		HKD	29,35	40 547,07	0,08
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Stück	14 400	14 400		HKD	14,64	24 270,22	0,05
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	800	900	100	HKD	330	30 393,03	0,06
Kingdee International Software Group Co., Ltd	Stück	21 000	21 000		HKD	18,02	43 565,65	0,09
PICC Property & Casualty Co., Ltd	Stück	32 000	32 000		HKD	6,39	23 540,79	0,05
Ping An Healthcare and Technology Co., Ltd	Stück	10 900	10 900		HKD	117,9	147 948,45	0,30
Sands China Ltd	Stück	5 600	5 600		HKD	30,4	19 598,90	0,04
Sino Land Co., Ltd	Stück	30 000	30 000		HKD	9,75	33 674,10	0,07
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	3 100	3 100		HKD	124	44 254,10	0,09
Tencent Holdings Ltd	Stück	2 300	2 300		HKD	498,6	132 023,19	0,27
WuXi AppTec Co., Ltd	Stück	2 800	2 800		HKD	100,7	32 460,68	0,07
Wynn Macau Ltd	Stück	12 800	12 800		HKD	13,34	19 657,85	0,04
Daito Trust Construction Co., Ltd	Stück	400	400		JPY	9 909	32 835,63	0,07
Inpex Corp.	Stück	4 000	4 000		JPY	666,9	22 099,19	0,04
Keyence Corp.	Stück	100	100		JPY	45 030	37 304,18	0,08
Nidec Corp.	Stück	700	700		JPY	7 196	41 729,65	0,08
Nikon Corp.	Stück	3 100	3 100		JPY	902	23 164,55	0,05
Nintendo Co., Ltd	Stück	100	100		JPY	48 010	39 772,90	0,08
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2 500	2 500		JPY	2 515,5	52 097,86	0,11

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Panasonic Corp.	Stück	3 200	3 200		JPY	939,6	24 908,56	0,05
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	800	800	600	JPY	3 520	23 328,57	0,05
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	200	200		JPY	12 595	20 868,14	0,04
Shionogi & Co., Ltd	Stück	700	1 100	400	JPY	6 750	39 143,29	0,08
Sony Corp.	Stück	1 100	1 100		JPY	7 384	67 288,36	0,14
Toyota Motor Corp.	Stück	1 500	1 100	300	JPY	6 762	84 027,60	0,17
Telenor ASA	Stück	2 971	2 971		NOK	139,95	38 214,31	0,08
Hexagon AB	Stück	664	1 164	500	SEK	540,4	34 251,30	0,07
Sandvik AB	Stück	2 181	2 181	3 939	SEK	172,15	35 839,04	0,07
Abbott Laboratories	Stück	404	404		USD	88,77	31 999,19	0,06
AbbVie, Inc.	Stück	1 232	88	144	USD	96,07	105 606,32	0,21
Activision Blizzard, Inc.	Stück	384	384		USD	76,23	26 118,52	0,05
Adobe Systems, Inc.	Stück	72	72		USD	429,77	27 609,59	0,06
Agilent Technologies, Inc.	Stück	311	311		USD	87,35	24 239,00	0,05
Agnico-Eagle Mines Ltd	Stück	3 038	4 725	1 687	USD	62,31	168 902,84	0,34
Air Products & Chemicals, Inc.	Stück	114	114		USD	237,39	24 146,75	0,05
Akamai Technologies, Inc.	Stück	266	266		USD	106,15	25 193,76	0,05
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	321	506	185	USD	111,8	32 021,25	0,06
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	622	622		USD	215,99	119 871,37	0,24
Alphabet, Inc.	Stück	181	114	7	USD	1 392,14	224 829,30	0,46
Amazon.com, Inc.	Stück	76	42	16	USD	2 710,32	183 791,57	0,37
American Express Co.	Stück	377	223		USD	93,66	31 505,54	0,06
American Tower Corp.	Stück	106	106		USD	255,09	24 126,30	0,05
Amgen, Inc.	Stück	125	125	153	USD	232,42	25 922,38	0,05
Aon PLC	Stück	144	167	23	USD	189,69	24 372,40	0,05
Apple, Inc.	Stück	1 185	922	382	USD	364,08	384 952,01	0,78
Arista Networks, Inc.	Stück	122	150	28	USD	210,72	22 938,08	0,05
Autodesk, Inc.	Stück	299	537	238	USD	232,76	62 097,05	0,13
Bank of America Corp.	Stück	2 633	822	217	USD	23,41	54 997,59	0,11
Barrick Gold Corp.	Stück	9 933	15 669	5 736	USD	26,065	231 009,37	0,47
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	201	201	216	USD	176,84	31 715,24	0,06
Best Buy Co., Inc.	Stück	464	7	751	USD	86,77	35 923,53	0,07
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	Stück	431	469	38	USD	122,75	47 205,24	0,10
BlackRock, Inc.	Stück	67	37	2	USD	538,21	32 174,96	0,07
Boeing Co./The	Stück	305	61	130	USD	181,4	49 366,07	0,10
Booking Holdings, Inc.	Stück	45	31		USD	1 572,57	63 141,36	0,13
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	607	641	34	USD	95,3	51 614,65	0,10
Caterpillar, Inc.	Stück	455	336	224	USD	124,36	50 487,46	0,10
Charles Schwab Corp./The	Stück	755	755		USD	32,85	22 129,61	0,04
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	26	26		USD	1 048	24 312,30	0,05
Chubb Ltd	Stück	221	228	7	USD	125,71	24 788,69	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	369	416	47	USD	76,91	25 322,15	0,05
Cisco Systems, Inc.	Stück	996	244	2 344	USD	46,69	41 492,98	0,08
Citigroup, Inc.	Stück	919	196		USD	50,215	41 175,65	0,08
Coca-Cola Co./The	Stück	1 993	1 243		USD	44,29	78 759,76	0,16
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	877	418	177	USD	57,24	44 790,99	0,09
Colgate-Palmolive Co.	Stück	1 032	1 230	198	USD	72,73	66 970,68	0,14
Comcast Corp.	Stück	3 208	483	880	USD	38,15	109 199,42	0,22
ConocoPhillips	Stück	1 269	846		USD	40,33	45 664,77	0,09
Dominion Resources, Inc.	Stück	542	542		USD	80,59	38 973,72	0,08
Eaton Corp., PLC	Stück	1 091	176	41	USD	86,17	83 882,67	0,17
Eli Lilly & Co.	Stück	486	536	50	USD	162,92	70 648,36	0,14
Emerson Electric Co.	Stück	1 070	1 070		USD	61,05	58 285,55	0,12
Facebook, Inc.	Stück	723	412	34	USD	220,1	141 987,39	0,29
Garmin Ltd	Stück	303	303		USD	96,29	26 032,46	0,05
Gilead Sciences, Inc.	Stück	1 148	903		USD	75,61	77 448,42	0,16
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	320	147	30	USD	194,47	55 525,70	0,11
Humana, Inc.	Stück	115		240	USD	379,46	38 936,35	0,08
Intel Corp.	Stück	903	139	96	USD	59,615	48 032,45	0,10
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	291	378	87	USD	90,59	23 521,48	0,05
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	1 256	1 256		USD	60,23	67 498,47	0,14
Johnson & Johnson	Stück	693	312		USD	138,34	85 540,63	0,17
JPMorgan Chase & Co.	Stück	945	275	12	USD	93,49	78 829,43	0,16
Lam Research Corp.	Stück	241		196	USD	322,86	69 426,09	0,14
Linde PLC	Stück	181	181	255	USD	209,88	33 895,42	0,07
LyondellBasell Industries NV	Stück	820	301	219	USD	63,82	46 694,11	0,09
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	260	328	68	USD	105,82	24 548,93	0,05
Marvell Technology Group Ltd	Stück	1 080	1 533	453	USD	34,68	33 419,06	0,07
MasterCard, Inc.	Stück	462	110	312	USD	292,91	120 744,57	0,24
McDonald's Corp.	Stück	299	151	108	USD	182,915	48 799,12	0,10
Merck & Co., Inc.	Stück	809	386	98	USD	76,39	55 141,23	0,11
Micron Technology, Inc.	Stück	1 397	1 096	1 458	USD	51,59	64 306,28	0,13
Microsoft Corp.	Stück	2 274	434	594	USD	199,69	405 170,86	0,82
Netflix, Inc.	Stück	66	66		USD	452,97	26 675,02	0,05
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	378	378		USD	133,51	45 029,49	0,09
Newmont Mining Corp.	Stück	7 664	10 971	3 307	USD	59,81	408 997,57	0,83
Norfolk Southern Corp.	Stück	355		365	USD	172,72	54 709,46	0,11
NVIDIA Corp.	Stück	106	106		USD	379,26	35 870,24	0,07
OneConnect Financial Technology Co., Ltd -ADR-	Stück	1 272	1 272		USD	17,9	20 315,69	0,04
PACCAR, Inc.	Stück	382	382		USD	73,5	25 051,98	0,05

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Paypal Holdings, Inc.	Stück	356	356		USD	171,76	54 558,63	0,11
Pfizer, Inc.	Stück	3 101		963	USD	32,29	89 343,14	0,18
Philip Morris International, Inc.	Stück	507	661	154	USD	69,9	31 621,07	0,06
PNC Financial Services Group, Inc./The	Stück	244	29	9	USD	103,67	22 570,14	0,05
Progressive Corp./The	Stück	355	355		USD	79,26	25 105,79	0,05
QUALCOMM, Inc.	Stück	668	668	360	USD	91,46	54 512,87	0,11
Raytheon Technologies Corp.	Stück	1 032	1 032	275	USD	60,25	55 478,94	0,11
Robert Half International, Inc.	Stück	527	527		USD	51,77	24 343,34	0,05
S+P Global, Inc.	Stück	200	200		USD	323,54	57 736,36	0,12
Starbucks Corp.	Stück	841	977	136	USD	73,26	54 973,62	0,11
Target Corp.	Stück	393		941	USD	119,03	41 738,84	0,08
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	2 492	2 492		USD	13,745	30 562,17	0,06
TJX Cos, Inc./The	Stück	1 168	1 207	39	USD	49,95	52 055,88	0,11
Union Pacific Corp.	Stück	492	100	127	USD	164,76	72 328,31	0,15
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	458		186	USD	288,98	118 093,15	0,24
US Bancorp	Stück	766	447		USD	36,325	24 827,09	0,05
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 491	1 491		USD	54,41	72 384,87	0,15
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	164	177	13	USD	287,05	42 004,21	0,09
Vici Properties, Inc.	Stück	1 370	1 370		USD	19,93	24 362,36	0,05
Visa, Inc.	Stück	714		350	USD	191,36	121 910,41	0,25
Wells Fargo & Co.	Stück	1 705	927		USD	25,38	38 610,68	0,08
WW Grainger, Inc.	Stück	119	134	15	USD	306,11	32 502,44	0,07
Yamana Gold, Inc.	Stück	26 352	37 228	10 876	USD	5,27	123 912,64	0,25
Zoetis, Inc.	Stück	264	264	618	USD	133,74	31 503,35	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,50 % 3M Co. 2016/2031	EUR	178 000			%	111,56	198 577,69	0,40
0,55 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2020/2030	EUR	300 000	300 000		%	99,303	297 909,00	0,60
1,375 % Airbus SE (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	101,474	202 948,00	0,41
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	140 000	140 000		%	101,09	141 526,00	0,29
2,125 % Anheuser Busch Inbev SA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	108,547	108 547,00	0,22
0,827 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2020/2027	EUR	240 000	240 000		%	103,616	248 678,40	0,50
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	94,08	188 160,00	0,38
5,625 % Banque Centrale de Tunisie International Bond (MTN) 2017/2024	EUR	198 000			%	92,122	182 402,55	0,37
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2030	EUR	200 000	200 000		%	103,01	206 021,00	0,42
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	300 000	300 000		%	100,628	301 885,50	0,61
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2032 *	EUR	700 000	700 000		%	96,599	676 193,00	1,37
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	290 000	290 000		%	100,5	291 451,45	0,59
0,625 % BPCE SA (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	300 000		%	101,643	304 929,00	0,62
4,00 % British American Tobacco Holdings The Netherlands BV (MTN) 2010/2020	EUR	267 000			%	100,064	267 169,55	0,54
1,625 % Caggenini SE (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		%	105,054	105 054,00	0,21
2,625 % Carrefour SA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	112,164	112 164,50	0,23
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000	200 000		%	102,292	204 583,00	0,41
0,625 % Corp Andina de Fomento (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	300 000		%	96,118	288 355,50	0,58
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000	200 000		%	101,022	202 043,00	0,41
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	100,597	201 194,00	0,41
1,25 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2020/2026	EUR	110 000	110 000		%	103,584	113 942,95	0,23
0,95 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	600 000	400 000		%	96,585	579 510,00	1,17
0,50 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 2014/2030	EUR	1 732 213	1 732 555	341	%	117,469	2 034 813,83	4,13
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	180 000	180 000		%	98,926	178 066,80	0,36
1,00 % E.ON SE (MTN) 2020/2025	EUR	155 000	155 000		%	103,68	160 704,00	0,33
1,625 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	106,297	106 297,00	0,22
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	300 000	300 000		%	105,08	315 240,00	0,64
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	300 000	300 000		%	97,433	292 299,00	0,59
0,10 % French Republic Government Bond OAT 2016/2047	EUR	763 901	763 901		%	124,038	947 527,77	1,92
2,50 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA (MTN) 2018/2026	EUR	235 000			%	102,834	241 661,08	0,49
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025	EUR	140 000	140 000		%	107,574	150 603,60	0,31
2,15 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	250 000	250 000		%	103,376	258 441,25	0,52
1,50 % Israel Government International Bond (MTN) 2019/2029	EUR	550 000	550 000		%	107,248	589 864,00	1,20
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2040	EUR	700 000	700 000		%	150,234	1 051 641,50	2,13
3,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2017/2048	EUR	650 000	650 000		%	126,432	821 811,25	1,67
5,125 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	166 000			%	100,994	167 650,04	0,34
2,50 % JAB Holdings BV (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000		%	106,704	213 408,00	0,43
0,375 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2020/2031	EUR	200 000	200 000		%	98,429	196 858,00	0,40
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	300 000	300 000		%	104,518	313 554,00	0,64
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	104,143	208 286,00	0,42
1,125 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	105,845	211 690,00	0,43

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,50 % OMV AG (MTN) 2020/2024	EUR	230 000	230 000		%	104,75	240 925,00	0,49
0,50 % RELX Finance BV (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000		%	98,253	98 253,00	0,20
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	92,329	276 987,00	0,56
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	170 000	170 000		%	102,424	174 121,65	0,35
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	190 000			%	96,866	184 046,35	0,37
2,70 % Spain Government Bond 2018/2048	EUR	500 000	500 000		%	135,616	678 080,00	1,37
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	150 000	150 000		%	101,617	152 425,50	0,31
1,25 % State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2022	EUR	253 000		230 000	%	101,114	255 818,42	0,52
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	320 000	320 000		%	100,463	321 481,60	0,65
3,50 % Telekom Finanzmanagement GmbH (MTN) 2013/2023	EUR	100 000			%	110,062	110 062,00	0,22
1,75 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2020/2027	EUR	110 000	110 000		%	106,841	117 525,10	0,24
2,28 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	111,596	111 596,00	0,23
6,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	158 000			%	101,85	160 923,79	0,33
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	360 000	360 000		%	90,784	326 820,60	0,66
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000		%	105,347	105 347,00	0,21
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	150 000	150 000		%	107,066	160 598,25	0,33
1,125 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2017/2023	EUR	200 000	200 000		%	100,116	200 233,00	0,41
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	98,812	395 250,00	0,80
1,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2020/2024	EUR	100 000	100 000		%	104,372	104 372,50	0,21
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	10 530 000			%	100,848	975 986,88	1,98
6,125 % Bahrain Government International Bond -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	200 000			%	106,045	189 239,42	0,38
3,875 % Bank of America Corp. (MTN) 2015/2025	USD	127 000			%	113,3	128 388,75	0,26
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	350 000	350 000		%	100,41	313 572,95	0,64
4,10 % EOG Resources, Inc. 2010/2021	USD	98 000			%	102,118	89 293,49	0,18
6,35 % Eskom Holdings SOC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	200 000	200 000		%	100,358	179 090,86	0,36
3,50 % Home Depot, Inc./The 2016/2056	USD	88 000			%	116,94	91 819,98	0,19
6,40 % JPMorgan Chase & Co. 2008/2038	USD	76 000			%	155,233	105 266,23	0,21
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	263 000			%	101,814	238 921,19	0,48
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	200 000			%	92,79	165 584,72	0,34
5,75 % Sri Lanka Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	280 000			%	71,125	177 693,58	0,36
0,875 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2029	USD	4 737 867	1 712 967	47 475	%	114,379	4 835 264,72	9,80
1,00 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2019/2049	USD	2 142 802	527 413	432 350	%	134,918	2 579 545,57	5,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 299 099,61</b>	<b>2,63</b>
<b>Aktien</b>								
Taylor Wimpey PLC	Stück	14 645	14 645		GBP	1,406	22 606,10	0,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,375 % Glencore Finance Europe SA (MTN) 2013/2020	EUR	272 000			%	100,499	273 357,28	0,55
5,15 % Spain Government Bond 2013/2044	EUR	300 000	300 000		%	185,852	557 557,50	1,13
2,85 % Citibank NA 2018/2021	USD	340 000			%	101,428	307 700,50	0,62
3,36 % Sprint Spectrum Co. LLC Via Sprint Spectrum Co. II LLC Via Sprint Spectrum Co. III LLC -144A-	USD	62 500		25 000	%	101,488	56 596,33	0,11
3,85 % Starbucks Corp. (MTN) 2013/2023	USD	83 000			%	109,755	81 281,90	0,17
<b>Investmentanteile</b>							<b>8 483 244,34</b>	<b>17,20</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Opportunities -IC- EUR - (0,470%)	Anteile	10 024			EUR	99,49	997 287,76	2,02
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	18 888			EUR	156,93	2 964 093,84	6,01
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Physical Gold P-ETC - (0,490%)	Anteile	29 509	20 425	14 964	USD	171,74	4 521 862,74	9,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>47 981 033,53</b>	<b>97,27</b>

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-31 896,77</b>	<b>-0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2020 (DB)	Stück	17	17				1 445,00	0,00
Nikkei 225 Futures 09/2020 (DB)	Stück	4	4				-26 923,96	-0,05
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB)	Stück	-8		8			5 497,19	0,01
STOXX® Europe Small 200 Index 09/2020 (DB)	Stück	-51		51			5 100,00	0,01
STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts 09/2020 (DB)	Stück	41	41				-17 015,00	-0,03
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-127 043,77</b>	<b>-0,26</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Australia Treasury Bonds 3 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	33	33				36 319,85	0,07
Euro Buxl Futures 09/2020 (DB)	Stück	-31		31			-182 300,00	-0,37
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2020 (DB)	Stück	-9		9			-19 620,00	-0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2020 (DB)	Stück	-25		25			-13 593,03	-0,03
US Ultra Bond 09/2020 (DB)	Stück	6	6				52 149,41	0,11
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>881 651,26</b>	<b>1,79</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
JPY/EUR 151,6 Mio.							20 097,94	0,04
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CHF 0,2 Mio.							1 879,29	0,00
EUR/GBP 0,4 Mio.							16 333,14	0,03
EUR/USD 20,7 Mio.							663 416,90	1,35
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/JPY 114,4 Mio.							44 062,74	0,09
EUR/USD 5,6 Mio.							135 861,25	0,28
<b>Bankguthaben</b>							<b>780 241,26</b>	<b>1,58</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						260 740,60	0,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	19 150					21 016,95	0,04
Dänische Kronen	DKK	305 796					41 031,58	0,08
Norwegische Kronen	NOK	256 621					23 585,39	0,05
Schwedische Kronen	SEK	390 215					37 247,53	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	92 871					56 903,17	0,12
Hongkong Dollar	HKD	221 063					25 449,91	0,05
Israelischer Schekel	ILS	25 050					6 442,52	0,01
Japanischer Yen	JPY	10 686 958					88 533,91	0,18
Kanadischer Dollar	CAD	100 319					65 472,74	0,13
Mexikanischer Peso	MXN	13 097					504,38	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	1 849					1 056,76	0,00
Schweizer Franken	CHF	26 356					24 752,96	0,05
Singapur Dollar	SGD	15 606					9 973,00	0,02
US-Dollar	USD	131 722					117 529,86	0,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>254 161,67</b>	<b>0,52</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							8 402,32	0,02
Zinsansprüche							183 533,58	0,37
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							62 196,76	0,13
Sonstige Ansprüche							29,01	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>49 997 599,17</b>	<b>101,36</b>

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-409 233,49	-0,83
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-89 297,49	-0,18
							-319 936,00	-0,65
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-668 685,48</b>	<b>-1,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>49 328 913,69</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	128,37
Klasse FD .....	EUR	95,79
Klasse LC .....	EUR	99,67
Klasse LD .....	EUR	95,06
Klasse XC .....	EUR	101,36
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	383 802,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	296,000
Klasse LD .....	Stück	102,000
Klasse XC .....	Stück	100,000

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

45% BBG Barc Global Aggregate Corporate EUR Index, 35% MSCI World Net TR Index in EUR, 15% BBG Barc Global High Yield Index, 5% JPM Morgan GBI-EM Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	45,666
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	87,427
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	71,332

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 1,3, 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 EUR 49 171 512,51.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe, Goldman Sachs International, JP Morgan, Société Générale und UBS AG

## DWS Invest Multi Strategy

### 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
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,888160	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	25,965526	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,749258	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Nomura Japan Growth

---

## DWS INVEST NOMURA JAPAN GROWTH

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse MFCH	LU1218760608	-3,8%
Klasse JPY FC <sup>1)</sup>	LU1342482384	-3,4%

<sup>1)</sup>in JPY

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Nomura Japan Growth

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	880 873 700,00	10,96
Telekommunikationsdienste	892 977 800,00	11,12
Dauerhafte Konsumgüter	1 513 116 400,00	18,83
Energie	147 261 000,00	1,83
Hauptverbrauchsgüter	1 542 195 700,00	19,19
Finanzsektor	435 263 700,00	5,42
Grundstoffe	430 545 500,00	5,36
Industrien	1 985 311 200,00	24,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>7 827 545 000,00</b>	<b>97,43</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1 430 701,00</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>194 367 822,00</b>	<b>2,42</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>24 634 466,00</b>	<b>0,30</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13 841 602,00</b>	<b>- 0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8 034 136 387,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Nomura Japan Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7 827 545 000,00</b>	<b>97,43</b>
<b>Aktien</b>								
Asahi Intecc Co., Ltd	Stück	12 500	13 100	600	JPY	3 065	38 312 500,00	0,48
Bandai Namco Holdings, Inc.	Stück	17 600	18 700	1 100	JPY	5 667	99 739 200,00	1,24
Bridgestone Corp.	Stück	7 900	300	6 700	JPY	3 469	27 405 100,00	0,34
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	25 200	16 900	1 000	JPY	5 765	145 278 000,00	1,81
Daifuku Co., Ltd	Stück	23 600	700	7 100	JPY	9 420	222 312 000,00	2,77
Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd	Stück	101 800	1 100	3 500	JPY	1 283	130 609 400,00	1,63
Daikin Industries Ltd	Stück	14 900	1 600	800	JPY	17 335	258 291 500,00	3,21
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	70 800	13 100	3 500	JPY	2 542	179 973 600,00	2,24
Disco Corp.	Stück	4 100	100	2 000	JPY	26 090	106 969 000,00	1,33
Fancl Corp.	Stück	36 100	1 100	14 100	JPY	3 195	115 339 500,00	1,44
FANUC Corp.	Stück	3 100	100	100	JPY	19 260	59 706 000,00	0,74
Fast Retailing Co., Ltd	Stück	3 000	1 400		JPY	61 700	185 100 000,00	2,30
Hitachi Metals Ltd	Stück	64 900	2 500	6 600	JPY	1 283	83 266 700,00	1,04
Hoya Corp.	Stück	11 600	200	5 700	JPY	10 260	119 016 000,00	1,48
IHI Corp.	Stück	113 400	32 400	2 300	JPY	1 558	176 677 200,00	2,20
Isuzu Motors Ltd	Stück	124 500	34 500	4 300	JPY	973,3	121 175 850,00	1,51
ITOCHU Corp.	Stück	65 300	28 300	2 400	JPY	2 321,5	151 593 950,00	1,89
JX Holdings, Inc.	Stück	385 500	78 400	14 300	JPY	382	147 261 000,00	1,83
Kao Corp.	Stück	10 000	500	500	JPY	8 540	85 400 000,00	1,06
KDDI Corp.	Stück	52 200	4 400	9 800	JPY	3 234	168 814 800,00	2,10
Keyence Corp.	Stück	3 500		1 000	JPY	45 030	157 605 000,00	1,96
Komatsu Ltd	Stück	57 200	400	23 500	JPY	2 203,5	126 040 200,00	1,57
Kose Corp.	Stück	4 100	100	300	JPY	12 960	53 136 000,00	0,66
M3, Inc.	Stück	12 400	700	12 200	JPY	4 585	56 854 000,00	0,71
Mitsui Chemicals, Inc.	Stück	49 300	11 100	1 800	JPY	2 247	110 777 100,00	1,38
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	47 300	800	4 300	JPY	6 316	298 746 800,00	3,72
NEC Corp.	Stück	44 600	46 300	1 700	JPY	5 170	230 582 000,00	2,87
Nidec Corp.	Stück	12 900	7 000	2 600	JPY	7 196	92 828 400,00	1,16
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	96 000	7 900	11 300	JPY	2 515,5	241 488 000,00	3,01
Nissan Chemical Corp.	Stück	12 700	12 700		JPY	5 520	70 104 000,00	0,87
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück	10 600	2 000	5 100	JPY	21 125	223 925 000,00	2,79
Obic Co., Ltd	Stück	5 800	100	400	JPY	18 870	109 446 000,00	1,36
Oriental Land Co., Ltd/Japan	Stück	2 000	100	2 500	JPY	14 240	28 480 000,00	0,35
Pan Pacific International Holdings Corp.	Stück	22 000	1 300	2 100	JPY	2 369	52 118 000,00	0,65
Penta-Ocean Construction Co., Ltd	Stück	158 900	23 400	9 800	JPY	579	92 003 100,00	1,15
Pigeon Corp.	Stück	18 200	500	1 300	JPY	4 170	75 894 000,00	0,94
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	52 200	1 200	5 900	JPY	3 682	192 200 400,00	2,39
Santen Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	62 000	3 700	3 800	JPY	1 983	122 946 000,00	1,53
SG Holdings Co., Ltd	Stück	37 400	45 300	7 900	JPY	3 520	131 648 000,00	1,64
Shimano, Inc.	Stück	2 900	600	1 500	JPY	20 750	60 175 000,00	0,75
Shionogi & Co., Ltd	Stück	29 000	8 300	1 200	JPY	6 750	195 750 000,00	2,44
SMC Corp./Japan	Stück	2 600	100	200	JPY	55 180	143 468 000,00	1,79
SoftBank Group Corp.	Stück	53 500	16 000	2 700	JPY	5 450	291 575 000,00	3,63
Sony Corp.	Stück	41 800	1 500	3 300	JPY	7 384	308 651 200,00	3,84
Square Enix Holdings Co., Ltd	Stück	14 900	7 000	6 000	JPY	5 440	81 056 000,00	1,01
SUMCO Corp.	Stück	123 300	9 200	7 000	JPY	1 649	203 321 700,00	2,53
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Stück	55 300	700	2 800	JPY	3 009	166 397 700,00	2,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	57 400	1 900	9 800	JPY	3 032	174 036 800,00	2,17
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd	Stück	19 900	19 200	15 900	JPY	2 963	58 963 700,00	0,73
Suzuki Motor Corp.	Stück	28 400	25 200	9 400	JPY	3 657	103 858 800,00	1,29
Sysmex Corp.	Stück	6 200	800	400	JPY	8 230	51 026 000,00	0,63
T&D Holdings, Inc.	Stück	77 800	1 900	4 200	JPY	921	71 653 800,00	0,89
Terumo Corp.	Stück	41 000	7 200	2 400	JPY	4 081	167 321 000,00	2,08
Tokyo Electron Ltd	Stück	9 700	300	2 300	JPY	26 440	256 468 000,00	3,19
Trend Micro, Inc./Japan	Stück	22 300	400	900	JPY	6 020	134 246 000,00	1,67
Unicharm Corp.	Stück	32 900	1 000	24 600	JPY	4 420	145 418 000,00	1,81
Yakult Honsha Co., Ltd	Stück	19 700	21 000	1 300	JPY	6 350	125 095 000,00	1,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>7 827 545 000,00</b>	<b>97,43</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1 430 701,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/JPY 65,2 Mio.							1 430 701,00	0,02

## DWS Invest Nomura Japan Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>194 367 822,00</b>	<b>2,42</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR	103				12 436,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY						194 355 386,00	2,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>24 634 466,00</b>	<b>0,30</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4 981 595,00	0,06
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							19 652 871,00	0,24
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>8 047 977 989,00</b>	<b>100,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13 841 602,00</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-13 841 602,00	-0,17
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-13 841 602,00</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>8 034 136 387,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse MFCH	EUR	107,90
Klasse JPY FC	JPY	12 916,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse MFCH	Stück	616 500,000
Klasse JPY FC	Stück	128,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index - BRS only

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,646
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,099
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,385

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
State Street Bank and Trust Company

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020			
Euro	EUR	0,008281	= JPY 1

## DWS Invest Nomura Japan Growth

---

### **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.

# DWS Invest Qi Global Equity

---

## DWS INVEST QI GLOBAL EQUITY

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	seit Auflegung <sup>1)</sup>
Klasse LC	LU2178858259	0,0%
Klasse FC	LU2178858093	0,0%
Klasse IC	LU2178858176	0,0%
Klasse XC	LU2178858333	0,0%
MSCI World TR Net EUR		0,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 30.6.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Qi LowVol World

---

## DWS INVEST QI LOWVOL WORLD

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1230072479	-4,5%
Klasse FC	LU1230072396	-4,2%
Klasse FC EB	LU1236797764	-4,1%
Klasse FCH (P) EB	LU1236813124	-4,2%
Klasse FD	LU1342482624	-4,2%
Klasse LD	LU1230072552	-4,5%
Klasse ND	LU1230072636	-4,8%
Klasse TFC	LU1663932306	-4,2%
Klasse TFD	LU1663932488	-4,2%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1230072719	-4,5%

<sup>1)</sup>in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Qi LowVol World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	10 157 250,57	9,66
Telekommunikationsdienste	13 592 465,23	12,92
Dauerhafte Konsumgüter	30 838 744,55	29,31
Energie	321 191,46	0,31
Hauptverbrauchsgüter	9 190 505,67	8,74
Finanzsektor	14 863 450,74	14,11
Grundstoffe	8 191 969,09	7,78
Industrien	7 092 992,93	6,74
Versorger	8 703 779,40	8,27
<b>Summe Aktien</b>	<b>102 952 349,64</b>	<b>97,84</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-8 543,73</b>	<b>- 0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 241 781,05</b>	<b>2,13</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>148 403,01</b>	<b>0,14</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>174 580,09</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-188 017,45</b>	<b>- 0,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-94 573,38</b>	<b>- 0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>105 225 979,23</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Qi LowVol World

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>102 723 076,61</b>	<b>97,62</b>
<b>Aktien</b>								
Goodman Group	Stück	43 158	43 158		AUD	14,85	392 686,74	0,37
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	14 781		9 932	CAD	85,1	820 934,74	0,78
BCE, Inc.	Stück	22 470		2 535	CAD	56,62	830 325,15	0,79
Franco-Nevada Corp.	Stück	9 416		11 616	CAD	188,86	1 160 597,66	1,10
Intact Financial Corp.	Stück	3 099		170	CAD	128,33	259 552,39	0,25
Kirkland Lake Gold Ltd	Stück	8 893	8 893		CAD	53,38	309 814,77	0,29
Rogers Communications, Inc.	Stück	8 560		470	CAD	54,85	306 426,03	0,29
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	17 470		15 511	CAD	57,98	661 068,36	0,63
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stück	12		2	CHF	80 800	910 620,81	0,87
Geberit AG	Stück	1 427		844	CHF	472,8	633 645,57	0,60
Givaudan SA	Stück	353	392	39	CHF	3 525	1 168 634,73	1,11
Nestle SA	Stück	8 397		9 446	CHF	105,06	828 526,71	0,79
Partners Group Holding AG	Stück	700		78	CHF	854,8	561 962,73	0,53
Roche Holding AG	Stück	4 361	4 853	492	CHF	327,65	1 341 965,10	1,28
SGS SA	Stück	182		20	CHF	2 303	393 650,03	0,37
SwissCom AG	Stück	1 504		170	CHF	497	702 019,52	0,67
Coloplast A/S	Stück	7 199	2 483	532	DKK	1 029,5	994 453,84	0,94
Novo Nordisk A/S	Stück	11 519		1 299	DKK	429,95	664 536,50	0,63
Aena SME SA	Stück	7 018	1 928	790	EUR	119,2	836 545,60	0,79
Aroundtown SA	Stück	90 788		10 246	EUR	5,104	463 381,95	0,44
Bankinter SA	Stück	66 909		3 675	EUR	4,17	279 010,53	0,26
Beiersdorf AG	Stück	4 755		536	EUR	101,45	482 394,75	0,46
Colruyt SA	Stück	13 740		1 549	EUR	49,18	675 733,20	0,64
Deutsche Telekom AG	Stück	61 486		6 938	EUR	14,93	917 985,98	0,87
Deutsche Wohnen AG	Stück	17 049	18 971	1 922	EUR	39,88	679 914,12	0,65
Elisa Oyj	Stück	21 476	7 491	1 577	EUR	54,28	1 165 717,28	1,11
Erste Group Bank AG	Stück	14 517		1 637	EUR	20,55	298 324,35	0,28
Ferrari NV	Stück	3 559	3 559		EUR	150,4	535 273,60	0,51
Hermes International	Stück	1 856		708	EUR	740,2	1 373 811,20	1,31
Iberdrola SA	Stück	34 573		1 899	EUR	10,37	358 522,01	0,34
KBC Groep NV	Stück	5 847		321	EUR	50,26	293 870,22	0,28
Neste Oyj	Stück	9 318		512	EUR	34,47	321 191,46	0,31
Orange SA	Stück	44 031		4 969	EUR	10,64	468 489,84	0,45
Proximus NV	Stück	30 161		3 402	EUR	18,17	548 025,37	0,52
SAP SE	Stück	1 909		4 191	EUR	123,04	234 883,36	0,22
Snam SpA	Stück	181 122		23 805	EUR	4,379	793 133,24	0,75
Telenet Group Holding NV	Stück	13 860		1 563	EUR	36,44	505 058,40	0,48
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	136 293	41 944	15 382	EUR	6,164	840 110,05	0,80
Unilever NV	Stück	9 831	10 940	1 109	EUR	47,43	466 284,33	0,44
Admiral Group PLC	Stück	19 498		2 576	GBP	23,07	493 667,19	0,47
Auto Trader Group PLC	Stück	99 247	61 874	2 053	GBP	5,248	571 620,54	0,54
Barrick Gold Corp.	Stück	78 594		8 870	GBP	21,006	1 811 879,69	1,72
Berkeley Group Holdings PLC	Stück	4 712		259	GBP	41,37	213 937,74	0,20
Direct Line Insurance Group PLC	Stück	54 361		2 986	GBP	2,704	161 320,93	0,15
GlaxoSmithKline PLC	Stück	45 936		5 184	GBP	16,304	821 947,25	0,78
Legal & General Group PLC	Stück	64 012		3 516	GBP	2,192	153 992,13	0,15
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	267 000		15 000	HKD	11,34	348 573,55	0,33
MTR Corp., Ltd	Stück	100		110 500	HKD	40,15	462,23	0,00
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	9 900	9 900		JPY	5 765	472 813,71	0,45
ITOCHU Corp.	Stück	24 500	27 200	2 700	JPY	2 321,5	471 183,78	0,45
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stück	16 400		1 800	JPY	2 961	402 288,68	0,38
NEC Corp.	Stück	10 000	10 000		JPY	5 170	428 298,05	0,41
NTT DOCOMO, Inc.	Stück	55 200		6 200	JPY	2 882	1 317 918,68	1,25
Obayashi Corp.	Stück	46 100	46 100		JPY	1 008	384 961,25	0,37
Oracle Corp. Japan	Stück	10 000	10 600	600	JPY	12 720	1 053 762,33	1,00
Oriental Land Co., Ltd/Japan	Stück	3 900		3 700	JPY	14 240	460 076,61	0,44
Osaka Gas Co., Ltd	Stück	26 700		1 500	JPY	2 128	470 693,76	0,45
Otsuka Corp.	Stück	12 300	12 300		JPY	5 680	578 773,99	0,55
Secom Co., Ltd	Stück	6 000	6 000		JPY	9 423	468 377,47	0,44
Shimano, Inc.	Stück	3 600	2 200	100	JPY	20 750	618 836,84	0,59
Toho Co., Ltd/Tokyo	Stück	12 400	13 100	700	JPY	3 895	400 114,88	0,38
Toyo Suisan Kaisha Ltd	Stück	19 200		2 200	JPY	6 030	959 122,55	0,91
Orkla ASA	Stück	56 889		6 421	NOK	84,18	440 136,81	0,42
Telenor ASA	Stück	27 490		1 510	NOK	139,95	353 588,49	0,34
Auckland International Airport Ltd	Stück	80 638		4 429	NZD	6,57	302 866,50	0,29
Spark New Zealand Ltd	Stück	162 830		18 376	NZD	4,56	424 468,42	0,40
Assa-Abloy AB	Stück	24 328	17 796		SEK	189,05	439 012,33	0,42
Singapore Exchange Ltd	Stück	120 600		13 600	SGD	8,34	642 772,29	0,61
Accenture PLC	Stück	5 000	5 000		USD	212,8	949 364,64	0,90
Adobe Systems, Inc.	Stück	2 000	2 000		USD	429,77	766 933,16	0,73
Aflac, Inc.	Stück	5 339		293	USD	35,44	168 828,23	0,16
Altria Group, Inc.	Stück	15 276		1 723	USD	39,01	531 712,69	0,51
Ameren Corp.	Stück	5 692		643	USD	69,75	354 242,39	0,34
American Tower Corp.	Stück	5 131		674	USD	255,09	1 167 849,48	1,11
American Water Works Co., Inc.	Stück	6 077		685	USD	126,13	683 910,16	0,65
Amgen, Inc.	Stück	1 839	1 839		USD	232,42	381 370,11	0,36

## DWS Invest Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Anthem, Inc.	Stück	2 784	1 282	82	USD	257,29	639 121,70	0,61
Aon PLC	Stück	2 735	2 735		USD	189,69	462 906,41	0,44
Apple, Inc.	Stück	1 967		221	USD	364,08	638 987,86	0,61
Atmos Energy Corp.	Stück	2 883		158	USD	98,74	253 997,35	0,24
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	3 479		393	USD	147,12	456 685,86	0,43
AvalonBay Communities, Inc.	Stück	2 078	2 078		USD	152,23	282 252,12	0,27
Bank of America Corp.	Stück	24 040		3 203	USD	23,41	502 142,87	0,48
Baxter International, Inc.	Stück	12 581		1 419	USD	84,33	946 648,36	0,90
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	3 899		439	USD	176,84	615 212,52	0,58
Biogen Idec, Inc.	Stück	993	993		USD	260,97	231 223,12	0,22
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	Stück	15 109	15 939	830	USD	76,14	1 026 455,24	0,98
Brown & Brown, Inc.	Stück	8 000	8 000		USD	40,3	287 664,62	0,27
Brown-Forman Corp.	Stück	4 370		240	USD	64,01	249 586,27	0,24
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	6 503	6 503		USD	95,3	552 965,55	0,53
Camden Property Trust	Stück	3 650		6 413	USD	90,3	294 084,43	0,28
CBRE Group, Inc.	Stück	9 139	10 170	1 031	USD	44,34	361 564,51	0,34
CDW Corp./DE	Stück	3 126	3 126		USD	113,46	316 463,17	0,30
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	11 350		1 279	USD	76,91	778 879,18	0,74
Cisco Systems, Inc.	Stück	16 539	9 765	372	USD	46,69	689 008,45	0,65
Citrix Systems, Inc.	Stück	10 726		1 210	USD	147,13	1 408 090,12	1,34
Clorox Co./The	Stück	5 681	5 681		USD	219,06	1 110 399,60	1,06
CMS Energy Corp.	Stück	16 120		1 818	USD	57,67	829 480,94	0,79
Coca-Cola Co./The	Stück	29 225		3 295	USD	44,29	1 154 919,26	1,10
Colgate-Palmolive Co.	Stück	10 964		1 236	USD	72,73	711 498,58	0,68
Comcast Corp.	Stück	24 895		2 806	USD	38,15	847 418,80	0,81
Consolidated Edison, Inc.	Stück	14 489		1 634	USD	72,14	932 622,68	0,89
Dollar General Corp.	Stück	5 015		565	USD	189,77	849 160,76	0,81
Dominion Resources, Inc.	Stück	11 713		5 816	USD	80,59	842 249,43	0,80
DTE Energy Co.	Stück	6 581		743	USD	106,36	624 541,99	0,59
Eli Lilly & Co.	Stück	4 785	4 785		USD	162,92	695 581,09	0,66
Estee Lauder Cos, Inc./The	Stück	3 263	1 000	254	USD	186,45	542 838,80	0,52
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	10 485		1 378	USD	75,12	702 773,60	0,67
Fiserv, Inc.	Stück	5 151	3 421	8 270	USD	96,44	443 241,25	0,42
Garmin Ltd	Stück	4 946	4 946		USD	96,29	424 939,13	0,40
General Mills, Inc.	Stück	6 000	6 000		USD	60,35	323 087,35	0,31
Hershey Co./The	Stück	11 041		1 245	USD	128,34	1 264 334,15	1,20
Home Depot, Inc./The	Stück	3 490		394	USD	247,06	769 341,73	0,73
Humana, Inc.	Stück	1 998	1 998		USD	379,46	676 476,81	0,64
Intuit, Inc.	Stück	2 958	2 958		USD	290,21	765 952,73	0,73
Jack Henry & Associates, Inc.	Stück	2 690	2 690		USD	182,73	438 584,78	0,42
Johnson & Johnson	Stück	11 449		1 291	USD	138,34	1 413 210,16	1,34
JPMorgan Chase & Co.	Stück	5 411	3 469	107	USD	93,49	451 371,48	0,43
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	3 067		347	USD	172,76	472 768,35	0,45
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	10 125		1 142	USD	105,82	955 991,90	0,91
MasterCard, Inc.	Stück	3 355		378	USD	292,91	876 835,55	0,83
McCormick & Co., Inc.	Stück	3 868		436	USD	179,93	620 985,51	0,59
McDonald's Corp.	Stück	8 088		912	USD	182,915	1 320 024,18	1,25
Merck & Co., Inc.	Stück	16 061	16 943	882	USD	76,39	1 094 713,61	1,04
Microsoft Corp.	Stück	4 565		515	USD	199,69	813 370,70	0,77
Motorola Solutions, Inc.	Stück	5 703		643	USD	138,84	706 495,50	0,67
Newmont Mining Corp.	Stück	42 331		21 652	USD	59,81	2 259 039,14	2,15
NextEra Energy, Inc.	Stück	2 744		3 309	USD	238,62	584 228,01	0,55
NVR, Inc.	Stück	76	80	4	USD	3 211,01	217 744,24	0,21
PepsiCo, Inc.	Stück	12 581		1 419	USD	131,74	1 478 850,41	1,41
Procter & Gamble Co.	Stück	10 076		1 137	USD	118,78	1 067 881,11	1,01
Progressive Corp./The	Stück	11 000	11 000		USD	79,26	777 925,80	0,74
Public Storage	Stück	6 764	1 361	763	USD	191,91	1 158 224,18	1,10
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 000	1 000		USD	616,92	550 453,04	0,52
Republic Services, Inc.	Stück	18 143	15 197	997	USD	80,8	1 308 012,47	1,24
ResMed, Inc.	Stück	4 910		646	USD	189,51	830 242,67	0,79
Seagate Technology PLC	Stück	12 000	12 000		USD	48,23	516 404,40	0,49
Starbucks Corp.	Stück	10 650	11 851	1 201	USD	73,26	696 158,21	0,66
SVB Financial Group	Stück	1 576	1 576		USD	209,94	295 218,00	0,28
SYSCO Corp.	Stück	12 500		1 410	USD	53,79	599 933,32	0,57
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 986	2 986		USD	127	338 364,62	0,32
VeriSign, Inc.	Stück	3 783	3 783		USD	204,73	691 049,65	0,66
Verizon Communications, Inc.	Stück	38 762	7 426	3 534	USD	54,41	1 881 812,41	1,79
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	6 017	6 017		USD	287,05	1 541 093,49	1,46
Visa, Inc.	Stück	6 575		741	USD	191,36	1 122 634,39	1,07
Wal-Mart Stores, Inc.	Stück	4 276	4 276		USD	119,45	455 738,03	0,43
Waste Management, Inc.	Stück	17 076	6 387	1 926	USD	104,16	1 587 005,90	1,51
WEC Energy Group, Inc.	Stück	14 623		1 648	USD	87,07	1 136 047,39	1,08
Yum! Brands, Inc.	Stück	10 510	10 510	12 800	USD	86,28	809 103,87	0,77

## DWS Invest Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>229 273,03</b>	<b>0,22</b>
<b>Aktien</b>								
Telus Corp. ....	Stück	15 558	15 985	427	CAD	22,58	229 273,03	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>102 952 349,64</b>	<b>97,84</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-8 504,02</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2020 (DB) .....	Stück	13	13				-4 355,00	-0,01
S & P MINI 500 Futures 09/2020 (DB) .....	Stück	6	6				-4 149,02	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-39,71</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/AUD 0,1 Mio. ....							0,04	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio. ....							1,54	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio. ....							-2,63	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio. ....							-0,02	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							2,99	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio. ....							-0,27	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio. ....							3,11	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio. ....							1,12	0,00
EUR/NZD 0,1 Mio. ....							-0,05	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio. ....							-0,10	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio. ....							-0,07	0,00
EUR/USD 0,1 Mio. ....							-45,37	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 241 781,05</b>	<b>2,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1 758 977,72	1,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	28 000					30 728,91	0,03
Dänische Kronen .....	DKK	80 709					10 829,50	0,01
Norwegische Kronen .....	NOK	341 931					31 425,98	0,03
Schwedische Kronen .....	SEK	320 924					30 633,44	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	3 514					2 153,10	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	208 170					23 965,64	0,02
Japanischer Yen .....	JPY	7 067 796					58 551,71	0,06
Kanadischer Dollar .....	CAD	24 392					15 919,07	0,02
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	25 794					14 745,70	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	7 193					6 755,71	0,01
Singapur Dollar .....	SGD	25 254					16 138,99	0,02
US-Dollar .....	USD	270 051					240 955,58	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>148 403,01</b>	<b>0,14</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..								
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>174 580,09</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>105 517 122,59</b>	<b>100,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-188 017,45</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-94 573,38</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-291 143,36</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>105 225 979,23</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Qi LowVol World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	131,15
Klasse FC EB .....	EUR	133,69
Klasse FCH (P) EB .....	EUR	127,26
Klasse FD .....	EUR	127,53
Klasse LC .....	EUR	126,86
Klasse LD .....	EUR	123,07
Klasse ND .....	EUR	121,32
Klasse TFC .....	EUR	115,40
Klasse TFD .....	EUR	112,10
Klasse USD LC .....	USD	129,38
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	109 534,369
Klasse FC EB .....	Stück	4 971,000
Klasse FCH (P) EB .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	980,000
Klasse LC .....	Stück	19 778,095
Klasse LD .....	Stück	665 218,207
Klasse ND .....	Stück	39,156
Klasse TFC .....	Stück	49 028,932
Klasse TFD .....	Stück	21,000
Klasse USD LC .....	Stück	150,937

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	63,713
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	89,478
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	73,931

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 1 259 591,23.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Goldman Sachs International, JP Morgan, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank London

### 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
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
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,749258	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## DWS Invest Qi LowVol World

---

### 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 Invest Qi US Equity

---

## DWS INVEST QI US EQUITY

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD IC	LU1978535810	-3,3%
Klasse USD RC	LU1978536115	-3,5%
MSCI USA TR Net		-2,2%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Qi US Equity

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 428 839,25	24,29
Telekommunikationsdienste	938 064,69	15,95
Dauerhafte Konsumgüter	1 297 089,56	22,05
Energie	201 105,61	3,42
Hauptverbrauchsgüter	467 922,74	7,93
Finanzsektor	835 602,57	14,19
Grundstoffe	109 116,00	1,86
Industrien	379 894,07	6,44
Versorger	188 315,43	3,21
<b>Summe Aktien</b>	<b>5 845 949,92</b>	<b>99,34</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4 010,69</b>	<b>0,07</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>75 496,34</b>	<b>1,28</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-40 423,30</b>	<b>- 0,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5 885 033,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Qi US Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5 845 949,92</b>	<b>99,34</b>
<b>Aktien</b>								
3M Co.	Stück	173	173		USD	155,23	26 854,79	0,46
Abbott Laboratories	Stück	376		64	USD	88,77	33 377,52	0,57
AbbVie, Inc.	Stück	711	229		USD	96,07	68 305,77	1,16
Abiomed, Inc.	Stück	110	110		USD	239,42	26 336,20	0,45
Accenture PLC	Stück	73			USD	212,8	15 534,40	0,26
Activision Blizzard, Inc.	Stück	264			USD	76,23	20 124,72	0,34
Adobe Systems, Inc.	Stück	158			USD	429,77	67 903,66	1,15
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	219			USD	52,6	11 519,40	0,20
AES Corp./VA	Stück	1 254		1 276	USD	14,13	17 719,02	0,30
Air Products & Chemicals, Inc.	Stück	73			USD	237,39	17 329,47	0,29
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	180		92	USD	111,8	20 124,00	0,34
Align Technology, Inc.	Stück	62	62		USD	265,9	16 485,80	0,28
Allegion PLC	Stück	161			USD	100,03	16 104,83	0,27
Allstate Corp./The	Stück	533	413		USD	95,85	51 088,05	0,87
Alphabet, Inc.	Stück	61			USD	1 389,35	84 750,35	1,44
Alphabet, Inc.	Stück	69			USD	1 392,14	96 057,66	1,63
Altria Group, Inc.	Stück	380		511	USD	39,01	14 823,80	0,25
Amazon.com, Inc.	Stück	96			USD	2 710,32	260 190,72	4,42
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	423	423		USD	148,75	62 921,25	1,07
AmerisourceBergen Corp.	Stück	355	355		USD	98,8	35 074,00	0,60
Amgen, Inc.	Stück	244	23		USD	232,42	56 710,48	0,96
Anthem, Inc.	Stück	81			USD	257,29	20 840,49	0,35
Apple, Inc.	Stück	1 062			USD	364,08	386 652,96	6,57
Applied Materials, Inc.	Stück	456			USD	60,21	27 455,76	0,47
Arch Capital Group Ltd	Stück	544			USD	28,31	15 400,64	0,26
Assurant, Inc.	Stück	147			USD	100,94	14 838,18	0,25
AT&T, Inc.	Stück	1 329		410	USD	29,74	39 524,46	0,67
Athene Holding Ltd	Stück	283			USD	30,19	8 543,77	0,15
Autodesk, Inc.	Stück	109	109		USD	232,76	25 370,84	0,43
Bank of America Corp.	Stück	2 790			USD	23,41	65 313,90	1,11
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	340			USD	176,84	60 125,60	1,02
Biogen Idec, Inc.	Stück	101	101	58	USD	260,97	26 357,97	0,45
Booking Holdings, Inc.	Stück	9			USD	1 572,57	14 153,13	0,24
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	492			USD	57,68	28 378,56	0,48
Cabot Oil & Gas Corp.	Stück	1 715			USD	16,95	29 069,25	0,49
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	188	188		USD	95,3	17 916,40	0,30
Carrier Global Corp.	Stück	1 523	1 523		USD	21,59	32 881,57	0,56
CBRE Group, Inc.	Stück	1 378	715		USD	44,34	61 100,52	1,04
Cheniere Energy, Inc.	Stück	172	172		USD	45,93	7 899,96	0,13
Chevron Corp.	Stück	307			USD	86,68	26 610,76	0,45
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	305			USD	76,91	23 457,55	0,40
Cigna Corp.	Stück	136	55		USD	185,1	25 173,60	0,43
Cisco Systems, Inc.	Stück	1 595			USD	46,69	74 470,55	1,27
Citigroup, Inc.	Stück	471	76	263	USD	50,215	23 651,27	0,40
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	314			USD	24,74	7 768,36	0,13
Citrix Systems, Inc.	Stück	153	153		USD	147,13	22 510,89	0,38
Coca-Cola Co./The	Stück	658		366	USD	44,29	29 142,82	0,50
Colgate-Palmolive Co.	Stück	64			USD	72,73	4 654,72	0,08
Comcast Corp.	Stück	1 016			USD	38,15	38 760,40	0,66
ConocoPhillips	Stück	706			USD	40,33	28 472,98	0,48
Copart, Inc.	Stück	184			USD	81,73	15 038,32	0,26
CoStar Group, Inc.	Stück	43			USD	694,415	29 859,85	0,51
Costco Wholesale Corp.	Stück	143	143		USD	301,58	43 125,94	0,73
CSX Corp.	Stück	403			USD	68,36	27 549,08	0,47
CVS Health Corp.	Stück	283	283	178	USD	64,21	18 171,43	0,31
Darden Restaurants, Inc.	Stück	163	163		USD	75,07	12 236,41	0,21
DaVita, Inc.	Stück	99	99		USD	77,48	7 670,52	0,13
Diamondback Energy, Inc.	Stück	195	195		USD	40,29	7 856,55	0,13
Dollar General Corp.	Stück	130			USD	189,77	24 670,10	0,42
Domino's Pizza, Inc.	Stück	45	17		USD	366,14	16 476,30	0,28
DR Horton, Inc.	Stück	188			USD	54,28	10 204,64	0,17
eBay, Inc.	Stück	164	164		USD	52,015	8 530,46	0,15
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	333	301		USD	67,59	22 507,47	0,38
Electronic Arts, Inc.	Stück	289	289		USD	131,72	38 067,08	0,65
EOG Resources, Inc.	Stück	123			USD	49,12	6 041,76	0,10
Eversource Energy	Stück	70		72	USD	83,05	5 813,50	0,10
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	489			USD	75,12	36 733,68	0,62
Exxon Mobil Corp.	Stück	794		126	USD	43,38	34 443,72	0,59
Facebook, Inc.	Stück	719	209		USD	220,1	158 251,90	2,69
Fastenal Co.	Stück	331			USD	42,235	13 979,79	0,24
Fiserv, Inc.	Stück	120			USD	96,44	11 572,80	0,20
FleetCor Technologies, Inc.	Stück	45		117	USD	245,02	11 025,90	0,19
FNF Group	Stück	348			USD	30,46	10 600,08	0,18
HEICO Corp.	Stück	66			USD	80,56	5 316,96	0,09
Hershey Co./The	Stück	105			USD	128,34	13 475,70	0,23
HollyFrontier Corp.	Stück	360			USD	27,12	9 763,20	0,17

## DWS Invest Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Home Depot, Inc./The	Stück	475			USD	247,06	117 353,50	1,99
Honeywell International, Inc.	Stück	150			USD	142,27	21 340,50	0,36
Huntington Ingalls Industries, Inc.	Stück	47	47		USD	176,8	8 309,60	0,14
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	75			USD	324,91	24 368,25	0,41
IHS Markit Ltd	Stück	279			USD	72,84	20 322,36	0,35
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	188	118		USD	171,05	32 157,40	0,55
Intel Corp.	Stück	718			USD	59,615	42 803,57	0,73
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	293	159		USD	90,59	26 542,87	0,45
International Flavors & Fragrances, Inc.	Stück	51			USD	120,96	6 168,96	0,11
Intuit, Inc.	Stück	147			USD	290,21	42 660,87	0,73
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	51	41		USD	556,74	28 393,74	0,48
Jazz Pharmaceuticals PLC	Stück	113			USD	108,89	12 304,57	0,21
Johnson & Johnson	Stück	583			USD	138,34	80 652,22	1,37
Jones Lang LaSalle, Inc.	Stück	312			USD	101,43	31 646,16	0,54
JPMorgan Chase & Co.	Stück	755			USD	93,49	70 584,95	1,20
Keysight Technologies, Inc.	Stück	181			USD	100,3	18 154,30	0,31
Kinder Morgan, Inc.	Stück	996			USD	14,61	14 551,56	0,25
KLA-Tencor Corp.	Stück	34		136	USD	194,53	6 614,02	0,11
Kroger Co./The	Stück	533	533	610	USD	33,98	18 111,34	0,31
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	123	114	213	USD	172,76	21 249,48	0,36
Linde PLC	Stück	115		116	USD	209,88	24 136,20	0,41
Lowe's Cos, Inc.	Stück	198		67	USD	134,08	26 547,84	0,45
M&T Bank Corp.	Stück	137	137		USD	102,68	14 067,16	0,24
MarketAxess Holdings, Inc.	Stück	32	32		USD	500,01	16 000,32	0,27
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	119			USD	105,82	12 592,58	0,21
Masco Corp.	Stück	399			USD	49,08	19 582,92	0,33
MasterCard, Inc.	Stück	292	136	61	USD	292,91	85 529,72	1,45
Match Group, Inc.	Stück	183			USD	106	19 398,00	0,33
McDonald's Corp.	Stück	220		121	USD	182,915	40 241,30	0,68
Medtronic PLC	Stück	97		51	USD	89,43	8 674,71	0,15
Merck & Co., Inc.	Stück	893			USD	76,39	68 216,27	1,16
MetLife, Inc.	Stück	479	479	407	USD	35,77	17 133,83	0,29
Microsoft Corp.	Stück	1 862	285		USD	199,69	371 822,78	6,32
Monster Beverage Corp.	Stück	520			USD	69,05	35 906,00	0,61
Moody's Corp.	Stück	68			USD	268,94	18 287,92	0,31
Morgan Stanley	Stück	255	255	180	USD	47,42	12 092,10	0,21
MSCI, Inc.	Stück	120	120		USD	330,45	39 654,00	0,67
Netflix, Inc.	Stück	119	24		USD	452,97	53 903,43	0,92
Newmont Mining Corp.	Stück	215			USD	59,81	12 859,15	0,22
NextEra Energy, Inc.	Stück	288			USD	238,62	68 722,56	1,17
NIKE, Inc.	Stück	388			USD	95,95	37 228,60	0,63
Norfolk Southern Corp.	Stück	102			USD	172,72	17 617,44	0,30
NVIDIA Corp.	Stück	386			USD	379,26	146 394,36	2,49
NVR, Inc.	Stück	14	9		USD	3 211,01	44 954,14	0,76
Old Dominion Freight Line, Inc.	Stück	147	49		USD	165,95	24 394,65	0,41
Oracle Corp.	Stück	790	790		USD	55,07	43 505,30	0,74
O'Reilly Automotive, Inc.	Stück	30			USD	419,47	12 584,10	0,21
Otis Worldwide Corp.	Stück	300	300		USD	55,7	16 710,00	0,28
Paypal Holdings, Inc.	Stück	239		284	USD	171,76	41 050,64	0,70
PepsiCo, Inc.	Stück	134			USD	131,74	17 653,16	0,30
Pfizer, Inc.	Stück	1 339			USD	32,29	43 236,31	0,73
Philip Morris International, Inc.	Stück	525	319		USD	69,9	36 697,50	0,62
Pioneer Natural Resources Co.	Stück	147	147		USD	94,33	13 866,51	0,24
Procter & Gamble Co.	Stück	378		142	USD	118,78	44 898,84	0,76
Progressive Corp./The	Stück	738	614		USD	79,26	58 493,88	0,99
PulteGroup, Inc.	Stück	520			USD	33,32	17 326,40	0,29
QUALCOMM, Inc.	Stück	263			USD	91,46	24 053,98	0,41
ResMed, Inc.	Stück	231			USD	189,51	43 776,81	0,74
Roper Technologies, Inc.	Stück	59			USD	385	22 715,00	0,39
S+P Global, Inc.	Stück	98			USD	323,54	31 706,92	0,54
Seagate Technology PLC	Stück	189	189		USD	48,23	9 115,47	0,16
Sherwin-Williams Co./The	Stück	71			USD	567,82	40 315,22	0,69
Southern Co./The	Stück	555	555		USD	51,5	28 582,50	0,49
Starbucks Corp.	Stück	300			USD	73,26	21 978,00	0,37
Steel Dynamics, Inc.	Stück	325			USD	25,56	8 307,00	0,14
SVB Financial Group	Stück	177	177		USD	209,94	37 159,38	0,63
SYSCO Corp.	Stück	328			USD	53,79	17 643,12	0,30
Texas Instruments, Inc.	Stück	330			USD	127	41 910,00	0,71
TransDigm Group, Inc.	Stück	31		31	USD	436,45	13 529,95	0,23
Tyson Foods, Inc.	Stück	324	72	143	USD	59	19 116,00	0,33
Union Pacific Corp.	Stück	30			USD	164,76	4 942,80	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	322			USD	288,98	93 051,56	1,58
Valero Energy Corp.	Stück	195			USD	55,84	10 888,80	0,19
Veeva Systems, Inc.	Stück	67			USD	233,97	15 675,99	0,27
VeriSign, Inc.	Stück	59	59		USD	204,73	12 079,07	0,21
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 040			USD	54,41	56 586,40	0,96
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	157	26		USD	287,05	45 066,85	0,77
ViacomCBS, Inc.	Stück	216			USD	23,07	4 983,12	0,08
Visa, Inc.	Stück	462		107	USD	191,36	88 408,32	1,50
Vistra Energy Corp.	Stück	822			USD	18,44	15 157,68	0,26
Walt Disney Co./The	Stück	148		392	USD	110,98	16 425,04	0,28
Waste Management, Inc.	Stück	132			USD	104,16	13 749,12	0,23
WEC Energy Group, Inc.	Stück	446			USD	87,07	38 833,22	0,66

## DWS Invest Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Williams Cos, Inc./The .....	Stück	641			USD	18,16	11 640,56	0,20
Xcel Energy, Inc. ....	Stück	215			USD	62,73	13 486,95	0,23
Yum! Brands, Inc. ....	Stück	162			USD	86,28	13 977,36	0,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>5 845 949,92</b>	<b>99,34</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 010,69</b>	<b>0,07</b>
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD						4 010,69	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>75 496,34</b>	<b>1,28</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							2 449,66	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							73 046,68	1,24
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>5 925 456,95</b>	<b>100,69</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-40 423,30</b>	<b>-0,69</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-40 423,30	-0,69
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-40 423,30</b>	<b>-0,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>5 885 033,65</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD IC .....	USD	106,04
Klasse USD RC .....	USD	105,56
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD IC .....	Stück	55 389,000
Klasse USD RC .....	Stück	111,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Developed - US Net TR Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	92,832
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,566
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,917

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

# DWS Invest SDG Global Equities

---

## DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1891311356	-2,6%
Klasse FC	LU1891310895	-2,3%
Klasse FD	LU1891310978	-2,3%
Klasse IC	LU1891311190	-2,1%
Klasse ID	LU1891311273	-2,1%
Klasse LD	LU1891311430	-2,6%
Klasse NC	LU1914384349	-2,9%
Klasse TFC	LU1932912360	-2,3%
Klasse TFD	LU1932912527	-2,3%
Klasse XC	LU1891311513	-2,1%
Klasse XD	LU1891311604	-2,1%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest SDG Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	80 781 020,17	16,21
Telekommunikationsdienste	2 934 328,41	0,59
Dauerhafte Konsumgüter	159 367 976,37	31,99
Energie	61 160 334,13	12,27
Hauptverbrauchsgüter	3 403 385,11	0,68
Finanzsektor	17 893 845,81	3,59
Grundstoffe	10 979 200,42	2,20
Industrien	88 174 602,07	17,69
Versorger	32 691 085,94	6,57
<b>Summe Aktien</b>	<b>457 385 778,43</b>	<b>91,79</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	19 805 015,78	3,97
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>19 805 015,78</b>	<b>3,97</b>
<b>3. Bankguthaben</b>		
	<b>22 132 303,12</b>	<b>4,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>1 120 911,45</b>	<b>0,22</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>2 606 323,32</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-4 483 697,81</b>	<b>- 0,89</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>-263 607,56</b>	<b>- 0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>498 303 026,73</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest SDG Global Equities

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>457 385 778,43</b>	<b>91,79</b>
<b>Aktien</b>								
Lend Lease Group	Stück	600 261	368 304	41 609	AUD	12,37	4 549 548,46	0,91
Geberit AG	Stück	15 339	6 271	250	CHF	472,8	6 811 134,82	1,37
Landis+Gyr Group AG	Stück	114 079	114 079		CHF	60,95	6 530 168,34	1,31
Orsted A/S	Stück	58 200	24 394	7 120	DKK	766,8	5 988 129,65	1,20
Vestas Wind Systems A/S	Stück	71 345	58 876	32 528	DKK	676	6 471 371,68	1,30
EDP Renovaveis SA	Stück	357 849	357 849		EUR	12,18	4 358 600,82	0,88
Kingspan Group PLC	Stück	116 609	59 455	30 310	EUR	56,75	6 617 560,75	1,33
Koninklijke Philips NV	Stück	426 461	268 211	85 789	EUR	41,225	17 580 854,73	3,53
Neste Oyj	Stück	209 891	186 509	70 695	EUR	34,47	7 234 942,77	1,45
Nordex SE	Stück	483 426	323 640	116 034	EUR	8,725	4 217 891,85	0,85
Sanofi	Stück	53 605	53 605		EUR	90,36	4 843 747,80	0,97
SAP SE	Stück	69 928	69 928		EUR	123,04	8 603 941,12	1,73
Schneider Electric SE	Stück	116 352	55 890		EUR	98,06	11 409 477,12	2,29
Siemens AG	Stück	80 978	27 838	22 303	EUR	103,78	8 403 896,84	1,69
Umicore SA	Stück	100 262	65 083	23 685	EUR	41,58	4 168 893,96	0,84
UPM-Kymmene Oyj	Stück	85 844	85 844		EUR	25,67	2 203 615,48	0,44
Veolia Environnement SA	Stück	818 572	441 727	199 943	EUR	20,07	16 428 740,04	3,30
Verbund AG	Stück	86 724	42 502		EUR	39,38	3 415 191,12	0,69
AstraZeneca PLC	Stück	168 991	82 157	5 247	GBP	84,22	15 619 798,17	3,13
Bellway PLC	Stück	122 331	155 301	32 970	GBP	25,35	3 403 385,11	0,68
John Laing Group PLC	Stück	2 520 283	1 130 540		GBP	3,475	9 611 158,25	1,93
Pearson PLC	Stück	464 506	270 855	103 214	GBP	5,756	2 934 328,41	0,59
Daiseki Co., Ltd	Stück	105 500	84 700	41 800	JPY	2 870	2 508 360,28	0,50
Unicharm Corp.	Stück	128 600	84 700	18 700	JPY	4 420	4 708 892,73	0,95
Mowi ASA	Stück	237 861	113 005	46 373	NOK	181,85	3 975 456,62	0,80
Scatec Solar ASA	Stück	239 224	103 159	13 002	NOK	156,9	3 449 674,86	0,69
AbbVie, Inc.	Stück	79 609	79 609		USD	96,07	6 824 037,17	1,37
Acuity Brands, Inc.	Stück	45 310	61 927	25 422	USD	95,93	3 878 286,88	0,78
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	109 540	121 020	11 480	USD	47,59	4 651 359,05	0,93
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	Stück	97 899	78 199	10 771	USD	122,75	10 722 379,66	2,15
Chegg, Inc.	Stück	101 940	101 940		USD	67,72	6 159 606,99	1,24
Citrix Systems, Inc.	Stück	62 026	45 775	24 394	USD	147,13	8 142 662,49	1,63
Covanta Holding Corp.	Stück	604 618	514 809	182 924	USD	9,27	5 000 946,75	1,00
Darling Ingredients, Inc.	Stück	587 775	472 534	206 014	USD	23,75	12 455 642,89	2,50
Ecolab, Inc.	Stück	26 512	22 671	5 550	USD	194,74	4 606 690,98	0,92
Enphase Energy, Inc.	Stück	85 675	85 675		USD	47,88	3 660 156,70	0,73
Equinix, Inc.	Stück	28 902	16 474	2 833	USD	693,88	17 893 845,81	3,59
First Solar, Inc.	Stück	106 501	95 146	111 276	USD	49,37	4 691 462,37	0,94
Grand Canyon Education, Inc.	Stück	69 103	75 538	6 435	USD	90,88	5 603 464,75	1,12
HP, Inc.	Stück	454 155	489 702	35 547	USD	17,05	6 909 075,00	1,39
Insmed, Inc.	Stück	133 748	117 528	36 382	USD	27,05	3 228 092,64	0,65
Itron, Inc.	Stück	169 143	120 533	38 211	USD	64,97	9 805 242,07	1,97
Masco Corp.	Stück	342 918	209 539	47 402	USD	49,08	15 017 106,48	3,01
Medtronic PLC	Stück	181 040	124 292	68 916	USD	89,43	14 446 052,73	2,90
Merck & Co., Inc.	Stück	144 673	102 101	55 330	USD	76,39	9 860 874,27	1,98
Microsoft Corp.	Stück	160 651	91 980	28 613	USD	199,69	28 624 056,10	5,74
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	139 217	92 251	6 186	USD	133,51	16 584 313,20	3,33
NVIDIA Corp.	Stück	12 880	26 924	14 044	USD	379,26	4 358 573,04	0,88
Ormat Technologies, Inc.	Stück	44 229	48 074	70 431	USD	63,36	2 500 424,31	0,50
Pentair PLC	Stück	149 636	149 636		USD	37,36	4 988 091,16	1,00
Pfizer, Inc.	Stück	353 160	374 458	60 196	USD	32,29	10 174 919,39	2,04
Salesforce.com, Inc.	Stück	48 725	35 288	25 674	USD	184,68	8 029 031,06	1,61
Solaredge Technologies, Inc.	Stück	78 916	57 004	26 353	USD	137,52	9 683 276,92	1,94
SunPower Corp.	Stück	274 132	403 717	202 071	USD	7,675	1 877 282,12	0,38
Sunrun, Inc.	Stück	214 769	246 052	202 600	USD	19,48	3 732 948,27	0,75
TAL Education Group -ADR-	Stück	54 158	100 221	46 063	USD	68,59	3 314 475,74	0,67
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	51 447	51 447		USD	288,98	13 265 366,89	2,66
Universal Display Corp.	Stück	34 188	24 144		USD	148,62	4 533 591,41	0,91
VMware, Inc.	Stück	119 401	86 129	2 829	USD	151,25	16 113 681,36	3,23
<b>Investmentanteile</b>							<b>19 805 015,78</b>	<b>3,97</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Dollar und - EUR - (0,150%)	Anteile	2 138	9 428	7 976	USD	10 380,74	19 805 015,78	3,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>477 190 794,21</b>	<b>95,76</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>22 132 303,12</b>	<b>4,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR					12 535 267,81	2,52

## DWS Invest SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
Britisches Pfund .....	GBP	9 058					9 941,40	0,00
Dänische Kronen .....	DKK	74 569					10 005,63	0,00
Norwegische Kronen .....	NOK	108 274					9 951,15	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar .....	AUD	16 421					10 061,58	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	84 001					9 670,58	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	1 201 977					9 957,53	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	10 645					9 997,29	0,00
US-Dollar .....	USD	10 677 886					9 527 450,15	1,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 120 911,45</b>	<b>0,22</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							663 216,31	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							17 433,38	0,00
Sonstige Ansprüche .....							440 261,76	0,09
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>2 606 323,32</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>503 050 332,10</b>	<b>100,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 483 697,81</b>	<b>-0,89</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-4 483 697,81	-0,89
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-263 607,56</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 747 305,37</b>	<b>-0,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>498 303 026,73</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	122,56
Klasse FD .....	EUR	121,22
Klasse IC .....	EUR	123,19
Klasse ID .....	EUR	121,47
Klasse LC .....	EUR	120,90
Klasse LD .....	EUR	120,42
Klasse NC .....	EUR	120,16
Klasse TFC .....	EUR	114,38
Klasse TFD .....	EUR	113,79
Klasse XC .....	EUR	123,42
Klasse XD .....	EUR	121,57
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	41 888,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	28 837,939
Klasse LD .....	Stück	3 967 766,521
Klasse NC .....	Stück	102,000
Klasse TFC .....	Stück	21 703,000
Klasse TFD .....	Stück	6 816,000
Klasse XC .....	Stück	69 495,475
Klasse XD .....	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	86,757
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	103,081
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	94,099

## DWS Invest SDG Global Equities

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 0,0, 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar	AUD	1,632080	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,064768	= 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
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

---

## DWS INVEST SENIOR SECURED HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU0982745456	-8,4%
Klasse FD	LU0982745530	-8,4%
Klasse ID	LU0982745613	-8,3%
Klasse LD	LU0982745373	-8,6%
Klasse TFC	LU1982200864	-8,4%
Klasse XD	LU1633890535	-20,3% <sup>1)</sup>
Klasse USD IC10 <sup>2)</sup>	LU1880860124	-8,3%

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 24.3.2020

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	13 535 858,78	91,37
<b>Summe Anleihen</b>	<b>13 535 858,78</b>	<b>91,37</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>4 060,78</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 096 324,77</b>	<b>7,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>343 906,06</b>	<b>2,32</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-166 613,32</b>	<b>- 1,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14 813 537,07</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>12 609 231,74</b>	<b>85,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,00	% 3AB Optique Developpement SAS -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR 150 000			% 97,238	145 856,25	0,98
1,50	% ADLER Real Estate AG 2017/2021	EUR 200 000	100 000		% 98,174	196 347,00	1,33
7,25	% Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR 120 000			% 89,89	107 868,00	0,73
2,25	% Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 100 000	200 000	100 000	% 93,886	93 885,50	0,63
2,125	% Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 250 000	350 000	100 000	% 93,81	234 526,25	1,58
2,125	% Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR 130 000	130 000		% 96,449	125 383,70	0,85
5,00	% Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR 110 000			% 95	104 500,00	0,71
2,875	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2013/2021	EUR 100 000	100 000		% 99,482	99 481,50	0,67
0,875	% Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR 250 000	250 000		% 96,338	240 846,25	1,63
3,50	% Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 100 000	100 000		% 95,706	95 706,00	0,65
4,50	% Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 100 000	100 000		% 99,238	99 238,50	0,67
1,00	% Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 125 000	125 000	100 000	% 94,784	118 480,63	0,80
3,625	% Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR 100 000			% 83,464	83 463,50	0,56
9,00	% CMF SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR 160 000			% 97,568	156 109,60	1,05
4,625	% Constellium NV -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR 83 333	83 333		% 100,18	83 483,75	0,56
0,75	% Crown European Holdings SA -Reg- 2019/2023	EUR 200 000	200 000		% 96,719	193 438,00	1,31
4,25	% Crystal Almond SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 200 000			% 98,764	197 527,00	1,33
1,875	% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR 100 000			% 95,272	95 271,50	0,64
3,875	% Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR 200 000	100 000		% 98,934	197 869,00	1,34
5,50	% eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 120 000			% 82,518	99 021,60	0,67
1,75	% eircom Finance DAC (MTN) 2019/2024	EUR 120 000			% 95,6	114 720,60	0,77
3,50	% eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR 120 000			% 100,752	120 902,40	0,82
3,00	% El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR 130 000			% 98,318	127 813,40	0,86
2,875	% Equinix, Inc. (MTN) 2017/2025	EUR 190 000			% 101,782	193 386,75	1,31
1,528	% FCE Bank PLC (MTN) 2015/2020	EUR 100 000	100 000		% 99,482	99 481,50	0,67
6,875	% Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 100 000	100 000		% 69,133	69 133,00	0,47
3,50	% Gestamp Funding Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR 100 000	100 000		% 97,824	97 823,50	0,66
1,625	% Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR 100 000			% 97,92	97 920,50	0,66
9,25	% HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 100 000	100 000		% 102,525	102 525,00	0,69
4,875	% Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR 134 027		3 057	% 96	128 665,60	0,87
4,75	% International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR 100 000			% 101,087	101 087,00	0,68
2,875	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR 170 000	170 000		% 99,653	169 410,10	1,14
5,50	% Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR 120 000			% 91,562	109 874,40	0,74
3,25	% Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR 100 000			% 90,446	90 446,00	0,61
6,75	% KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 100 000		100 000	% 69,746	69 746,00	0,47
2,00	% Kraft Heinz Foods Co. (MTN) 2015/2023	EUR 100 000	100 000		% 101,492	101 492,50	0,68
3,25	% Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR 100 000	100 000	130 000	% 91,913	91 913,00	0,62
7,75	% LSF9 Balta Issuer SARL -Reg- (MTN) 2015/2022	EUR 81 000			% 65,287	52 882,88	0,36
2,625	% Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 100 000			% 97,828	97 828,00	0,66
5,50	% Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR 100 000		100 000	% 95,574	95 574,50	0,65
3,875	% Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR 100 000	100 000		% 105,28	105 280,00	0,71
1,75	% Nexi SpA (MTN) 2019/2024	EUR 100 000			% 97,676	97 675,50	0,66
3,75	% NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR 251 778			% 90,592	228 090,51	1,54
3,50	% Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 100 000			% 98,821	98 821,00	0,67
3,25	% Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 100 000			% 101,075	101 075,00	0,68
3,125	% OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 110 000			% 97,954	107 748,85	0,73
4,00	% Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 100 000			% 90,555	90 555,00	0,61
3,50	% Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR 100 000	100 000		% 99,784	99 783,50	0,67
3,75	% Playtech Plc (MTN) 2018/2023	EUR 200 000	200 000	100 000	% 99,007	198 014,00	1,34
4,00	% Polygon AB (MTN) 2018/2023	EUR 100 000			% 99,5	99 500,00	0,67
3,50	% PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2024	EUR 100 000	100 000		% 102,206	102 205,50	0,69
3,00	% ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 200 000			% 97,215	194 430,00	1,31
1,50	% Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 200 000	200 000		% 93,22	186 439,00	1,26
5,875	% Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 100 000			% 102,673	102 673,00	0,69
3,25	% Quintiles IMS, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR 100 000	100 000		% 100,949	100 949,00	0,68
6,875	% Radisson Hotel Holdings AB -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR 130 000			% 96,428	125 355,75	0,85
2,50	% RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 200 000	300 000	100 000	% 96,046	192 091,00	1,30
4,50	% Refinitiv US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 125 000	125 000		% 104,498	130 623,13	0,88
3,875	% Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR 100 000	100 000		% 98,596	98 595,50	0,67
5,625	% Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 100 000	100 000		% 104,074	104 074,50	0,70
3,75	% Salini Impregilo SpA (MTN) 2016/2021 **	EUR 100 000			% 100,038	100 038,50	0,68
4,125	% Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 120 000			% 97,277	116 732,40	0,79
6,375	% Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR 100 000			% 97,002	97 002,50	0,65

## DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		101,986	101 985,50	0,69
1,875 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- 2020/2023	EUR	110 000	110 000		101,89	112 079,00	0,76
2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		102,572	102 571,50	0,69
4,75 % Synlab Bondco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	100 000	100 000		100,234	100 233,50	0,68
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		101,468	101 468,50	0,68
5,00 % TDC A/S (MTN) 2012/2022	EUR	150 000	150 000		104,484	156 726,00	1,06
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	300 000	100 000	95,734	191 467,00	1,29
5,25 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2010/2022	EUR	100 000	100 000		106,47	106 470,50	0,72
4,50 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2014/2021	EUR	125 000	125 000		102,122	127 652,50	0,86
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		104,87	104 870,00	0,71
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	300 000	300 000	100 000	101,794	305 383,50	2,06
5,25 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024 *	EUR	150 000			87,092	130 638,75	0,88
0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2020	EUR	60 847			99,83	60 743,27	0,41
1,75 % thyssenkrupp AG (MTN) 2015/2020	EUR	75 000	75 000		99,51	74 632,50	0,50
2,75 % thyssenkrupp AG (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 000		99,826	99 825,50	0,67
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023	EUR	60 000			96,408	57 845,10	0,39
3,125 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		94,793	94 793,00	0,64
4,00 % UPCB Finance IV Ltd -Reg- 2015/2027	EUR	315 000	315 000		101,198	318 775,27	2,15
0,816 % Upjohn Finance BV 2020/2022	EUR	100 000	100 000		100,631	100 631,00	0,68
3,50 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	200 000	100 000	100,552	100 551,50	0,68
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			91,808	91 808,00	0,62
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	100 000			98,023	98 023,00	0,66
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		101,725	101 725,00	0,69
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	130 000	130 000		101,672	132 172,95	0,89
1,25 % ZF Europe Finance BV 2019/2023	EUR	100 000	100 000		95,024	95 024,00	0,64
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	100 000			98,944	98 944,50	0,67
4,25 % Ziggo Secured Finance BV -Reg- 2016/2027	EUR	90 000	90 000	130 000	103,425	93 082,50	0,63
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	180 000			104,07	205 586,53	1,39
4,25 % Drax Finco PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	130 000			100,446	143 308,72	0,97
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	150 000			91,748	151 036,57	1,02
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	100 000	100 000		96,812	106 249,23	0,72
6,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2025 *	GBP	120 000			107,544	141 632,86	0,96
6,45 % CenturyLink, Inc. (MTN) 2011/2021	USD	250 000	250 000		102,19	227 950,12	1,54
1,75 % Pacific Gas and Electric Co. 2020/2022	USD	325 000	325 000		100,138	290 386,13	1,96
7,25 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2021	USD	325 000	325 000		104,928	304 274,94	2,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>709 804,51</b>	<b>4,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,00 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2017/2021 *	EUR	100 000	100 000		94,302	94 302,50	0,64
6,25 % ADT Corp./The (MTN) 2014/2021	USD	100 000	100 000	100 000	103,286	92 158,41	0,62
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	45 000			98,256	39 451,45	0,27
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	25 000	25 000		98,759	22 029,68	0,15
4,719 % Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu -144A- (MTN) 2016/2021 *	USD	100 000	100 000		99,49	88 770,50	0,60
5,125 % Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu -144A- (MTN) 2016/2023	USD	130 000			100,223	116 252,47	0,78
5,875 % Sabine Pass Liquefaction LLC (MTN) 2017/2026	USD	100 000			118,189	105 455,32	0,71
4,125 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	50 000	50 000		98,983	44 159,29	0,30
3,50 % T-Mobile USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	110 000	110 000		109,248	107 224,89	0,72
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>216 822,53</b>	<b>1,46</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,125 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	GBP	200 000	200 000		98,782	216 822,53	1,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>13 535 858,78</b>	<b>91,37</b>

## DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>4 060,78</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 1 Mio.						6 516,54	0,05
EUR/USD 1,8 Mio.						-2 455,76	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>						<b>1 096 324,77</b>	<b>7,40</b>
EUR-Guthaben	EUR					942 247,06	6,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	69 415				76 181,05	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	87 303				77 896,66	0,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>343 906,06</b>	<b>2,32</b>
Zinsansprüche						129 425,10	0,87
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						119 391,67	0,81
Sonstige Ansprüche						95 089,29	0,64
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>14 982 606,15</b>	<b>101,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-166 613,32</b>	<b>-1,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-66 613,32	-0,45
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-100 000,00	-0,68
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-169 069,08</b>	<b>-1,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>14 813 537,07</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	111,22
Klasse FD	EUR	92,32
Klasse ID	EUR	89,58
Klasse LD	EUR	92,18
Klasse TFC	EUR	95,31
Klasse USD IC10	USD	94,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	53 439,000
Klasse FD	Stück	50 501,000
Klasse ID	Stück	36 695,594
Klasse LD	Stück	9 723,000
Klasse TFC	Stück	150,000
Klasse USD IC10	Stück	117,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ML BB-B Global Non-Financial Constrained Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	36,536
größter potenzieller Risikobetrag	%	123,233
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,186

## DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

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 0,2, 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 2 663 751,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und Morgan Stanley Europe

### 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 USD unbefristet	gesamt
3,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2016/2021	EUR	100 000	100 038,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>100 038,50</b>	<b>100 038,50</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI

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

davon:

Schuldverschreibungen

**EUR 112 148,06**

EUR 112 148,06

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Short Duration Credit

## DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0236145453	-2,6%
Klasse FC	LU0236146428	-2,4%
Klasse IC	LU0982752155	-2,4%
Klasse IC50	LU1599083646	-2,3%
Klasse ID	LU0982752239	-2,4%
Klasse ID50	LU1599083729	-2,3%
Klasse LD	LU0507269321	-2,6%
Klasse NC	LU0236146006	-2,8%
Klasse PFC	LU1496318525	-2,9%
Klasse TFC	LU1663942362	-2,5%
Klasse TFD	LU1663944731	-2,5%
iBoxx € Corp 1-3J		-0,8%

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	659 962 638,78	97,42
<b>Summe Anleihen</b>	<b>659 962 638,78</b>	<b>97,42</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1 721 536,07</b>	<b>0,24</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11 055 242,12</b>	<b>1,63</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 989 555,06</b>	<b>0,88</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>521 037,74</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-527 934,79</b>	<b>- 0,07</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 275 251,59</b>	<b>- 0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>677 446 823,39</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>637 953 967,56</b>	<b>94,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,25 % Aareal Bank AG 2014/2026 *	EUR	3 000 000			93,676	2 810 295,00	0,42
0,50 % AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2021	EUR	4 430 000	4 430 000		100,015	4 430 664,50	0,65
1,50 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 800 000	3 700 000		99,633	6 775 044,00	1,00
1,25 % Accor SA (MTN) 2017/2024	EUR	3 400 000	3 400 000		96,084	3 266 839,00	0,48
1,50 % AIB Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	3 000 000			101,18	3 035 400,00	0,45
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	3 210 000			100,088	3 212 840,85	0,47
1,625 % Airbus SE (MTN) 2020/2025 **	EUR	2 030 000	2 030 000		103,038	2 091 681,55	0,31
1,50 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2016/2022	EUR	3 000 000			101,369	3 041 070,00	0,45
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR	2 500 000			99,54	2 488 487,50	0,37
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	2 510 000			100,98	2 534 585,45	0,37
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	3 470 000			100,986	3 504 196,85	0,52
0,55 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	3 310 000			100,132	3 314 369,20	0,49
1,95 % American Honda Finance Corp. 2020/2024 **	EUR	1 520 000	1 520 000		105,586	1 604 907,20	0,24
3,50 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2012/2022	EUR	2 670 000			104,402	2 787 546,75	0,41
1,50 % AP Moeller - Maersk A/S (MTN) 2015/2022	EUR	4 000 000			101,968	4 078 700,00	0,60
2,25 % ArcelorMittal (MTN) 2019/2024	EUR	3 000 000			98,81	2 964 315,00	0,44
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	1 100 000			100,416	1 104 570,50	0,16
2,125 % Arroundtown SA 2018/perpetual * **	EUR	2 000 000			92,912	1 858 230,00	0,27
0,321 % Asahi Group Holdings Ltd 2017/2021	EUR	2 000 000			99,6	1 991 990,00	0,29
1,45 % AT&T, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	1 500 000			101,818	1 527 262,50	0,23
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	3 400 000			99,424	3 380 416,00	0,50
2,875 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2013/2021	EUR	2 000 000		1 000 000	99,482	1 989 630,00	0,29
1,75 % Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022	EUR	3 190 000			101,203	3 228 375,70	0,48
0,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022 **	EUR	2 000 000			100,462	2 009 240,00	0,30
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024 **	EUR	2 900 000			97,325	2 822 425,00	0,42
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 000 000	3 000 000		94,08	2 822 400,00	0,42
4,50 % Banco Comercial Portuges SA 2 (MTN) 2017/2027 *	EUR	2 000 000			100,076	2 001 510,00	0,30
1,75 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2023 *	EUR	2 300 000	2 300 000		100,668	2 315 375,50	0,34
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2022	EUR	2 500 000			101,318	2 532 937,50	0,37
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2026	EUR	1 400 000	1 400 000		101,783	1 424 962,00	0,21
0,75 % Bank of America Corp. (MTN) 2016/2023	EUR	1 440 000			101,15	1 456 552,80	0,22
0,736 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 000 000			100,208	2 004 150,00	0,30
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	4 030 000			100,248	4 040 014,55	0,60
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 *	EUR	2 300 000			98,326	2 261 486,50	0,33
1,00 % Bankia SA (MTN) 2019/2024 **	EUR	1 300 000			96,278	1 251 620,50	0,18
0,875 % Bankia SA (MTN) 2019/2024 **	EUR	2 900 000			99,55	2 886 950,00	0,43
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 200 000			101,369	1 216 428,00	0,18
1,50 % Barclays PLC (MTN) 2014/2022	EUR	3 180 000			101,387	3 224 106,60	0,48
2,625 % Barclays PLC (MTN) 2015/2025 *	EUR	2 460 000			100,064	2 461 574,40	0,36
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025	EUR	3 180 000			97,912	3 113 585,70	0,46
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 710 000	1 710 000		107,435	1 837 138,50	0,27
0,875 % BAT International Finance PLC (MTN) 2015/2023	EUR	6 000 000			100,605	6 036 300,00	0,89
2,375 % BAT Netherlands Finance BV (MTN) 2020/2024	EUR	1 540 000	1 540 000		105,821	1 629 643,40	0,24
2,375 % Bayer AG 2015/2075 *	EUR	5 000 000	3 000 000		99,441	4 972 050,00	0,73
0,625 % Bayer Capital Corp. BV 2018/2022	EUR	3 000 000			101,01	3 030 285,00	0,45
1,401 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2018/2023	EUR	2 420 000			101,652	2 459 990,50	0,36
1,401 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2018/2023	EUR	3 730 000			101,652	3 791 638,25	0,56
3,375 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	3 000 000			100,835	3 025 050,00	0,45
4,75 % BHP Billiton Finance Ltd 2015/2076 *	EUR	3 920 000	2 420 000		102,062	4 000 810,80	0,59
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023	EUR	7 120 000			98,916	7 042 854,80	1,04
0,00 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2023	EUR	4 300 000			99,18	4 264 761,50	0,63
0,125 % BMW Finance NV 2019/2022	EUR	5 350 000			99,786	5 338 524,25	0,79
0,80 % Booking Holding, Inc. (MTN) 2017/2022	EUR	3 260 000			100,476	3 275 533,90	0,48
0,625 % BPCE SA (MTN) 2018/2023	EUR	4 300 000			101,648	4 370 885,50	0,65
1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 2017/2020 **	EUR	4 660 000			99,948	4 657 553,50	0,69
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2017/2022	EUR	3 100 000			100,484	3 114 988,50	0,46
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	4 900 000			97,38	4 771 644,50	0,70
0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2019/2024 **	EUR	3 490 000	3 490 000		99,552	3 474 382,25	0,51
0,625 % Caggemini SE (MTN) 2020/2025	EUR	2 600 000	2 600 000		100,054	2 601 417,00	0,38
1,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2016/2023	EUR	3 110 000			98,95	3 077 360,55	0,45
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2025	EUR	1 600 000	1 600 000		106,746	1 707 928,00	0,25
3,00 % Centrica PLC 2015/2076 *	EUR	6 290 000			98,517	6 196 719,30	0,91
1,75 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2020/2023 **	EUR	1 000 000	1 000 000		103,792	1 037 920,00	0,15
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023	EUR	10 630 000			99,2	10 544 960,00	1,56
1,75 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2018/2022	EUR	2 370 000			99,854	2 366 539,80	0,35

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,871 % CNRC Capital Ltd (MTN) 2016/2021	EUR	7 680 000			%	100,502	7 718 592,00	1,14
0,50 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	4 000 000			%	100,212	4 008 480,00	0,59
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	2 150 000	2 150 000		%	103,253	2 219 939,50	0,33
0,75 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2018/2023	EUR	3 000 000			%	101,396	3 041 880,00	0,45
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 200 000	2 200 000		%	100,597	2 213 134,00	0,33
1,25 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022	EUR	3 000 000			%	101,762	3 052 875,00	0,45
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020/2023 **	EUR	1 080 000	1 080 000		%	101,576	1 097 020,80	0,16
1,375 % Criteria Caixa SAU (MTN) 2019/2024	EUR	1 600 000			%	101,49	1 623 840,00	0,24
0,00 % Daimler AG (MTN) 2019/2024 **	EUR	3 000 000			%	96,282	2 888 445,00	0,43
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR	2 633 000	2 633 000		%	106,596	2 806 672,68	0,41
0,25 % Daimler International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	4 660 000			%	97,59	4 547 694,00	0,67
1,70 % Danaher Corp. 2020/2024	EUR	2 650 000	2 650 000		%	104,8	2 777 186,75	0,41
1,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2014/2021	EUR	3 200 000			%	100,261	3 208 352,00	0,47
1,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	1 700 000			%	100,498	1 708 474,50	0,25
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2019/2021	EUR	3 100 000			%	100,478	3 114 802,50	0,46
0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2018/2022	EUR	1 900 000			%	99,067	1 882 273,00	0,28
0,125 % Digital Dutch Finco BV 2020/2022	EUR	2 040 000	2 040 000		%	98,878	2 017 121,40	0,30
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR	5 000 000			%	102,625	5 131 250,00	0,76
1,75 % easyJet PLC (MTN) 2016/2023 **	EUR	5 000 000			%	90,18	4 509 000,00	0,67
1,125 % EDP Finance BV (MTN) 2016/2024	EUR	5 110 000			%	102,929	5 259 671,90	0,78
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual ***	EUR	3 400 000			%	102,85	3 496 883,00	0,52
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	1 580 000	1 580 000		%	102,922	1 626 167,60	0,24
1,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2021	EUR	2 440 000			%	101,347	2 472 866,80	0,37
3,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG (MTN) 2014/2076 *	EUR	2 300 000			%	101,467	2 333 741,00	0,34
3,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2016/2077 *	EUR	4 300 000			%	103,082	4 432 504,50	0,65
2,50 % Enel SpA 2018/2078 *	EUR	6 740 000	6 740 000		%	100,432	6 769 116,80	1,00
3,25 % Engie SA 2019/perpetual ***	EUR	1 800 000			%	105,062	1 891 116,00	0,28
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	16 000 000	1 000 000		%	100,546	16 087 360,00	2,37
0,375 % Erste Group Bank AG (MTN) 2019/2024	EUR	1 900 000			%	100,606	1 911 514,00	0,28
0,625 % Essity AB (MTN) 2017/2022	EUR	5 460 000			%	100,779	5 502 533,40	0,81
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2022	EUR	3 000 000			%	99,922	2 997 660,00	0,44
0,625 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2019/2022	EUR	3 320 000			%	98,021	3 254 297,20	0,48
0,869 % FCE Bank PLC (MTN) 2017/2021	EUR	2 560 000			%	96,655	2 474 368,00	0,37
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual *	EUR	2 000 000			%	94,086	1 881 730,00	0,28
0,125 % Fidelity National Information Services, Inc. 2019/2021	EUR	3 240 000			%	99,71	3 230 587,80	0,48
0,375 % Fiserv, Inc. 2019/2023 **	EUR	2 970 000			%	99,626	2 958 877,35	0,44
0,875 % Fortum OYJ 2019/2023	EUR	3 570 000			%	101,094	3 609 073,65	0,53
0,875 % Fresenius Finance Ireland PLC (MTN) 2017/2022	EUR	2 000 000			%	100,474	2 009 470,00	0,30
1,50 % G4S International Finance PLC (MTN) 2016/2023	EUR	4 140 000			%	99,362	4 113 566,10	0,61
1,50 % G4S International Finance PLC (MTN) 2017/2024	EUR	2 045 000	2 045 000		%	97,646	1 996 850,48	0,30
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	5 080 000	5 080 000		%	104,386	5 302 783,40	0,78
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	2 000 000			%	98,334	1 966 670,00	0,29
0,281 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2017/2021 *	EUR	3 500 000			%	98,342	3 441 970,00	0,51
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	2 780 000			%	96,242	2 675 513,70	0,40
2,75 % Glencore Finance Europe SA (MTN) 2014/2021	EUR	2 380 000			%	100,702	2 396 695,70	0,35
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2015/2022	EUR	2 500 000			%	102,096	2 552 387,50	0,38
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	EUR	2 980 000			%	97,652	2 910 029,60	0,43
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	2 900 000			%	110,448	3 202 992,00	0,47
1,75 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2018/2021	EUR	2 270 000			%	100,809	2 288 364,30	0,34
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023	EUR	6 660 000	3 780 000		%	102,448	6 823 036,80	1,01
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025	EUR	1 520 000	1 520 000		%	107,574	1 635 124,80	0,24
0,00 % Honeywell International, Inc. 2020/2024	EUR	3 550 000	3 550 000		%	98,91	3 511 287,25	0,52
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	EUR	2 400 000			%	100,104	2 402 496,00	0,35
0,50 % Imperial Brands Finance PLC 2017/2021	EUR	2 000 000			%	99,78	1 995 600,00	0,29
0,50 % International Flavors & Fragrances, Inc. 2018/2021	EUR	3 210 000			%	99,869	3 205 794,90	0,47
1,125 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2015/2022	EUR	2 310 000			%	100,66	2 325 257,55	0,34
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1 870 000			%	98,883	1 849 112,10	0,27
2,75 % Iren SpA (MTN) 2015/2022 **	EUR	5 590 000			%	105,496	5 897 198,45	0,87
0,75 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2017/2022	EUR	2 720 000			%	98,824	2 688 026,40	0,40
0,75 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	1 700 000	1 700 000		%	100,498	1 708 457,50	0,25
0,25 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	3 790 000	3 790 000		%	99,272	3 762 389,85	0,56
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	2 210 000			%	98,614	2 179 369,40	0,32
0,375 % Lloyds Bank Corp.orate Markets PLC (MTN) 2020/2025	EUR	2 940 000	2 940 000		%	98,685	2 901 339,00	0,43
0,25 % Lloyds Bank PLC 2019/2022	EUR	3 900 000			%	99,351	3 874 689,00	0,57
0,50 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2019/2021	EUR	4 240 000			%	99,514	4 219 393,60	0,62
0,00 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2022 **	EUR	3 520 000			%	99,426	3 499 795,20	0,52
1,875 % Morgan Stanley (MTN) 2014/2023	EUR	2 180 000			%	103,92	2 265 456,00	0,33
1,00 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2022	EUR	1 710 000			%	101,241	1 731 221,10	0,26
0,637 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	6 230 000			%	100,158	6 239 812,25	0,92
6,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen (MTN) 2012/2042 *	EUR	2 000 000			%	110,036	2 200 720,00	0,33
1,25 % Mylan NV 2016/2020 **	EUR	4 220 000			%	100,145	4 226 119,00	0,62

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	3 200 000			102,918	3 293 360,00	0,49
1,00 % Nokia OYJ (MTN) 2017/2021	EUR	511 000		989 000	100,344	512 757,84	0,08
0,918 % NorteGas Energia Distribucion SAU (MTN) 2017/2022	EUR	6 060 000			100,404	6 084 482,40	0,90
1,50 % OMV AG (MTN) 2020/2024	EUR	1 920 000	1 920 000		104,75	2 011 200,00	0,30
3,50 % Origin Energy Finance Ltd -Reg- (MTN) 2013/2021	EUR	4 780 000			103,538	4 949 092,50	0,73
0,00 % Pernod Ricard SA 2019/2023	EUR	2 900 000			99,193	2 876 597,00	0,42
1,875 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2015/2022	EUR	3 000 000			93,542	2 806 275,00	0,41
2,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2017/2021	EUR	4 390 000			97,056	4 260 758,40	0,63
3,125 % Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2013/2020	EUR	1 870 000			99,254	1 856 049,80	0,27
0,50 % POSCO -Reg- 2020/2024	EUR	4 000 000	4 000 000		96,756	3 870 240,00	0,57
0,625 % PSA Banque France SA (MTN) 2017/2022 **	EUR	8 310 000			98,273	8 166 486,30	1,21
6,625 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2011/2021	EUR	2 500 000			105,434	2 635 837,50	0,39
0,625 % RCI Banque SA (MTN) 2016/2021	EUR	4 000 000			98,374	3 934 940,00	0,58
0,25 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2021	EUR	5 800 000			98,548	5 715 784,00	0,84
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025 **	EUR	4 600 000	4 600 000		103,425	4 757 550,00	0,70
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	3 500 000	3 500 000		93,258	3 264 030,00	0,48
0,50 % Repsol International Finance BV (MTN) 2017/2022	EUR	2 300 000			100,408	2 309 395,50	0,34
2,00 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	6 000 000			101,76	6 105 630,00	0,90
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	5 300 000	5 300 000		96,178	5 097 460,50	0,75
0,875 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2017/2022	EUR	2 500 000			100,663	2 516 575,00	0,37
1,125 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2018/2023	EUR	1 500 000			101,838	1 527 577,50	0,23
1,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2024	EUR	800 000			101,385	811 080,00	0,12
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	4 100 000	4 100 000		101,28	4 152 480,00	0,61
0,50 % Société Générale SA (MTN) 2017/2023	EUR	2 900 000			99,375	2 881 875,00	0,43
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 300 000			101,407	2 332 361,00	0,34
1,00 % Southern Power Co. (MTN) 2016/2022	EUR	5 740 000			101,298	5 814 533,90	0,86
2,625 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2014/2021	EUR	2 200 000		2 210 000	102,221	2 248 862,00	0,33
9,00 % SRLEV NV 2011/2041 *	EUR	3 510 000			104,202	3 657 472,65	0,54
1,125 % Stryker Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	3 480 000			102,676	3 573 124,80	0,53
0,25 % Stryker Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	3 560 000			99,018	3 525 023,00	0,52
2,50 % Suez 2015/2049 *	EUR	7 400 000			100,456	7 433 744,00	1,10
0,40 % Swedbank AB (MTN) 2018/2023 **	EUR	2 000 000			100,83	2 016 590,00	0,30
1,875 % Syngenta Finance NV (MTN) 2014/2021	EUR	2 100 000			100,207	2 104 347,00	0,31
1,125 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022	EUR	4 080 000			101,846	4 155 296,40	0,61
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1 900 000	1 900 000		103,577	1 967 963,00	0,29
3,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2022 **	EUR	5 000 000	3 550 000		99,881	4 994 050,00	0,74
2,15 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2015/2022	EUR	1 980 000			103,407	2 047 458,60	0,30
1,75 % Total SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	3 000 000			98,872	2 966 160,00	0,44
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual * **	EUR	3 000 000			87,662	2 629 845,00	0,39
1,00 % UniCredit SpA (MTN) 2018/2023	EUR	1 400 000			98,837	1 383 718,00	0,20
0,75 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2017/2022	EUR	2 000 000			99,783	1 995 660,00	0,29
1,023 % Upjohn Finance BV 2020/2024	EUR	5 720 000	5 720 000		100,76	5 763 500,60	0,85
0,75 % Vivendi SA (MTN) 2016/2021	EUR	3 600 000			100,424	3 615 246,00	0,53
1,875 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			102,508	5 125 425,00	0,76
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	4 665 000	4 665 000		107,066	4 994 605,58	0,74
3,75 % Volkswagen International Finance NV 2014/2049 *	EUR	5 135 000			100,948	5 183 705,48	0,77
1,00 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2018/2023	EUR	6 000 000			99,894	5 993 670,00	0,88
0,75 % Vonovia Finance BV (MTN) 2017/2022	EUR	3 500 000			100,786	3 527 527,50	0,52
0,50 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2019/2024	EUR	5 580 000			99,454	5 549 505,30	0,82
0,452 % Wintershall Dea Finance BV 2019/2023	EUR	7 200 000			96,832	6 971 904,00	1,03
1,25 % Yorkshire Building Society (MTN) 2015/2022	EUR	1 400 000			101,076	1 415 064,00	0,21
0,875 % Yorkshire Building Society (MTN) 2018/2023	EUR	1 500 000			100,298	1 504 470,00	0,22
1,00 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023	EUR	1 000 000			102,2	1 022 000,00	0,15
3,875 % SSE PLC 2015/2049 *	GBP	2 540 000			100,226	2 793 913,05	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>18 380 840,52</b>	<b>2,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,875 % IPIC GMTN Ltd (MTN) 2011/2021	EUR	5 740 000			104,271	5 985 155,40	0,88
1,50 % JPMorgan Chase & Co. 2015/2022	EUR	1 390 000			103,024	1 432 040,55	0,21
1,50 % Logicoor Financing 2018/2022	EUR	2 490 000			101,228	2 520 577,20	0,37
2,50 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2014/2026 *	EUR	2 390 000			100,927	2 412 155,30	0,36
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	2 000 000	2 000 000		100,309	2 006 180,00	0,30
1,50 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2015/2022	EUR	1 390 000			102,414	1 423 554,60	0,21
4,00 % CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd -Reg- 2017/perpetual *	USD	2 900 000			100,526	2 601 177,47	0,38
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>3 627 830,70</b>	<b>0,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,50 % AbbVie, Inc. -Reg- 2020/2023	EUR	3 510 000	3 510 000		103,357	3 627 830,70	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>659 962 638,78</b>	<b>97,42</b>

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-614 470,00</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Euro SCHATZ Futures 09/2020 (MS)	Stück	748	748			82 280,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2020 (MS)	Stück	-929		929		-696 750,00	-0,10
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>12 425,57</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 2,7 Mio.						18 249,63	0,00
EUR/USD 4,1 Mio.						-5 824,06	0,00
<b>Swaps</b>						<b>2 323 580,50</b>	<b>0,34</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
iTraxx Europe Crossover / 5% / 20/06/2025 (OTC) (BNP)	Stück	50 000 000				2 323 580,50	0,34
<b>Bankguthaben</b>						<b>11 055 242,12</b>	<b>1,63</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					9 938 573,72	1,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	91 429				100 341,07	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	1 139 048				1 016 327,33	0,15
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5 989 555,06</b>	<b>0,88</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						65 199,38	0,01
Zinsansprüche						4 097 700,35	0,60
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						2 143,65	0,00
Sonstige Ansprüche						1 824 511,68	0,27
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>521 037,74</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>						<b>679 952 583,83</b>	<b>100,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-527 934,79</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-1 275 251,59</b>	<b>-0,18</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 505 760,44</b>	<b>-0,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>677 446 823,39</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Short Duration Credit

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	134,99
Klasse IC .....	EUR	100,26
Klasse IC50 .....	EUR	100,06
Klasse ID .....	EUR	94,44
Klasse ID50 .....	EUR	95,28
Klasse LC .....	EUR	129,62
Klasse LD .....	EUR	92,08
Klasse NC .....	EUR	119,38
Klasse PFC .....	EUR	96,43
Klasse TFC .....	EUR	98,30
Klasse TFD .....	EUR	94,97
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	357 771,821
Klasse IC .....	Stück	279 375,000
Klasse IC50 .....	Stück	679 368,113
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse ID50 .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	3 208 648,424
Klasse LD .....	Stück	287 403,470
Klasse NC .....	Stück	468 980,851
Klasse PFC .....	Stück	69 304,000
Klasse TFC .....	Stück	256 655,277
Klasse TFD .....	Stück	30 345,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
5% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,281
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	4,942
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,177

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 14.5.2020 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14.14% vom Portfoliowert (15.5.2020 - 30.6.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	2,842
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	3,963
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	3,293

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.5.2020 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 **absoluten 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 228 478 644,00.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

BNP = BNP Paribas SA

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und Morgan Stanley Europe.

## DWS Invest Short Duration Credit

### 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
1,625 % Airbus SE (MTN) 2020/2025	EUR	1 700 000	1 751 654,50	
1,95 % American Honda Finance Corp. 2020/2024	EUR	400 000	422 344,00	
2,125 % Arountown SA 2018/perpetual *	EUR	500 000	464 557,50	
0,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022	EUR	2 000 000	2 009 240,00	
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	500 000	486 625,00	
0,875 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 200 000	2 190 100,00	
1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 2017/2020	EUR	667 000	666 649,83	
0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2019/2024	EUR	500 000	497 762,50	
1,75 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2020/2023	EUR	500 000	518 960,00	
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020/2023	EUR	1 000 000	1 015 760,00	
0 % Daimler AG (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	96 281,50	
1,75 % easyJet PLC (MTN) 2016/2023	EUR	4 321 000	3 896 677,80	
4 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	1 900 000	1 954 140,50	
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	1 800 000	1 891 116,00	
0,375 % Fiserv, Inc. 2019/2023	EUR	900 000	896 629,50	
2,75 % Iren SpA (MTN) 2015/2022	EUR	800 000	843 964,00	
0,01 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2022	EUR	251 000	249 559,26	
1,25 % Mylan NV 2016/2020	EUR	500 000	500 725,00	
0,625 % PSA Banque France SA (MTN) 2017/2022	EUR	1 500 000	1 474 095,00	
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	2 300 000	2 378 775,00	
0,4 % Swedbank AB (MTN) 2018/2023	EUR	1 000 000	1 008 295,00	
3,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2022	EUR	3 100 000	3 096 311,00	
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	3 000 000	2 629 845,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>30 940 067,89</b>	<b>30 940 067,89</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets Limited FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int., HSBC Bank PLC FI, J.P. Morgan Sec Ltd., Morgan Stanley Europe SE FI

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

	<b>EUR</b>	<b>37 559 322,61</b>
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	26 508 828,21
Aktien	EUR	11 050 494,40

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR 1

#### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

#### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* 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 Invest Smart Industrial Technologies

---

## DWS INVEST SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891278043	-10,0%
Klasse FC	LU1891277821	-9,6%
Klasse LD	LU1891278472	-10,0%
Klasse NC	LU1914383705	-10,2%
Klasse TFC	LU1980276692	-9,6%
Klasse USD TFCH <sup>1)</sup>	LU2025537536	-8,5%
MSCI World Industrials Net TR		-13,4%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest Smart Industrial Technologies

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 131 190,75	15,67
Telekommunikationsdienste	160 237,46	2,22
Dauerhafte Konsumgüter	317 761,56	4,41
Hauptverbrauchsgüter	277 870,53	3,85
Finanzsektor	42 534,55	0,59
Industrien	5 237 889,54	72,60
<b>Summe Aktien</b>	<b>7 167 484,39</b>	<b>99,34</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>56,35</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>8 383,99</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>228 998,43</b>	<b>3,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-147 112,99</b>	<b>- 2,04</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-42 792,61</b>	<b>- 0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7 215 017,56</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Smart Industrial Technologies

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7 167 484,39</b>	<b>99,34</b>
<b>Aktien</b>								
Canadian National Railway Co.	Stück	1 205			CAD	118,87	93 483,41	1,30
Canadian Pacific Railway Ltd	Stück	369			CAD	341,97	82 354,94	1,14
DSV A/S	Stück	316			DKK	805,2	34 141,06	0,47
Airbus SE	Stück	1 813	295	532	EUR	63,02	114 255,26	1,58
Alstom SA	Stück	2 000			EUR	41,16	82 320,00	1,14
Dassault Systemes	Stück	261		268	EUR	152	39 672,00	0,55
Deutsche Post AG	Stück	2 932			EUR	32,55	95 436,60	1,32
Infineon Technologies AG	Stück	4 230	465	1 960	EUR	20,85	88 195,50	1,22
Jenoptik AG	Stück	3 323	423		EUR	20,64	68 586,72	0,95
KION Group AG	Stück	1 878	768		EUR	54,36	102 088,08	1,41
Knorr-Bremse AG	Stück	1 467		279	EUR	89,52	131 325,84	1,82
Koninklijke Philips NV	Stück	1 805			EUR	41,225	74 411,13	1,03
Rexel SA	Stück	3 753	3 753		EUR	10,14	38 055,42	0,53
Safran SA	Stück	360	823	865	EUR	88,48	31 852,80	0,44
Schneider Electric SE	Stück	1 217	1 217		EUR	98,06	119 339,02	1,65
Siemens AG	Stück	2 000			EUR	103,78	207 560,00	2,88
Traton SE	Stück	2 300		1 000	EUR	17,172	39 495,60	0,55
Vinci SA	Stück	2 275	1 321		EUR	81,56	185 549,00	2,57
Worldline SA/France	Stück	255	255		EUR	76,24	19 441,20	0,27
International Consolidated Airlines Group SA	Stück	5 922			GBP	2,219	14 421,90	0,20
Melrose Industries PLC	Stück	34 527			GBP	1,122	42 534,55	0,59
Spirax-Sarco Engineering PLC	Stück	920	920		GBP	99,2	100 160,41	1,39
Weir Group PLC	Stück	6 246	6 246		GBP	10,465	71 736,11	0,99
Wizz Air Holdings PLC	Stück	1 458	1 458		GBP	33,206	53 133,13	0,74
CKD Corp.	Stück	4 900	700		JPY	1 906	77 370,35	1,07
Daifuku Co., Ltd	Stück	1 400			JPY	9 420	109 253,28	1,51
Daikin Industries Ltd	Stück	600	200		JPY	17 335	86 164,95	1,19
FANUC Corp.	Stück	600			JPY	19 260	95 733,31	1,33
Hoshizaki Corp.	Stück	900			JPY	9 240	68 892,20	0,95
Keyence Corp.	Stück	300			JPY	45 030	111 912,54	1,55
Komatsu Ltd	Stück	5 000			JPY	2 203,5	91 272,22	1,27
Mitsubishi Electric Corp.	Stück	8 700			JPY	1 399,5	100 866,68	1,40
Nabtesco Corp.	Stück	4 600	2 000		JPY	3 320	126 517,75	1,75
Nidec Corp.	Stück	800	400		JPY	7 196	47 691,03	0,66
SMC Corp./Japan	Stück	200			JPY	55 180	91 425,48	1,27
THK Co., Ltd	Stück	5 800			JPY	2 664	128 002,30	1,77
Yaskawa Electric Corp.	Stück	2 200			JPY	3 725	67 889,80	0,94
Hexagon AB	Stück	2 203	710		SEK	540,4	113 637,97	1,58
Karnov Group AB	Stück	10 505			SEK	55,8	55 953,07	0,78
Sandvik AB	Stück	6 701	4 276		SEK	172,15	110 113,43	1,53
Alphabet, Inc.	Stück	129			USD	1 392,14	160 237,46	2,22
AMETEK, Inc.	Stück	1 415	556		USD	88,03	111 142,09	1,54
Amphenol Corp.	Stück	2 241	480		USD	95,23	190 417,59	2,64
Applied Materials, Inc.	Stück	1 469	1 469		USD	60,21	78 919,05	1,09
Aptiv PLC	Stück	1 117	681		USD	75,3	75 048,08	1,04
Boeing Co./The	Stück	489	228	409	USD	181,4	79 147,57	1,10
Broadcom, Inc.	Stück	135	135		USD	313,16	37 721,72	0,52
Carrier Global Corp.	Stück	6 201	6 201		USD	21,59	119 455,40	1,66
Caterpillar, Inc.	Stück	1 405	879		USD	124,36	155 900,84	2,16
CSX Corp.	Stück	2 327			USD	68,36	141 935,12	1,97
Deere & Co.	Stück	682		88	USD	152,23	92 635,20	1,28
Delta Air Lines, Inc.	Stück	1 145	998	1 398	USD	27,72	28 319,80	0,39
Dover Corp.	Stück	786	786		USD	94,55	66 309,46	0,92
Emerson Electric Co.	Stück	2 919	835		USD	61,05	159 005,15	2,20
Fortive Corp.	Stück	615	615		USD	67,19	36 869,83	0,51
General Electric Co.	Stück	9 066		4 149	USD	6,685	54 076,50	0,75
Honeywell International, Inc.	Stück	1 259			USD	142,27	159 819,76	2,22
IPG Photonics Corp.	Stück	1 096	303	105	USD	159,93	156 398,26	2,17
Johnson Controls International PLC	Stück	1 240	1 240		USD	33,71	37 296,82	0,52
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	631	631		USD	172,76	97 266,65	1,35
Littelfuse, Inc.	Stück	227			USD	171,59	34 754,36	0,48
Lockheed Martin Corp.	Stück	460			USD	363,91	149 363,07	2,07
Medtronic PLC	Stück	868	62		USD	89,43	95 261,90	1,33
Northrop Grumman Corp.	Stück	337	66		USD	306,1	62 041,70	0,86
Otis Worldwide Corp.	Stück	1 451	1 636	184	USD	55,7	72 113,08	1,00
PTC, Inc.	Stück	1 055	488		USD	76,55	72 059,14	1,00
QUALCOMM, Inc.	Stück	1 000	684		USD	91,46	81 606,10	1,13
Raytheon Technologies Corp.	Stück	3 192	3 193	1 564	USD	60,25	171 597,66	2,38
Synopsys, Inc.	Stück	821			USD	191,62	140 370,36	1,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR	Stück	1 899	1 899		USD	56,82	96 275,91	1,33
TE Connectivity Ltd	Stück	942			USD	80,32	67 509,68	0,94
Texas Instruments, Inc.	Stück	452			USD	127	51 219,29	0,71
TransDigm Group, Inc.	Stück	33	74	41	USD	436,45	12 851,09	0,18
TransUnion	Stück	621		375	USD	84,87	47 025,91	0,65
Union Pacific Corp.	Stück	911			USD	164,76	133 924,98	1,86
United Parcel Service, Inc.	Stück	1 258			USD	109,35	122 741,34	1,70

## DWS Invest Smart Industrial Technologies

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
United Rentals, Inc. ....	Stück	544			USD	146,5	71 109,55	0,99
Waste Management, Inc. ....	Stück	756	756		USD	104,16	70 260,98	0,97
Zebra Technologies Corp. ....	Stück	717	369		USD	252,02	161 229,90	2,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>7 167 484,39</b>	<b>99,34</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>56,35</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,1 Mio. ....								
							56,35	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 383,99</b>	<b>0,12</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	1 593					1 747,88	0,02
Dänische Kronen .....	DKK	3 104					416,48	0,01
Schwedische Kronen .....	SEK	2 689					256,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	1 626					996,48	0,01
Japanischer Yen .....	JPY	493 608					4 089,19	0,07
Kanadischer Dollar .....	CAD	1 189					776,15	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	108					101,09	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>228 998,43</b>	<b>3,17</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								
							9 323,19	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..								
							88 399,21	1,23
Sonstige Ansprüche .....								
							131 276,03	1,81
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>7 404 923,16</b>	<b>102,63</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-147 112,99</b>	<b>-2,04</b>
EUR-Kredite .....								
	EUR						-50 162,38	-0,70
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	-108 657					-96 950,61	-1,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-42 792,61</b>	<b>-0,59</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
							-42 792,61	-0,59
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-189 905,60</b>	<b>-2,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>7 215 017,56</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	107,11
Klasse LC .....	EUR	105,57
Klasse LD .....	EUR	105,14
Klasse NC .....	EUR	111,83
Klasse TFC .....	EUR	103,39
Klasse USD TFCH .....	USD	97,26
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	49 800,000
Klasse LC .....	Stück	2 105,708
Klasse LD .....	Stück	543,000
Klasse NC .....	Stück	138,000
Klasse TFC .....	Stück	15 249,000
Klasse USD TFCH .....	Stück	110,000

## DWS Invest Smart Industrial Technologies

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World Industrials NET EUR version Composite

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,214
größter potenzieller Risikobetrag	%	123,995
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	108,263

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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### 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
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest StepIn Global Equities

---

## DWS INVEST STEPIN GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1532502512	-8,0%
Klasse NC	LU1532502603	-8,2%
Klasse PFC	LU1532502785	-7,8%
MSCI World		-5,8%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Invest StepIn Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	2 254 012,02	3,66
Aktienfonds	58 566 140,71	95,04
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>60 820 152,73</b>	<b>98,70</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>812 419,28</b>	<b>1,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>368 981,67</b>	<b>0,60</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 125 504,19</b>	<b>1,83</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-102 185,87</b>	<b>- 0,17</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 401 134,23</b>	<b>- 2,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61 623 737,77</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest StepIn Global Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>60 820 152,73</b>	<b>98,70</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Akkumula -ID- EUR - (0,600%)	Anteile	7 858		2 608	EUR	1 233,91	9 696 064,78	15,74
DWS Global Growth EUR - (1,450%)	Anteile	67 378		30 021	EUR	144,03	9 704 453,34	15,75
DWS Global Value FCP -FD- EUR - (0,900%)	Anteile	88 477	4 844	16 370	EUR	109,91	9 724 507,07	15,78
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Corporates -FC- EUR (hedged) - (0,600%)	Anteile	2 549	250	3 713	EUR	142,7	363 742,30	0,59
DWS Invest SICAV - ESG Euro Bonds (Short) -FC- EUR - (0,200%)	Anteile	2 465	200	3 426	EUR	153,38	378 081,70	0,61
DWS Invest SICAV - Global Bonds -FC- EUR - (0,500%)	Anteile	3 450	300	4 553	EUR	110,5	381 225,00	0,62
DWS Invest SICAV - Global Equity High Conviction Fund -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	47 381		15 415	EUR	203,2	9 627 819,20	15,62
DWS Invest SICAV - Global Short Duration -FC- EUR - (0,450%)	Anteile	3 715	300	5 254	EUR	103,26	383 610,90	0,62
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	2 304	130	3 216	EUR	156,93	361 566,72	0,59
DWS Invest SICAV - Qi LowVol World -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	76 634	995	23 682	EUR	129,46	9 921 037,64	16,10
DWS Invest SICAV - Short Duration Credit -FC- EUR - (0,450%)	Anteile	2 860	300	3 780	EUR	134,89	385 785,40	0,63
DWS Invest SICAV - Top Dividend -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	46 666	1 436	10 225	EUR	211,98	9 892 258,68	16,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>60 820 152,73</b>	<b>98,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>812 419,28</b>	<b>1,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						810 668,67	1,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	1 962					1 750,61	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>368 981,67</b>	<b>0,60</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1 148,98	0,00
Sonstige Ansprüche							367 832,69	0,60
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1 125 504,19</b>	<b>1,83</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>63 127 057,87</b>	<b>102,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-102 185,87</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-102 185,87	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 401 134,23</b>	<b>-2,27</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 503 320,10</b>	<b>-2,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>61 623 737,77</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	108,00
Klasse NC	EUR	106,19
Klasse PFC	EUR	105,49
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	13 366,000
Klasse NC	Stück	423 291,000
Klasse PFC	Stück	144 393,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	72,924
größter potenzieller Risikobetrag	%	89,492
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	79,216

## DWS Invest StepIn Global Equities

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

US-Dollar ..... USD      1,120750      =      EUR      1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Top Asia

## DWS INVEST TOP ASIA

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145648290	-5,7%
Klasse FC	LU0145649181	-5,3%
Klasse LD	LU0145648456	-5,7%
Klasse NC	LU0145648886	-6,0%
Klasse TFC	LU1663946868	-5,3%
Klasse TFD	LU1663948211	-5,3%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399358562	1,2%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273174648	-5,3%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273161231	-5,6%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663949888	-5,3%
MSCI AC Asia ex Japan seit dem 15.8.2018 (vorher: 50% MSCI AC Far East, 50% MSCI AC Far East ex Japan)		-5,3%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Top Asia

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	61 264 400,14	23,26
Telekommunikationsdienste	64 230 722,64	24,41
Dauerhafte Konsumgüter	17 082 084,29	6,48
Energie	6 883 546,11	2,60
Hauptverbrauchsgüter	16 901 744,93	6,42
Finanzsektor	63 795 674,99	24,23
Grundstoffe	6 402 290,44	2,44
Industrien	13 811 522,08	5,25
Sonstige	2 488 686,71	0,95
<b>Summe Aktien</b>	<b>252 860 672,33</b>	<b>96,04</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8 844 706,41</b>	<b>3,35</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13 519 205,55</b>	<b>5,14</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>175 279,76</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 619 277,36</b>	<b>- 1,75</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-7 506 335,81</b>	<b>- 2,85</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>263 274 250,88</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Top Asia

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>249 579 237,91</b>	<b>94,80</b>
<b>Aktien</b>								
AIA Group Ltd	Stück	1 088 375		411 400	HKD	72,3	9 059 139,84	3,44
AK Medical Holdings Ltd	Stück	314 000	314 000		HKD	24,65	891 079,97	0,34
Akeso, Inc.	Stück	2 746	2 746		HKD	37,1	11 728,56	0,00
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	68 900		2 500	HKD	209,6	1 662 572,56	0,63
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	524 000	524 000		HKD	22,6	1 363 357,76	0,52
Anhui Conch Cement Co., Ltd	Stück	343 500		12 000	HKD	52,2	2 064 274,05	0,78
China Construction Bank Corp.	Stück	8 872 000		2 676 000	HKD	6,27	6 404 115,89	2,43
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	740 000		812 000	HKD	15,6	1 329 004,42	0,51
China Mobile Ltd	Stück	593 000	184 000	14 500	HKD	52,3	3 570 479,06	1,36
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	1 329 346		646 000	HKD	23,45	3 588 814,32	1,36
China Shenhua Energy Co., Ltd	Stück	1 195 000		42 500	HKD	12,12	1 667 403,21	0,63
CK Hutchison Holdings Ltd	Stück	434 081		15 500	HKD	49,8	2 488 686,71	0,95
CNOOC Ltd	Stück	2 001 000		71 000	HKD	8,62	1 985 749,51	0,75
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	495 000		18 000	HKD	52,75	3 006 060,88	1,14
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	66 000	66 000		HKD	330	2 507 425,19	0,95
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	1 796 800	1 796 800		HKD	12,34	2 552 613,18	0,97
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	7 126 000		3 315 000	HKD	4,7	3 855 793,66	1,47
Innovent Biologics, Inc.	Stück	279 000	279 000		HKD	57,5	1 846 894,79	0,70
Link REIT	Stück	175 500		6 500	HKD	63,35	1 279 952,49	0,49
Pharmaron Beijing Co., Ltd	Stück	173 200	173 200		HKD	80	1 595 173,71	0,61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	373 000		197 500	HKD	77,5	3 327 979,50	1,26
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	357 500	357 500	900 000	HKD	32,8	1 349 957,20	0,51
Tencent Holdings Ltd	Stück	463 066		97 100	HKD	498,6	26 580 630,45	10,10
Topsports International Holdings Ltd	Stück	1 369 000		49 000	HKD	9,9	1 560 302,31	0,59
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	140 500	140 500		HKD	141,8	2 293 626,32	0,87
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	1 091 400	337 000	1 611 800	IDR	28 475	1 941 148,95	0,74
Semen Indonesia Persero Tbk PT	Stück	805 000	805 000		IDR	9 625	483 958,14	0,18
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	10 577 400	3 572 900	249 200	IDR	3 050	2 015 069,12	0,77
Asian Paints Ltd	Stück	64 725	64 725		INR	1 687	1 290 357,48	0,49
Bharti Airtel Ltd	Stück	110 000	110 000		INR	560,25	728 278,44	0,28
Dr Reddy's Laboratories Ltd	Stück	15 000	15 000		INR	3 950,25	700 226,82	0,27
HDFC Standard Life Insurance Co., Ltd	Stück	463 993		16 506	INR	550,1	3 016 310,01	1,15
Hindustan Unilever Ltd	Stück	29 000	29 000		INR	2 177	746 069,57	0,28
ITC Ltd	Stück	859 427		30 573	INR	195,25	1 983 001,02	0,75
Kotak Mahindra Bank Ltd	Stück	163 933		119 067	INR	1 352,3	2 619 765,01	1,00
Larsen & Toubro Ltd	Stück	183 640		6 533	INR	945	2 050 793,79	0,78
Maruti Suzuki India Ltd	Stück	26 073		927	INR	5 830	1 796 314,86	0,68
Tata Steel Ltd	Stück	510 003		18 143	INR	327,25	1 972 310,51	0,75
Tata Steel Ltd	Stück	35 172		1 251	INR	33	13 716,20	0,01
UltraTech Cement Ltd	Stück	36 096		1 284	INR	3 890,4	1 659 496,10	0,63
BGF retail Co., Ltd	Stück	11 051	11 051		KRW	139 000	1 139 452,78	0,43
Duk San Neolux Co., Ltd	Stück	59 004	59 004		KRW	33 750	1 477 186,00	0,56
Fila Korea Ltd	Stück	50 711	50 711		KRW	35 100	1 320 350,53	0,50
Hyundai Motor Co.	Stück	28 275		1 006	KRW	97 700	2 049 165,94	0,78
LG Chem Ltd	Stück	6 589		912	KRW	490 500	2 397 388,79	0,91
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	23 835		848	KRW	129 000	2 280 787,47	0,87
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	478 207		87 173	KRW	52 800	18 729 656,09	7,11
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	4 622		1 785	KRW	176 000	603 423,97	0,23
Samsung Life Insurance Co., Ltd	Stück	26 445		20 091	KRW	44 700	876 861,59	0,33
Shinsegae Co., Ltd	Stück	6 067		216	KRW	220 500	992 344,67	0,38
SK Hynix, Inc.	Stück	60 961	23 373	1 337	KRW	85 100	3 848 235,08	1,46
SK Materials Co., Ltd	Stück	11 140	11 140		KRW	200 000	1 652 704,23	0,63
SK Telecom Co., Ltd	Stück	6 933		247	KRW	211 000	1 085 134,59	0,41
Malayan Banking Bhd	Stück	1 403 600		397 000	MYR	7,51	2 194 946,27	0,83
Ayala Land, Inc.	Stück	2 071 600		73 700	PHP	33,8	1 253 911,02	0,48
Ascendas Real Estate Investment Trust	Stück	1 362 200	1 362 200		SGD	3,17	2 759 585,97	1,05
CapitaLand Ltd	Stück	666 100		1 438 600	SGD	2,92	1 242 985,54	0,47
DBS Group Holdings Ltd	Stück	76 700		144 700	SGD	20,8	1 019 535,82	0,39
Fraser's Centrepoint Trust	Stück	1 512 800		53 800	SGD	2,31	2 233 249,71	0,85
Venture Corp., Ltd	Stück	111 100		4 000	SGD	16,18	1 148 778,68	0,44
Bangkok Bank PCL	Stück	471 100		16 800	THB	107	1 455 205,84	0,55
Central Pattana PCL	Stück	700 400		220 100	THB	48,75	985 708,05	0,37
CP ALL PCL	Stück	658 600		149 400	THB	67,75	1 288 126,67	0,49
PTT Exploration & Production PCL	Stück	252 200		155 400	THB	91,75	668 003,44	0,25
Formosa Plastics Corp.	Stück	275 000		956 000	TWD	87,6	728 517,46	0,28
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	404 000		2 294 000	TWD	43,9	536 350,94	0,20
Inventec Corp.	Stück	867 000		3 027 000	TWD	25,1	658 106,20	0,25
Largan Precision Co., Ltd	Stück	20 000		90 000	TWD	4 085	2 470 729,62	0,94
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2 520 000	20 000	90 000	TWD	313	23 853 276,54	9,06
Vanguard International Semiconductor Corp.	Stück	2 656 000		94 000	TWD	77,8	6 249 004,43	2,37
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	109 585	3 801	16 267	USD	215,99	21 119 137,64	8,02

## DWS Invest Top Asia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
GDS Holdings Ltd -ADR- .....	Stück	24 415	24 415		USD	81,06	1 765 853,83	0,67
HDFC Bank Ltd -ADR- .....	Stück	29 924		8 076	USD	45,21	1 207 106,47	0,46
ICICI Bank Ltd -ADR- .....	Stück	159 646		29 727	USD	9,22	1 313 349,72	0,50
JD.com, Inc. -ADR- .....	Stück	106 131	35 766	37 278	USD	60,23	5 703 566,95	2,17
NetEase, Inc. -ADR- .....	Stück	16 554	6 828	346	USD	436,61	6 448 935,80	2,45
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR- .....	Stück	27 917		21 823	USD	133,51	3 325 630,29	1,26
Reliance Industries Ltd -GDR- .....	Stück	62 703	62 703		USD	45,8	2 562 389,95	0,97
TAL Education Group -ADR- .....	Stück	60 272		88 195	USD	68,59	3 688 653,24	1,40
Yum China Holdings, Inc. ....	Stück	55 029		32 394	USD	48,6	2 386 268,53	0,91
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>3 281 434,42</b>	<b>1,24</b>
<b>Aktien</b>								
Shimao Group Holdings Ltd .....	Stück	869 000	869 000		HKD	32,8	3 281 434,42	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>252 860 672,33</b>	<b>96,04</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 844 706,41</b>	<b>3,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						5 215 653,52	1,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	64 292					70 559,11	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	647					396,55	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	5 271 031					606 828,14	0,23
Indische Rupie .....	INR	25 637 428					302 968,42	0,12
Indonesische Rupie .....	IDR	662 562 504					41 384,53	0,02
Japanischer Yen .....	JPY	16 018 379					132 700,98	0,05
Malaysischer Ringgit .....	MYR	375 461					78 181,67	0,03
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	38 138 644					1 153 369,37	0,44
Philippinischer Peso .....	PHP	8 502 306					152 258,26	0,06
Singapur Dollar .....	SGD	376 694					240 731,03	0,09
Südkoreanischer Won .....	KRW	9 270 445					6 876,71	0,00
Thailändischer Baht .....	THB	21 260 676					613 768,52	0,23
US-Dollar .....	USD	256 685					229 029,60	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>13 519 205,55</b>	<b>5,14</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							1 009 041,41	0,38
Sonstige Ansprüche .....							12 510 164,14	4,76
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>175 279,76</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>275 399 864,05</b>	<b>104,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 619 277,36</b>	<b>-1,75</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-4 619 277,36	-1,75
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-7 506 335,81</b>	<b>-2,85</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-12 125 613,17</b>	<b>-4,61</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>263 274 250,88</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Top Asia

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	340,44
Klasse LC .....	EUR	293,93
Klasse LD .....	EUR	270,73
Klasse NC .....	EUR	258,96
Klasse TFC .....	EUR	105,43
Klasse TFD .....	EUR	102,01
Klasse GBP D RD .....	GBP	247,07
Klasse USD FC .....	USD	177,05
Klasse USD LC .....	USD	163,29
Klasse USD TFC .....	USD	99,90
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	64 187,280
Klasse LC .....	Stück	422 816,094
Klasse LD .....	Stück	297 882,970
Klasse NC .....	Stück	127 380,429
Klasse TFC .....	Stück	347,000
Klasse TFD .....	Stück	32,000
Klasse GBP D RD .....	Stück	496,880
Klasse USD FC .....	Stück	355,000
Klasse USD LC .....	Stück	22 492,549
Klasse USD TFC .....	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI AC Asia ex Japan Net Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	89,055
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,504
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,328

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 derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Australischer Dollar .....	AUD	1,632080	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,686201	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	16 009,907426	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	84,620794	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	120,710331	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,802412	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	55,841347	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	34,639567	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Top Dividend

## DWS INVEST TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0507265923	-12,8%
Klasse FC	LU0507266228	-12,5%
Klasse FD	LU0740838205	-12,5%
Klasse IC	LU1472572954	-12,4%
Klasse IDQ	LU1589658365	-12,4%
Klasse LCH (P)	LU0616863808	-12,7%
Klasse LD	LU0507266061	-12,8%
Klasse LDQH (P)	LU0911039310	-12,6%
Klasse NC	LU0507266145	-13,2%
Klasse ND	LU0544572786	-13,1%
Klasse PFC	LU1054340812	-12,9%
Klasse PFD	LU1054340903	-12,9%
Klasse TFC	LU1663951603	-12,5%
Klasse TFCH (P)	LU1978535224	-13,0%
Klasse AUD TFCH (P) <sup>2)</sup>	LU2158788054	2,4% <sup>1)</sup>
Klasse CHF FCH (P) <sup>3)</sup>	LU0616864285	-12,5%
Klasse CHF LCH (P) <sup>3)</sup>	LU0616864012	-12,9%
Klasse GBP C RD <sup>4)</sup>	LU1263963255	-6,6%
Klasse GBP D RD <sup>4)</sup>	LU0911038932	-6,5%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>4)</sup>	LU1466055248	-12,7%
Klasse GBP LD DS <sup>4)</sup>	LU0511520347	-6,9%
Klasse SEK LCH (P) <sup>5)</sup>	LU1282659025	-13,0%
Klasse SGD LC <sup>6)</sup>	LU0740838460	-9,8%
Klasse SGD LCH (P) <sup>6)</sup>	LU0740838544	-12,4%
Klasse SGD LDQ <sup>6)</sup>	LU0616864442	-9,8%
Klasse SGD LDQH (P) <sup>6)</sup>	LU0911038858	-12,3%
Klasse USD FC <sup>7)</sup>	LU0507266574	-12,5%
Klasse USD FCH (P) <sup>7)</sup>	LU0813338588	-11,5%
Klasse USD LC <sup>7)</sup>	LU0507266491	-12,8%
Klasse USD LCH (P) <sup>7)</sup>	LU0544572604	-11,7%
Klasse USD LDH (P) <sup>7)</sup>	LU0740838031	-11,7%
Klasse USD LDM <sup>7)</sup>	LU0911038429	-12,9%
Klasse USD LDQ <sup>7)</sup>	LU0911038775	-12,8%
Klasse USD LDQH (P) <sup>7)</sup>	LU1282658993	-11,7%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 15.5.2020

<sup>2)</sup> in AUD

<sup>3)</sup> in CHF

<sup>4)</sup> in GBP

<sup>5)</sup> in SEK

<sup>6)</sup> in SGD

<sup>7)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	140 837 447,06	4,71
Telekommunikationsdienste	345 835 631,65	11,55
Dauerhafte Konsumgüter	953 309 311,70	31,85
Energie	261 868 249,71	8,74
Hauptverbrauchsgüter	27 319 034,18	0,91
Finanzsektor	368 245 663,23	12,30
Grundstoffe	225 771 337,77	7,55
Industrien	107 402 050,73	3,58
Versorger	277 048 832,44	9,25
<b>Summe Aktien</b>	<b>2 707 637 558,47</b>	<b>90,44</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	180 179 025,52	6,01
<b>Summe Anleihen</b>	<b>180 179 025,52</b>	<b>6,01</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>495 319,27</b>	<b>0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>105 441 445,07</b>	<b>3,52</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>21 955 383,61</b>	<b>0,73</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 884 930,29</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6 334 433,81</b>	<b>- 0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-17 146 813,87</b>	<b>- 0,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2 994 112 414,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Top Dividend

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2 773 138 871,32</b>	<b>92,622</b>
<b>Aktien</b>								
BCE, Inc. *	Stück	1 435 390	132 000	184 000	CAD	56,62	53 041 407,34	1,77
Enbridge, Inc. *	Stück	1 355 000	17 000	220 000	CAD	41,02	36 275 232,82	1,21
TC Energy Corp.	Stück	1 755 470	17 000	309 000	CAD	57,32	65 671 184,71	2,19
Nestle SA	Stück	590 990	275 000	74 000	CHF	105,06	58 312 611,36	1,95
Novartis AG	Stück	1 008 510	66 000	150 000	CHF	81,91	77 582 201,03	2,59
Roche Holding AG *	Stück	285 300	31 000	52 000	CHF	327,65	87 792 396,77	2,93
Allianz SE	Stück	496 130	109 000	62 000	EUR	180,22	89 412 548,63	2,99
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	135 100		21 000	EUR	91,6	12 375 160,00	0,41
Fuchs Petrolub SE	Stück	835 371	115 177	42 000	EUR	30,1	25 144 667,10	0,84
Hannover Rueck SE	Stück	419 530	4 000	72 000	EUR	151,3	63 474 889,00	2,12
Koninklijke Philips NV	Stück	863 890	918 890	55 000	EUR	41,225	35 613 865,25	1,19
Royal Dutch Shell PLC	Stück	3 544 300	353 000	517 000	EUR	14,29	50 648 047,00	1,69
Sampo Oyj	Stück	1 344 560	144 000	201 000	EUR	30,2	40 605 712,00	1,36
Sanofi	Stück	669 344	6 000	117 000	EUR	90,36	60 481 923,84	2,02
Siemens AG	Stück	219 660	70 000	318 000	EUR	103,78	22 796 314,80	0,76
Total SA *	Stück	1 983 200	291 000	279 000	EUR	33,81	67 051 992,00	2,24
Unilever NV *	Stück	1 841 390	22 000	327 000	EUR	47,43	87 337 127,70	2,92
Vinci SA *	Stück	420 130	148 500	64 000	EUR	81,56	34 265 802,80	1,14
BAE Systems PLC	Stück	671 525		4 205 385	GBP	4,817	3 550 057,91	0,12
British American Tobacco PLC	Stück	1 377 970	209 000	194 000	GBP	31,085	47 009 673,98	1,57
Imperial Brands PLC	Stück	1 602 730	96 500	242 000	GBP	15,475	27 219 969,16	0,91
Bridgestone Corp.	Stück	520 000		65 000	JPY	3 469	14 943 874,18	0,50
Daito Trust Construction Co., Ltd	Stück	167 800		21 000	JPY	9 909	13 774 547,59	0,46
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	4 505 800	36 000	994 000	JPY	2 515,5	93 897 016,10	3,14
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	1 193 400	37 000	169 000	JPY	4 698	46 446 672,38	1,55
KT&G Corp.	Stück	556 957	9 000	102 000	KRW	78 200	32 307 873,31	1,08
DNB ASA	Stück	3 217 969	52 000	522 000	NOK	126,85	37 516 541,89	1,25
Gjensidige Forsikring BA *	Stück	2 402 106	24 000	390 000	NOK	176,5	38 966 136,75	1,30
Telenor ASA	Stück	2 508 560	44 000	479 600	NOK	139,95	32 266 203,49	1,08
Atlas Copco AB	Stück	46 389		2 000	SEK	392,7	1 738 879,71	0,06
Chunghwa Telecom Co., Ltd	Stück	3 080 000		619 000	TWD	117	10 897 822,83	0,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	5 258 000	300 000		TWD	313	49 770 050,81	1,66
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	253 000	3 000	42 000	USD	147,12	33 211 130,68	1,11
Chevron Corp.	Stück	340 200	44 300	309 000	USD	86,68	26 311 441,14	0,88
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	203 563			USD	39,17	7 114 491,07	0,24
Cisco Systems, Inc.	Stück	1 422 190	308 000	249 000	USD	46,69	59 247 894,13	1,98
Coca-Cola Co./The	Stück	334 860	143 400	1 135 100	USD	44,29	13 233 062,92	0,44
Dominion Resources, Inc.	Stück	769 670	101 000	112 000	USD	80,59	55 344 840,35	1,85
Duke Energy Corp.	Stück	267 299		84 000	USD	79,66	18 998 926,39	0,63
Dupont De Nemours, Inc.	Stück	512 976	338 000	117 000	USD	52,1	23 846 585,02	0,80
HP, Inc.	Stück	1 369 560	20 000	697 000	USD	17,05	20 835 161,48	0,70
Johnson & Johnson	Stück	434 880	23 000	76 000	USD	138,34	53 679 520,84	1,79
Lockheed Martin Corp.	Stück	44 600	44 600		USD	363,91	14 481 724,22	0,48
Medtronic PLC	Stück	503 840	17 000	88 000	USD	89,43	40 203 817,99	1,34
Merck & Co., Inc.	Stück	1 175 800	12 000	202 000	USD	76,39	80 142 223,96	2,68
Newmont Mining Corp.	Stück	1 839 700	849 700	164 000	USD	59,81	98 177 560,11	3,28
NextEra Energy, Inc.	Stück	487 267	10 000	108 000	USD	238,62	103 744 543,80	3,46
PepsiCo, Inc.	Stück	455 300	4 000	76 000	USD	131,74	53 518 845,16	1,79
Pfizer, Inc.	Stück	2 343 420	23 000	412 000	USD	32,29	67 516 450,33	2,26
Philip Morris International, Inc.	Stück	920 100	10 000	163 000	USD	69,9	57 385 692,99	1,92
Procter & Gamble Co.	Stück	384 600	384 600		USD	118,78	40 760 924,43	1,36
Raytheon Technologies Corp.	Stück	512 853	525 854	169 511	USD	60,25	27 570 292,63	0,92
Schlumberger Ltd	Stück	1 008 000		162 000	USD	17,69	15 910 352,04	0,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	1 385 300		307 500	USD	56,82	70 232 234,77	2,35
UGI Corp.	Stück	1 024 120	98 000	157 200	USD	31,44	28 729 284,43	0,96
Union Pacific Corp.	Stück	20 400	20 400		USD	164,76	2 998 978,66	0,10
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 840 880	120 000	324 000	USD	54,41	89 370 796,69	2,98
WEC Energy Group, Inc.	Stück	904 004	9 000	198 000	USD	87,07	70 231 237,47	2,35
Wells Fargo & Co.	Stück	1 680 180	18 000	367 000	USD	25,38	38 048 614,99	1,27
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
22,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2010/2020 *	USD	40 000 000			%	100,928	36 021 511,99	1,20
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021 *	USD	40 000 000			%	100,641	35 919 041,63	1,20
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021 *	USD	40 000 000			%	101,037	36 060 548,36	1,20
1,75 % United States Treasury Note/Bond 2017/2020 *	USD	40 223 300			%	100,594	36 102 736,41	1,21
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>114 677 712,67</b>	<b>3,83</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	4 365 000	1 161 000	309 000	GBP	16,408	78 602 525,54	2,63
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,75 % United States Treasury Note/Bond 2018/2020 *	USD	40 000 000		10 000 000	%	101,078	36 075 187,13	1,20

## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2 887 816 583,99</b>	<b>96,45</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>495 319,27</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 16,5 Mio.							53 047,67	0,01
CHF/GBP 5,7 Mio.							69 756,02	0,01
CHF/JPY 5,7 Mio.							32 836,87	0,00
CHF/USD 34,1 Mio.							-85 298,82	-0,01
SEK/CAD 0,2 Mio.							74,66	0,00
SEK/EUR 0,2 Mio.							26,78	0,00
SEK/GBP 0,2 Mio.							250,81	0,00
SEK/JPY 0,2 Mio.							93,10	0,00
SEK/NOK 0,2 Mio.							191,72	0,00
SGD/CAD 0,7 Mio.							1 358,15	0,00
SGD/EUR 1,1 Mio.							767,22	0,00
SGD/GBP 0,7 Mio.							4 948,67	0,00
SGD/JPY 0,8 Mio.							1 869,87	0,00
SGD/NOK 0,5 Mio.							3 794,98	0,00
SGD/SEK 0,1 Mio.							-2,62	0,00
USD/EUR 12 Mio.							64 998,81	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 1,5 Mio.							380,02	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							0,63	0,00
SEK/CAD 0,1 Mio.							4,11	0,00
SEK/GBP 0,1 Mio.							0,25	0,00
SGD/CAD 0,1 Mio.							132,40	0,00
SGD/EUR 1,2 Mio.							93,47	0,00
SGD/SEK 0,1 Mio.							5,11	0,00
USD/EUR 6,7 Mio.							462,55	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 7,5 Mio.							26 478,08	0,00
CHF/NOK 36,4 Mio.							51 132,41	0,00
CHF/SEK 3,3 Mio.							660,35	0,00
CHF/SGD 6,9 Mio.							10 144,28	0,00
EUR/CAD 1,1 Mio.							1 423,34	0,00
EUR/GBP 0,7 Mio.							7 510,98	0,00
EUR/JPY 97,1 Mio.							2 311,51	0,00
EUR/NOK 5,5 Mio.							5 807,87	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-89,20	0,00
GBP/JPY 1,5 Mio.							-84,65	0,00
GBP/NOK 0,1 Mio.							12,95	0,00
USD/CAD 7,5 Mio.							39 215,97	0,00
USD/GBP 4,7 Mio.							81 216,72	0,00
USD/JPY 639,5 Mio.							47 419,29	0,00
USD/NOK 36,4 Mio.							59 003,47	0,00
USD/SEK 1,7 Mio.							704,60	0,00
USD/SGD 2,6 Mio.							8 590,25	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/CAD 0,6 Mio.							1 680,37	0,00
CHF/SEK 0,3 Mio.							0,86	0,00
CHF/SGD 1 Mio.							-23,15	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio.							25,57	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							4,67	0,00
EUR/SEK 0,6 Mio.							-20,13	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-0,96	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio.							-1,17	0,00
USD/CAD 0,6 Mio.							2 302,47	0,00
USD/CHF 7,8 Mio.							-875,63	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							2,05	0,00
USD/SEK 1,8 Mio.							12,12	0,00
USD/SGD 5,5 Mio.							961,55	0,00

## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>105 441 445,07</b>	<b>3,52</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						9 680 063,97	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	22 045 539					24 194 537,25	0,81
Dänische Kronen	DKK	3 906					524,16	0,00
Norwegische Kronen	NOK	37 575 884					3 453 501,70	0,12
Schwedische Kronen	SEK	109 235 409					10 426 944,56	0,35
Ungarischer Forint	HUF	27 623					77,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	15 801					9 681,44	0,00
Hongkong Dollar	HKD	591 226					68 064,93	0,00
Japanischer Yen	JPY	1 455 456 524					12 057 431,30	0,40
Kanadischer Dollar	CAD	18 273 798					11 926 254,63	0,40
Neue Taiwan Dollar	TWD	85 440 639					2 583 852,11	0,09
Polnischer Zloty	PLN	1					0,02	0,00
Schweizer Franken	CHF	13 882 162					13 037 732,87	0,44
Singapur Dollar	SGD	115 408					73 752,95	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	7 834 023 569					5 811 186,66	0,19
US-Dollar	USD	13 581 062					12 117 838,77	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>21 955 383,61</b>	<b>0,73</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							10 141 806,43	0,34
Zinsansprüche							584 870,73	0,02
Sonstige Ansprüche							11 228 706,45	0,37
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>1 884 930,29</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>3 017 680 058,56</b>	<b>100,79</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 334 433,81</b>	<b>-0,21</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-4 765 821,65	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 568 612,16	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-17 146 813,87</b>	<b>-0,57</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-23 567 644,01</b>	<b>-0,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2 994 112 414,55</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH (P)	CHF	160,38
Klasse CHF LCH (P)	CHF	149,72
Klasse FC	EUR	213,04
Klasse FD	EUR	131,51
Klasse IC	EUR	107,79
Klasse IDQ	EUR	90,14
Klasse LC	EUR	197,58
Klasse LCH (P)	EUR	114,75
Klasse LD	EUR	152,24
Klasse LDQH (P)	EUR	102,40
Klasse NC	EUR	184,25
Klasse ND	EUR	134,98
Klasse PFC	EUR	127,06
Klasse PFD	EUR	108,47
Klasse TFC	EUR	102,08
Klasse GBP C RD	GBP	149,47
Klasse GBP D RD	GBP	131,95
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	96,94
Klasse GBP LD DS	GBP	167,72
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1 100,73
Klasse SGD LC	SGD	15,96
Klasse SGD LCH (P)	SGD	16,16
Klasse SGD LDQ	SGD	13,59
Klasse SGD LDQH (P)	SGD	11,47
Klasse USD FC	USD	136,65
Klasse USD FCH (P)	USD	113,09
Klasse USD LC	USD	159,29
Klasse USD LCH (P)	USD	169,68
Klasse USD LDH (P)	USD	123,18
Klasse USD LDM	USD	78,32
Klasse USD LDQ	USD	103,65
Klasse USD LDQH (P)	USD	94,01
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH (P)	Stück	174 343,164
Klasse CHF LCH (P)	Stück	422 353,682
Klasse FC	Stück	1 143 033,746
Klasse FD	Stück	184 772,143
Klasse IC	Stück	336 454,000
Klasse IDQ	Stück	1 787 825,000
Klasse LC	Stück	5 049 890,884
Klasse LCH (P)	Stück	78 968,008
Klasse LD	Stück	4 638 007,747
Klasse LDQH (P)	Stück	28 006,028
Klasse NC	Stück	1 361 215,586
Klasse ND	Stück	877 183,580
Klasse PFC	Stück	101 684,000
Klasse PFD	Stück	79 954,000
Klasse TFC	Stück	478 303,234
Klasse GBP C RD	Stück	960,313
Klasse GBP D RD	Stück	14 689,750
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	1 852,124
Klasse GBP LD DS	Stück	49 876,831
Klasse SEK LCH (P)	Stück	3 560,649
Klasse SGD LC	Stück	50 561,137
Klasse SGD LCH (P)	Stück	390 368,608
Klasse SGD LDQ	Stück	460 620,869
Klasse SGD LDQH (P)	Stück	492 423,669
Klasse USD FC	Stück	402 037,846
Klasse USD FCH (P)	Stück	34 726,983
Klasse USD LC	Stück	840 017,714
Klasse USD LCH (P)	Stück	309 163,897
Klasse USD LDH (P)	Stück	324 537,655
Klasse USD LDM	Stück	34 899,999
Klasse USD LDQ	Stück	55 646,195
Klasse USD LDQH (P)	Stück	6 425,689

**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	%	65,771
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,233
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	77,499

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 Haltdauer 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.

## DWS Invest Top Dividend

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.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Bofa Securities Europe, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Goldman Sachs International, JP Morgan, State Street Bank International GmbH, State Street Bank London 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
BCE, Inc. ....	CAD	933 395	34 491 381,41	
Enbridge, Inc. ....	CAD	273 705	7 327 463,30	
Roche Holding AG ....	CHF	284 300	87 484 677,16	
Total SA ....	EUR	1 500 000	50 715 000,00	
Unilever NV ....	EUR	1 800 000	85 374 000,00	
Vinci SA ....	EUR	350 000	28 546 000,00	
Gjensidige Forsikring BA ....	NOK	2 402 000	38 964 417,71	
2,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2010/2020	USD	35 000 000	31 518 823,00	
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	39 900 000	35 829 244,00	
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	40 000 000	36 060 548,40	
1,75 % United States Treasury Note/Bond 2017/2020	USD	40 000 000	35 902 311,60	
2,75 % United States Treasury Note/Bond 2018/2020	USD	37 500 000	33 820 488,00	

#### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**506 034 354,58** **506 034 354,58**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, Barclays Capital Securities Limited, Bofa SECURITIES EUROPE SA - BB, Bofa SECURITIES EUROPE SA - EQ, Société Générale, UBS AG London Branch

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

**EUR 536 350 369,22**

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	51 660 009,40
Aktien	EUR	484 690 359,82

### 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
Dänische Kronen	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,911178	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,686201	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	355,299913	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	120,710331	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 348,093605	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,880517	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,445229	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,564791	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,067155	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,120750	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte 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.

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Top Euroland

## DWS INVEST TOP EUROLAND

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145644893	-7,1%
Klasse FC	LU0145647722	-6,7%
Klasse FD	LU0740840441	-6,7%
Klasse IC	LU0616864954	-6,6%
Klasse LD	LU0145647052	-7,1%
Klasse NC	LU0145647300	-7,4%
Klasse PFC	LU1054342354	-7,0%
Klasse TFC	LU1663954375	-6,7%
Klasse TFD	LU1663956073	-6,7%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0911039740	-0,3%
Klasse SGD LCH (P) <sup>2)</sup>	LU1054341976	-6,9%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911039666	-5,7%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0986127263	-6,1%
EURO STOXX 50		-12,5%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in SGD

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2020

# DWS Invest Top Euroland

## Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	71 707 997,32	19,66
Telekommunikationsdienste	8 421 130,85	2,31
Dauerhafte Konsumgüter	62 384 958,64	17,09
Energie	7 770 020,58	2,13
Hauptverbrauchsgüter	32 990 621,80	9,05
Finanzsektor	42 704 002,13	11,71
Grundstoffe	36 224 528,02	9,93
Industrien	54 172 310,02	14,84
Versorger	33 128 769,89	9,08
<b>Summe Aktien</b>	<b>349 504 339,25</b>	<b>95,80</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>410 574,73</b>	<b>0,11</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>15 847 366,85</b>	<b>4,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>409 828,69</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>153 908,65</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-626 131,63</b>	<b>- 0,17</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-854 135,98</b>	<b>- 0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>364 845 750,56</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Top Euroland

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>349 504 339,25</b>	<b>95,80</b>
<b>Aktien</b>								
adidas AG	Stück	20 520	1 211	12 721	EUR	231,6	4 752 432,00	1,30
Air Liquide SA	Stück	34 580	673	24 547	EUR	127,35	4 403 763,00	1,21
Airbus SE	Stück	75 515	2 870	49 355	EUR	63,02	4 758 955,30	1,30
Allianz SE	Stück	119 811	26 015	75 714	EUR	180,22	21 592 338,42	5,92
Alstom SA	Stück	167 568	31 770	88 982	EUR	41,16	6 897 098,88	1,89
ASML Holding NV	Stück	64 900		25 600	EUR	324,7	21 073 030,00	5,78
BNP Paribas SA	Stück	451 498	83 864	225 876	EUR	34,795	15 709 872,91	4,31
Bureau Veritas SA	Stück	239 401	481	241 520	EUR	18,645	4 463 631,65	1,22
Capgemini SA	Stück	61 915	26 175	17 260	EUR	100,2	6 203 883,00	1,70
Cie de St-Gobain	Stück	250 000	34 920	215 610	EUR	31,83	7 957 500,00	2,18
CRH PLC	Stück	190 000	190 000		EUR	30,06	5 711 400,00	1,57
Danone SA	Stück	138 234		141 326	EUR	61,82	8 545 625,88	2,34
Deutsche Boerse AG	Stück	33 677	1 551	19 154	EUR	160,4	5 401 790,80	1,48
Deutsche Post AG	Stück	433 952	284 818	96 036	EUR	32,55	14 125 137,60	3,87
Enel SpA	Stück	1 250 000	1 250 000		EUR	7,735	9 668 750,00	2,65
Fresenius Medical Care AG & Co., KgaA	Stück	50 000	50 000		EUR	76,22	3 811 000,00	1,04
Grifols SA	Stück	131 844	272	94 128	EUR	27,18	3 583 519,92	0,98
Heineken NV	Stück	33 724	931	52 987	EUR	81,9	2 761 995,60	0,76
Iberdrola SA	Stück	2 262 297	331 467	583 240	EUR	10,37	23 460 019,89	6,43
Kering SA	Stück	16 420	201	10 351	EUR	479,55	7 874 211,00	2,16
KION Group AG	Stück	90 784	3 037	64 063	EUR	54,36	4 935 018,24	1,35
Koninklijke DSM NV	Stück	36 996	2 159	61 143	EUR	122,55	4 533 859,80	1,24
Koninklijke Philips NV	Stück	92 959	884	66 205	EUR	41,225	3 832 234,78	1,05
LANXESS AG	Stück	106 215	381	67 756	EUR	46,7	4 960 240,50	1,36
Linde PLC	Stück	80 616	1 552	57 206	EUR	187,4	15 107 438,40	4,14
L'Oreal SA	Stück	42 890	897	30 407	EUR	285,3	12 236 517,00	3,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	35 228	438	22 150	EUR	388	13 668 464,00	3,75
Merck KGaA	Stück	40 415	617	19 892	EUR	102,75	4 152 641,25	1,14
Neste Oyj *	Stück	225 414	906	160 842	EUR	34,47	7 770 020,58	2,13
Nexi SpA	Stück	720 347	202 303	456 616	EUR	15,425	11 111 352,48	3,05
Puma SE	Stück	98 290	20	70 240	EUR	68,12	6 695 514,80	1,84
Sanofi *	Stück	87 278	27 560	25 962	EUR	90,36	7 886 440,08	2,16
SAP SE	Stück	218 270	9 623	126 523	EUR	123,04	26 855 940,80	7,36
Scout24 AG	Stück	121 957		131 753	EUR	69,05	8 421 130,85	2,31
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	248 254	25 027	167 093	EUR	29,08	7 219 226,32	1,98
Teleperformance	Stück	34 103	142	24 349	EUR	222,8	7 598 148,40	2,08
Vinci SA	Stück	120 000	120 000		EUR	81,56	9 787 200,00	2,68
Worldline SA/France	Stück	130 863	326	30 003	EUR	76,24	9 976 995,12	2,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>349 504 339,25</b>	<b>95,80</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>366 060,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								
Sampo Oyj 09/2020 (DB)	Stück	2 500	2 500				-13 950,00	0,00
Sanofi 09/2020 (DB)	Stück	1 500	1 500				380 010,00	0,10
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>44 514,73</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
SGD/EUR 0,3 Mio.							146,77	0,00
USD/EUR 8,4 Mio.							44 367,96	0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>15 847 366,85</b>	<b>4,35</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						15 698 808,14	4,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	96 494					105 900,43	0,03
Dänische Kronen	DKK	7 466					1 001,82	0,00
Norwegische Kronen	NOK	16 886					1 551,96	0,00
Schwedische Kronen	SEK	12 260					1 170,24	0,00

## DWS Invest Top Euroland

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								
Singapur Dollar	SGD	1 373					877,31	0,00
US-Dollar	USD	42 652					38 056,95	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>409 828,69</b>	<b>0,11</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							408 518,52	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1 310,17	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>153 908,65</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>366 339 968,17</b>	<b>100,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-626 131,63</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-626 131,63	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-854 135,98</b>	<b>-0,23</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 494 217,61</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>364 845 750,56</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	238,53
Klasse FD	EUR	123,85
Klasse IC	EUR	135,00
Klasse LC	EUR	205,01
Klasse LD	EUR	180,04
Klasse NC	EUR	180,46
Klasse PFC	EUR	117,93
Klasse TFC	EUR	104,81
Klasse TFD	EUR	100,65
Klasse GBP D RD	GBP	139,27
Klasse SGD LCH (P)	SGD	13,06
Klasse USD FCH	USD	150,62
Klasse USD LCH	USD	140,32
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	430 304,385
Klasse FD	Stück	41 716,000
Klasse IC	Stück	226 263,000
Klasse LC	Stück	303 808,736
Klasse LD	Stück	721 731,010
Klasse NC	Stück	125 562,798
Klasse PFC	Stück	18 221,000
Klasse TFC	Stück	11 203,252
Klasse TFD	Stück	5 495,983
Klasse GBP D RD	Stück	64,000
Klasse SGD LCH (P)	Stück	20 328,000
Klasse USD FCH	Stück	5 393,736
Klasse USD LCH	Stück	54 554,032

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Euro Stoxx 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,951
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,369
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,883

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 0,1, 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 21 252 500,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest Top Euroland

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank London 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
Neste Oyj .....	Stück	225 000	7 755 750,00	
Sanofi .....	Stück	87 250	7 883 910,00	

### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**15 639 660,00**      **15 639 660,00**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Credit Agricole CIB S.A., Société Générale

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

**EUR**      **16 662 038,13**

davon:

Aktien

EUR      16 662 038,13

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2020

Dänische Kronen .....	DKK	7,452704	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,911178	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,880517	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,476263	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,564791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,120750	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020				
	DWS Invest, SICAV EUR * **		DWS Invest Africa EUR	DWS Invest Artificial Intelligence EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	24 899 154 513,38	96,32	28 526 703,17	480 433 459,39
Derivate auf einzelne Wertpapiere	367 250,25	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	366 413,86	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	718 068,13	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	22 806 430,17	0,09	0,00	0,00
Swaps	6 019 594,57	0,02	0,00	0,00
Bankguthaben	899 564 386,91	3,48	2 299 695,69	13 455 636,93
Sonstige Vermögensgegenstände	258 304 312,49	1,00	94 228,40	1 742 182,71
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	91 276 115,77	0,35	29 536,83	947 691,70
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>26 178 577 085,53</b>	<b>101,26</b>	<b>30 950 164,09</b>	<b>496 578 970,73</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Aktienindex-Derivate	- 776 492,20	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 3 539 353,70	- 0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 7 724 300,94	- 0,03	0,00	- 75,24
Swaps	- 456 564,19	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 6 850 428,10	- 0,03	0,00	- 2 874 491,14
Sonstige Verbindlichkeiten	- 209 432 035,61	- 0,81	- 144 624,32	- 640 373,47
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 98 038 890,44	- 0,38	- 357 998,07	- 187 604,11
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 326 818 065,18</b>	<b>- 1,26</b>	<b>- 502 622,39</b>	<b>- 3 702 543,96</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25 851 759 020,35</b>	<b>100,00</b>	<b>30 447 541,70</b>	<b>492 876 426,77</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Asian Bonds USD *	DWS Invest Asian IG Bonds USD *	DWS Invest Asian Small/Mid Cap EUR	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD *
1 519 417 458,06	15 307 583,43	23 353 761,14	60 655 896,18	183 982 377,57
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47 640 445,67	894 214,41	869 980,27	5 301 862,08	11 122 012,30
18 623 438,53	238 596,56	143 521,69	911 157,26	1 780 857,39
19 611 785,08	205,97	2 268,21	90 476,36	314 439,45
<b>1 605 293 127,34</b>	<b>16 440 600,37</b>	<b>24 369 531,31</b>	<b>66 959 391,88</b>	<b>197 199 686,71</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 2 603 741,57	- 130,59	0,00	0,00	- 661 768,38
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 238 846,52	0,00	0,00
- 15 527 018,70	- 53 593,19	- 133 895,90	- 813 589,40	- 380 930,83
- 25 850 322,53	0,00	- 50 959,54	- 770 336,12	- 325 519,16
<b>- 43 981 082,80</b>	<b>- 53 723,78</b>	<b>- 423 701,96</b>	<b>- 1 583 925,52</b>	<b>- 1 368 218,37</b>
<b>1 561 312 044,54</b>	<b>16 386 876,59</b>	<b>23 945 829,35</b>	<b>65 375 466,36</b>	<b>195 831 468,34</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest Chinese Equities EUR</b>	<b>DWS Invest Conservative Opportunities EUR</b>	<b>DWS Invest Convertibles EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	116 044 539,03	88 122 528,52	782 135 570,59
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	349 441,12	0,00
Zins-Derivate	0,00	59 655,95	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	18 017 454,61
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2 964 086,05	9 281 804,06	21 988 112,28
Sonstige Vermögensgegenstände	774 421,07	83 978,19	2 949 932,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4 607 142,86	2 930 247,94	84 737,12
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>124 390 189,01</b>	<b>100 827 655,78</b>	<b>825 175 807,59</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 118 145,06	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	- 1 308 048,87
Sonstige Verbindlichkeiten	- 3 043 974,17	- 2 557 871,05	- 2 466 017,80
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 230 237,18	- 13 644,40	- 2 350 741,61
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 3 274 211,35</b>	<b>- 2 689 660,51</b>	<b>- 6 124 808,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>121 115 977,66</b>	<b>98 137 995,27</b>	<b>819 050 999,31</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR	DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Europe SDG EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD
196 691 676,62	101 108 039,73	1 151 877 855,75	2 973 918,14	121 134 822,84
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
176 401,77	4 713,82	859,37	0,00	0,00
0,00	232 358,05	0,00	0,00	0,00
2 715 479,13	910 948,39	23 580,31	1 223,13	57 631,42
2 956 620,26	2 050 377,60	16 247 095,35	136 091,77	724 678,67
82 066,90	0,00	271 994,36	251 880,75	1 085,85
<b>202 622 244,68</b>	<b>104 306 437,59</b>	<b>1 168 421 385,14</b>	<b>3 363 113,79</b>	<b>121 918 218,78</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 62 440,00	- 573 195,18	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 616 579,44	- 64 693,22	- 41 482,64
- 256 002,14	- 713 203,81	- 1 068 525,72	- 292 702,11	- 263 340,54
- 105 207,10	0,00	- 14 502 039,72	0,00	- 533 074,95
<b>- 423 649,24</b>	<b>- 1 286 398,99</b>	<b>- 16 187 144,88</b>	<b>- 357 395,33</b>	<b>- 837 898,13</b>
<b>202 198 595,44</b>	<b>103 020 038,60</b>	<b>1 152 234 240,26</b>	<b>3 005 718,46</b>	<b>121 080 320,65</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest CROCI Intellectual Capital EUR</b>	<b>DWS Invest CROCI Japan JPY</b>	<b>DWS Invest CROCI Sectors EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	21 103 416,25	127 328 802,60	182 899 014,38
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	24 404,73	367 549,30	943 630,22
Sonstige Vermögensgegenstände	142 868,59	588 841,29	425 501,54
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	103 857,08	81 069,23
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>21 270 689,57</b>	<b>128 389 050,27</b>	<b>184 349 215,37</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	- 8 698,51	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 2 301,54	- 11 750,01
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 42 942,97	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 60 124,20	- 163 209,85	- 272 245,70
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	- 76 730,54	- 232 252,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 103 067,17</b>	<b>- 250 940,44</b>	<b>- 516 247,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>21 167 622,40</b>	<b>128 138 109,83</b>	<b>183 832 967,66</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD	DWS Invest CROCI US Dividends USD	DWS Invest CROCI World EUR	DWS Invest CROCI World SDG EUR
33 727 454,61	139 478 729,65	140 847 464,03	24 859 060,78	6 114 505,53
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6 649,62	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
214 387,12	90,12	217 439,72	12 705,16	14 549,40
144 828,83	575 137,34	297 718,02	174 486,81	155 284,13
204 959,44	0,00	220 366,62	2 199,43	249 217,50
<b>34 298 279,62</b>	<b>140 053 957,11</b>	<b>141 582 988,39</b>	<b>25 048 452,18</b>	<b>6 533 556,56</b>
- 3 060,46	0,00	- 10 718,27	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 35 495,53	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 322 316,73	0,00	- 29 697,57	- 99 477,29
- 432 290,04	- 265 310,47	- 149 907,87	- 83 634,73	- 301 833,09
- 561,87	- 184 225,90	- 38 056,90	- 201,96	0,00
<b>- 435 912,37</b>	<b>- 807 348,63</b>	<b>- 198 683,04</b>	<b>- 113 534,26</b>	<b>- 401 310,38</b>
<b>33 862 367,25</b>	<b>139 246 608,48</b>	<b>141 384 305,35</b>	<b>24 934 917,92</b>	<b>6 132 246,18</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest Dynamic Opportunities EUR</b>	<b>DWS Invest Emerging Markets Corporates USD</b>	<b>DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt USD</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	32 251 109,96	132 921 956,12	192 767 807,41
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	24 223,53
Devisen-Derivate	69,37	0,00	0,00
Swaps	0,00	58 715,50	0,00
Bankguthaben	51 258,18	6 055 005,99	3 115 954,81
Sonstige Vermögensgegenstände	152 441,42	2 837 620,61	2 149 595,65
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	52 013,35	547 207,25	1 291 956,54
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>32 506 892,28</b>	<b>142 420 505,47</b>	<b>199 349 537,94</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	- 72 844,42	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 655 520,73	- 1 023 634,21
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 75 960,61	- 2 141 486,52	- 558 094,22
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 35 642,08	- 259 863,92	- 4 074,58
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 111 602,69</b>	<b>- 3 129 715,59</b>	<b>- 1 585 803,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>32 395 289,59</b>	<b>139 290 789,88</b>	<b>197 763 734,93</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt USD	DWS Invest Emerging Markets Top Dividend EUR	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD	DWS Invest ESG Climate Tech EUR
513 300 448,03	53 266 568,08	155 251 930,52	55 720 060,55	105 241 141,17
0,00	0,00	1 175,25	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	460 889,17	0,00
15 901 459,49	3 948 196,93	4 420 373,61	2 787 164,80	7 810 299,98
7 896 541,00	991 947,03	5 126 909,68	435 676,19	1 935 965,31
0,00	27,71	74 426,64	4 019,48	258 452,19
<b>537 098 448,52</b>	<b>58 206 739,75</b>	<b>164 874 815,70</b>	<b>59 407 810,19</b>	<b>115 245 858,65</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 1 325 835,88	- 219 795,49	0,00	- 83 233,08	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 184 294,87	- 96 930,45	- 4 352 588,08	- 110 212,46	- 1 877 551,84
0,00	- 16 839,66	- 181 097,70	- 350 169,90	- 32 638,75
<b>- 1 510 130,75</b>	<b>- 333 565,60</b>	<b>- 4 533 685,78</b>	<b>- 543 615,44</b>	<b>- 1 910 190,59</b>
<b>535 588 317,77</b>	<b>57 873 174,15</b>	<b>160 341 129,92</b>	<b>58 864 194,75</b>	<b>113 335 668,06</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest ESG Equity Income EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	516 821 781,61	968 371 103,97	11 658 290,82
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	6 060,00
Devisen-Derivate	13 602,90	1 182 058,07	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	37 114 063,88	2 017 793,35	677 459,39
Sonstige Vermögensgegenstände	<b>2 270 762,83</b>	4 023 474,54	279 924,27
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4 733 674,44	2 350 460,71	0,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>560 953 885,66</b>	<b>977 944 890,64</b>	<b>12 621 734,48</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 11 961 637,24	- 812 006,35	- 182 217,87
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 407 546,62	- 129 409,62	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 12 369 183,86</b>	<b>- 941 415,97</b>	<b>- 182 217,87</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>548 584 701,80</b>	<b>977 003 474,67</b>	<b>12 439 516,61</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest ESG European Small/ Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Defensive EUR
111 783 827,31	188 077 572,06	176 889 948,23	6 121 664,60	47 297 536,21
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	16 972,74
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	1 072 385,62	0,00	0,00	8 029,22
0,00	7 805,43	0,00	0,00	0,00
11 524 977,00	37 708 277,14	9 809 997,34	467 476,34	1 914 720,41
589 162,30	1 505 461,77	1 402 011,62	71 347,72	1 168 830,91
0,00	507 569,83	2 434 683,45	0,00	0,00
<b>123 897 966,61</b>	<b>228 879 071,85</b>	<b>190 536 640,64</b>	<b>6 660 488,66</b>	<b>50 406 089,49</b>
- 90 224,35	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 20 661,65	0,00	- 50 150,33
0,00	0,00	- 126 946,23	0,00	0,00
0,00	0,00	- 282 298,68	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 5 240 545,51	- 4 640 807,68	- 5 581 329,97	- 41 749,34	- 320 230,68
0,00	- 65 708,89	- 198 277,88	0,00	- 12 054,00
<b>- 5 330 769,86</b>	<b>- 4 706 516,57</b>	<b>- 6 209 514,41</b>	<b>- 41 749,34</b>	<b>- 382 435,01</b>
<b>118 567 196,75</b>	<b>224 172 555,28</b>	<b>184 327 126,23</b>	<b>6 618 739,32</b>	<b>50 023 654,48</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure <sup>1)</sup> EUR</b>	<b>DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD</b>	<b>DWS Invest Euro Bonds (Premium) EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	5 297 198,15	23 475 649,32	26 438 640,65
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	1 930,91	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	50 617,90	446 320,29	259 047,08
Sonstige Vermögensgegenstände	15 597,61	348 418,32	259 797,88
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	0,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>5 363 413,66</b>	<b>24 272 318,84</b>	<b>26 957 485,61</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	- 4 379,95
Devisen-Derivate	0,00	- 45 361,40	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 2 746,23	- 76 890,36	- 75 180,50
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	- 38 858,40
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 2 746,23</b>	<b>- 122 251,76</b>	<b>- 118 418,85</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5 360 667,43</b>	<b>24 150 067,08</b>	<b>26 839 066,76</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest Euro High Yield <sup>2)</sup> EUR	DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR	DWS Invest European Equity High Conviction EUR
2 611 790 431,23	28 668 182,96	2 476 017 734,29	1 264 701 527,70	58 950 125,64
0,00	0,00	15,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	11 601,21	559 956,98	0,00	0,00
2 323 580,50	0,00	0,00	0,00	0,00
69 905 455,75	1 779 260,82	79 884 265,67	3 617 342,88	1 669 303,25
21 758 124,24	528 886,40	44 515 367,78	12 876 055,15	92 759,61
9 557 024,86	0,00	20 270 614,37	773 034,49	5 277,89
<b>2 715 334 616,58</b>	<b>30 987 931,39</b>	<b>2 621 247 954,09</b>	<b>1 281 967 960,22</b>	<b>60 717 466,39</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 1 559 103,41	0,00	0,00	- 81 540,00	0,00
- 67 667,42	0,00	0,00	0,00	- 26 097,21
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 44 291 928,58	- 125 301,30	- 42 910 688,02	- 707 263,22	- 154 264,06
- 1 890 850,37	0,00	- 737 801,21	- 4 721 300,31	- 124 843,11
<b>- 47 809 549,78</b>	<b>- 125 301,30</b>	<b>- 43 648 489,23</b>	<b>- 5 510 103,53</b>	<b>- 305 204,38</b>
<b>2 667 525 066,80</b>	<b>30 862 630,09</b>	<b>2 577 599 464,86</b>	<b>1 276 457 856,69</b>	<b>60 412 262,01</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest European Small Cap EUR</b>	<b>DWS Invest Financial Hybrid Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest German Equities EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	87 215 023,67	22 879 196,87	274 292 578,16
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	1 132,25	0,00	42 628,76
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2 295 221,45	141 007,02	7 229 792,23
Sonstige Vermögensgegenstände	<b>249 442,26</b>	<b>305 823,16</b>	4 252 478,16
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	8 448,61	0,00	500 990,38
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>89 769 268,24</b>	<b>23 326 027,05</b>	<b>286 318 467,69</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	- 37 739,51
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 1 896,59	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 149 230,25	- 64 006,70	- 6 423 095,70
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 76 643,08	0,00	- 317 894,75
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 225 873,33</b>	<b>- 65 903,29</b>	<b>- 6 778 729,96</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>89 543 394,91</b>	<b>23 260 123,76</b>	<b>279 539 737,73</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Global Agribusiness USD	DWS Invest Global Bonds EUR	DWS Invest Global Bonds High Conviction EUR	DWS Invest Global Commodities Blend EUR	DWS Invest Global Emerging Markets Equities EUR
291 066 092,84	177 112 875,96	56 336 140,18	4 564 587,11	766 499 511,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	66 425,90	0,00	38 644,32	0,00
21 012 061,19	43 535 757,64	6 599 723,83	1 960 871,54	82 023 000,58
1 402 280,57	3 399 649,90	516 168,29	126 538,10	5 756 986,21
628 504,74	5 379,78	1 391,70	4 424,86	6 260 510,22
<b>314 108 939,34</b>	<b>224 120 089,18</b>	<b>63 453 424,00</b>	<b>6 695 065,93</b>	<b>860 540 008,12</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 10 170,46	- 58 331,16	0,00	0,00
0,00	- 251 156,93	- 28 108,75	0,00	- 36,10
0,00	0,00	- 48 799,48	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 652 316,45	- 3 505 930,79	- 741 124,65	- 66 307,93	- 1 142 534,37
- 233 502,13	- 25 180,92	- 8 902,51	- 14 787,11	- 833 036,58
<b>- 885 818,58</b>	<b>- 3 792 439,10</b>	<b>- 885 266,55</b>	<b>- 81 095,04</b>	<b>- 1 975 607,05</b>
<b>313 223 120,76</b>	<b>220 327 650,08</b>	<b>62 568 157,45</b>	<b>6 613 970,89</b>	<b>858 564 401,07</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest Global High Yield Corporates USD</b>	<b>DWS Invest Global Infrastructure EUR</b>	<b>DWS Invest Global Real Estate Securities USD</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	135 041 987,23	1 078 710 526,17	119 858 571,61
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	14 943,88
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	3 519 499,31	22 316 044,82	2 670 725,42
Sonstige Vermögensgegenstände	3 210 800,62	3 734 664,07	10 651 360,12
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	2 587 940,90	78 884,31
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>141 772 287,16</b>	<b>1 107 349 175,96</b>	<b>133 274 485,34</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 17 164,96	- 86 488,90	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 3 594 236,36	- 3 989 755,57	- 4 006 136,49
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	- 3 661 493,70	- 6 821 707,57
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 3 611 401,32</b>	<b>- 7 737 738,17</b>	<b>- 10 827 844,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>138 160 885,84</b>	<b>1 099 611 437,79</b>	<b>122 446 641,28</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Global Short Duration USD	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD	DWS Invest Green Bonds EUR	DWS Invest Latin American Equities EUR	DWS Invest Macro Bonds II EUR
51 930 683,92	276 369 449,60	84 577 701,29	176 890 464,74	8 349 936,90
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	47 151,66
24 659,19	0,00	0,00	0,00	478,82
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
906 833,42	7 896 613,69	4 065 200,37	10 811 339,79	1 611 441,55
481 433,06	6 435 340,65	440 447,26	2 993 187,00	47 714,02
97 703,13	809 751,21	265 854,69	277 626,14	0,00
<b>53 441 312,72</b>	<b>291 511 155,15</b>	<b>89 349 203,61</b>	<b>190 972 617,67</b>	<b>10 056 722,95</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 305 023,37	0,00	0,00
0,00	0,00	- 678,67	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	- 1 064 692,98	0,00
- 155 009,70	- 6 701 006,91	- 497 615,60	- 186 102,85	- 6 215,23
- 3 984,42	- 587 564,24	- 85 223,08	- 155 761,80	0,00
<b>- 158 994,12</b>	<b>- 7 288 571,15</b>	<b>- 888 540,72</b>	<b>- 1 406 557,63</b>	<b>- 6 215,23</b>
<b>53 282 318,60</b>	<b>284 222 584,00</b>	<b>88 460 662,89</b>	<b>189 566 060,04</b>	<b>10 050 507,72</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest Multi Asset Income EUR</b>	<b>DWS Invest Multi Credit USD</b>	<b>DWS Invest Multi Opportunities EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	239 809 985,51	70 085 553,25	736 503 067,38
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	159 544,46	0,00	419 501,62
Devisen-Derivate	0,00	0,00	218 924,40
Swaps	507 595,20	0,00	0,00
Bankguthaben	44 784 309,76	1 839 951,20	40 213 439,04
Sonstige Vermögensgegenstände	<b>2 854 358,52</b>	<b>695 469,01</b>	944 869,95
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	112 536,99	245,57	46 686,62
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>288 228 330,44</b>	<b>72 621 219,03</b>	<b>778 346 489,01</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	- 528 466,13	0,00	- 57 184,18
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 36 019,19	- 295 211,57	0,00
Swaps	0,00	- 125 466,03	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	- 45,74
Sonstige Verbindlichkeiten	- 308 946,47	- 562 213,51	- 2 423 070,87
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 172 957,12	- 19 988,68	- 1 461 719,67
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 1 046 388,91</b>	<b>- 1 002 879,79</b>	<b>- 3 942 020,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>287 181 941,53</b>	<b>71 618 339,24</b>	<b>774 404 468,55</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest Multi Strategy EUR	DWS Invest Nomura Japan Growth JPY	DWS Invest Qi LowVol World EUR	DWS Invest Qi US Equity USD	DWS Invest SDG Global Equities EUR
47 981 033,53	64 845 692,45	102 952 349,64	5 216 105,22	477 190 794,21
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
881 651,26	11 852,35	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
780 241,26	1 610 200,39	2 241 781,05	3 578,58	22 132 303,12
254 161,67	204 079,19	148 403,01	67 362,34	1 120 911,45
0,00	0,00	174 580,09	0,00	2 606 323,32
<b>49 897 087,72</b>	<b>66 671 824,38</b>	<b>105 517 113,79</b>	<b>5 287 046,14</b>	<b>503 050 332,10</b>
- 31 896,77	0,00	- 8 504,02	0,00	0,00
- 127 043,77	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 39,71	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 409 233,49	- 114 667,92	- 188 017,45	- 36 068,09	- 4 483 697,81
0,00	0,00	- 94 573,38	0,00	- 263 607,56
<b>- 568 174,03</b>	<b>- 114 667,92</b>	<b>- 291 134,56</b>	<b>- 36 068,09</b>	<b>- 4 747 305,37</b>
<b>49 328 913,69</b>	<b>66 557 156,46</b>	<b>105 225 979,23</b>	<b>5 250 978,05</b>	<b>498 303 026,73</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2020

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020</b>			
	<b>DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates EUR</b>	<b>DWS Invest Short Duration Credit EUR</b>	<b>DWS Invest Smart Industrial Technologies EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	13 535 858,78	659 962 638,78	7 167 484,39
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	4 060,78	12 425,57	56,35
Swaps	0,00	2 323 580,50	0,00
Bankguthaben	1 096 324,77	11 055 242,12	8 383,99
Sonstige Vermögensgegenstände	<b>343 906,06</b>	<b>5 989 555,06</b>	<b>228 998,43</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	521 037,74	0,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>14 980 150,39</b>	<b>679 864 479,77</b>	<b>7 404 923,16</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	- 614 470,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	- 147 112,99
Sonstige Verbindlichkeiten	- 166 613,32	- 527 934,79	- 42 792,61
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	- 1 275 251,59	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 166 613,32</b>	<b>- 2 417 656,38</b>	<b>- 189 905,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>14 813 537,07</b>	<b>677 446 823,39</b>	<b>7 215 017,56</b>

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

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . JPY 120,710331 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2019 . . . . . JPY 121,960515 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2020 . . . . . USD 1,120750 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . 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.

1) Der Teilfonds wurde am 15.5.2020 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 14.2.2020 aufgelegt.

DWS Invest StepIn Global Equities EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR	DWS Invest Top Euroland EUR
60 820 152,73	252 860 672,33	2 887 816 583,99	349 504 339,25
0,00	0,00	0,00	366 060,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	495 319,27	44 514,73
0,00	0,00	0,00	0,00
812 419,28	8 844 706,41	105 441 445,07	15 847 366,85
368 981,67	13 519 205,55	21 955 383,61	409 828,69
1 125 504,19	175 279,76	1 884 930,29	153 908,65
<b>63 127 057,87</b>	<b>275 399 864,05</b>	<b>3 017 593 662,23</b>	<b>366 326 018,17</b>
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
- 102 185,87	- 4 619 277,36	- 6 334 433,81	- 626 131,63
- 1 401 134,23	- 7 506 335,81	- 17 146 813,87	- 854 135,98
<b>- 1 503 320,10</b>	<b>- 12 125 613,17</b>	<b>- 23 481 247,68</b>	<b>- 1 480 267,61</b>
<b>61 623 737,77</b>	<b>263 274 250,88</b>	<b>2 994 112 414,55</b>	<b>364 845 750,56</b>

## **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 für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

DWS Invest Africa  
DWS Invest Artificial Intelligence  
DWS Invest Asian IG Bonds  
DWS Invest Asian Small/Mid Cap  
DWS Invest Brazilian Equities  
DWS Invest China Bonds  
DWS Invest Chinese Equities  
DWS Invest Conservative Opportunities  
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds  
DWS Invest Credit Opportunities  
DWS Invest CROCI Euro  
DWS Invest CROCI Europe SDG  
DWS Invest CROCI Global Dividends  
DWS Invest CROCI Intellectual Capital  
DWS Invest CROCI Japan  
DWS Invest CROCI Sectors  
DWS Invest CROCI Sectors Plus  
DWS Invest CROCI US  
DWS Invest CROCI US Dividends  
DWS Invest CROCI World  
DWS Invest CROCI World SDG  
DWS Invest Dynamic Opportunities  
DWS Invest Emerging Markets Opportunities  
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend  
DWS Invest ESG Climate Tech  
DWS Invest ESG Equity Income  
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds  
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap  
DWS Invest ESG Floating Rate Notes  
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities  
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive  
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure  
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds  
DWS Invest Euro High Yield  
DWS Invest Financial Hybrid Bonds  
DWS Invest German Equities  
DWS Invest Global Agribusiness  
DWS Invest Global Bonds High Conviction  
DWS Invest Global High Yield Corporates  
DWS Invest Global Infrastructure  
DWS Invest Global Real Estate Securities  
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities  
DWS Invest Green Bonds  
DWS Invest Latin American Equities  
DWS Invest Macro Bonds II  
DWS Invest Multi Asset Income  
DWS Invest Multi Asset Moderate Income  
DWS Invest Multi Credit  
DWS Invest Multi Strategy  
DWS Invest Nomura Japan Growth  
DWS Invest Qi Global Equity  
DWS Invest Qi LowVol World  
DWS Invest Qi US Equity  
DWS Invest SDG Global Equities  
DWS Invest Smart Industrial Technologies  
DWS Invest Stepln Global Equities

## DWS Invest Asian Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	8 665 434,50		
in % des Fondsvermögens	0,50%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 460 454,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 204 980,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Asian Bonds

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	8 665 434,50		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	5 759 975,00		
Aktien	3 090 548,02		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Asian Bonds

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, EUR, GBP, NOK, NZD, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	8 850 523,02	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	1 433,76	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	716,88	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	8 665 434,50	
Anteil	0,51%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 085 350,82	
2. Name	Segro PLC	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	344 856,85	

## DWS Invest Asian Bonds

<b>3. Name</b>	Land Securities Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	338 646,23		
<b>4. Name</b>	Ferguson PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	338 569,97		
<b>5. Name</b>	Glencore PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	338 564,50		
<b>6. Name</b>	Republic of Austria Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	338 446,35		
<b>7. Name</b>	Kemira Oyj	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	338 263,00		
<b>8. Name</b>	S IMMO AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	337 114,50		
<b>9. Name</b>	Spain Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	336 175,55		
<b>10. Name</b>	Lloyds Banking Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333 419,64		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

## DWS Invest Asian Bonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	8 850 523,02		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Convertibles

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2 719 749,92		
in % des Fondsvermögens	0,33%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 413 790,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	UBS AG London Branch	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	855 980,71		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>3. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE EQ	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	449 979,21		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Convertibles

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	2 719 749,92		

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

<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	113 571,30	
Aktien	2 721 028,15	
Sonstige		

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Convertibles

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	2 834 599,45	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	103 063,53	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	51 531,77	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	2 719 749,92	
Anteil	0,35%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Sonova Holding AG	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	217 317,24	
2. Name	D/S Norden A/S	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	133 494,88	

## DWS Invest Convertibles

<b>3. Name</b>	Daiho Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 469,36		
<b>4. Name</b>	DiaSorin SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 252,80		
<b>5. Name</b>	Zalando SE	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 225,40		
<b>6. Name</b>	Sanyo Denki Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 128,69		
<b>7. Name</b>	Argenx SE	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 059,30		
<b>8. Name</b>	Acacia Pharma Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	133 041,00		
<b>9. Name</b>	Ringkjoebing Landbobank A/S	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	132 893,53		
<b>10. Name</b>	Headlam Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	90 504,46		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

## DWS Invest Convertibles

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 834 599,45		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	12 770 676,72		
in % des Fondsvermögens	8,18%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 250 376,36		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>2. Name</b>	Zuercher Kantonalbank	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 781 680,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz	-	-
<b>3. Name</b>	Goldman Sachs Int.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 599 528,78		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>4. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 858 290,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz	-	-
<b>5. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 335 885,22		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>6. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	780 591,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>7. Name</b>	BNP Paribas S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	164 325,36		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

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	12 770 676,72		

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

	<b>Art(en):</b>	
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	7 887 541,33	
Aktien	2 124 073,18	
Sonstige		
	<b>Qualität(en):</b>	
	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Emerging Markets Corporates

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, MXN, NZD, PLN, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	10 011 614,51	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	36 502,17	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	18 251,09	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	12 770 676,72	
Anteil	8,57%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Financial Stability Facility	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 884 711,43	
2. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 590 047,25	

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

<b>3. Name</b>	European Investment Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 561 586,79		
<b>4. Name</b>	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	847 613,65		
<b>5. Name</b>	Oesterreichische Kontrollbank AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	181 246,49		
<b>6. Name</b>	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	141 966,40		
<b>7. Name</b>	LEG Immobilien AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	140 258,51		
<b>8. Name</b>	Bayer AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	139 567,97		
<b>9. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	131 083,35		
<b>10. Name</b>	salesforce.com, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	92 226,23		

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

<b>Anteil</b>		
---------------	--	--

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	10 011 614,51		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2 354 319,72		
in % des Fondsvermögens	1,06%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 298 215,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 056 104,72		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

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	2 354 319,72		

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

<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	1 322 873,57	
Aktien	809 342,49	
Sonstige		

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	CAD, EUR, GBP, NOK, NZD, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	2 132 216,06	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	8 247,87	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	4 123,94	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	2 354 319,72	
Anteil	1,09%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Union	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 024 517,58	
2. Name	SoftBank Group Corp.	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101 290,84	

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

<b>3. Name</b>	Bausch Health Cos, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	100 372,02		
<b>4. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	99 847,27		
<b>5. Name</b>	CCL Industries, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	99 689,03		
<b>6. Name</b>	GVC Holdings PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	99 139,33		
<b>7. Name</b>	Republic of Austria Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	98 713,52		
<b>8. Name</b>	Spain Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	98 518,46		
<b>9. Name</b>	Kemira Oyj	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	98 367,34		
<b>10. Name</b>	BHP Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	97 724,28		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
<b>Sammelkonten / Depots</b>			
<b>andere Konten / Depots</b>			
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>			

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 132 216,06		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	215 462,00		
in % des Fondsvermögens	0,33%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	215 462,00		
Sitzstaat	Schweiz	-	-
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 Invest Emerging Markets Sovereign Debt

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	215 462,00		

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	205 663,61		
Aktien			
Sonstige			
	<b>Qualität(en):</b>		
	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Emerging Markets Sovereign Debt

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	EUR	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	205 663,61	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	710,56	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	355,28	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	215 462,00	
Anteil	0,36%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Investment Bank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	205 663,61	
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrt bestimmt Empfänger			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	205 663,61		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			516 541,54
in % des Fondsvermögens			0,78
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	-	-	Goldman Sachs Int.
Bruttovolumen offene Geschäfte			516 541,54
Sitzstaat	-	-	USA
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 Invest Enhanced Commodity Strategy

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			516 541,54

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Enhanced Commodity Strategy

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	- USD
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		100,00%
Kostenanteil des Fonds		
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

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

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

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest ESG Euro Bonds (Short)

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	57 463,47	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	28 731,74	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

---

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

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

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest ESG Global Corporate Bonds

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	76,90	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	38,45	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

---

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

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

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2 107 119,10		
in % des Fondsvermögens	7,85%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 109 465,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>2. Name</b>	Goldman Sachs Int. FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	763 364,00		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>3. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	234 290,10		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

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	2 107 119,10		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	2 135 837,34		
Aktien	320 586,58		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, EUR, MXN, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	2 456 423,92	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	2 712,69	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	1 356,35	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	2 107 119,10	
Anteil	7,97%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Financial Stability Facility	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 256 618,56	
2. Name	European Investment Bank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	232 840,99	

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

<b>3. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	73 806,65		
<b>4. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	73 262,97		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	73 229,82		
<b>6. Name</b>	Cedar Realty Trust, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	72 382,91		
<b>7. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	72 315,20		
<b>8. Name</b>	Bundesschatzanweisungen	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	72 307,81		
<b>9. Name</b>	Bundesobligation	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	72 305,87		
<b>10. Name</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	72 264,21		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
<b>Sammelkonten / Depots</b>			
<b>andere Konten / Depots</b>			
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>			

## DWS Invest Euro Bonds (Premium)

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 456 423,92		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	100 115 493,29		
in % des Fondsvermögens	3,75%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	35 815 102,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>2. Name</b>	Citigroup Global Markets	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	20 670 082,86		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>3. Name</b>	HSBC Bank PLC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 259 843,93		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan Securities plc (Fix Income)	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 148 080,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>5. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 828 501,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>6. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 350 627,24		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 970 616,29		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>8. Name</b>	Commerzbank Frankfurt	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 829 255,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>9. Name</b>	Unicredit Bank AG	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 290 684,75		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

<b>10. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 884 395,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-

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

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

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

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	100 115 493,29		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	96 244 413,81		
Aktien	13 732 592,17		
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Euro Corporate Bonds

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, PLN, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	109 977 005,98	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	164 142,83	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	82 071,42	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	100 115 493,29	
Anteil	3,83%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Banco Santander SA	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28 293 416,26	
2. Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20 117 193,68	

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

<b>3. Name</b>	Landwirtschaftliche Rentenbank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	12 392 288,47		
<b>4. Name</b>	European Financial Stability Facility	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	10 443 773,52		
<b>5. Name</b>	Banco Santander Totta SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 559 383,05		
<b>6. Name</b>	French Republic Government Bond OAT	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 485 489,96		
<b>7. Name</b>	Council Of Europe Development Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 960 936,80		
<b>8. Name</b>	European Investment Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 789 924,50		
<b>9. Name</b>	NatWest Markets PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	895 572,20		
<b>10. Name</b>	State of Hesse	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	562 353,53		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	109 977 005,98		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	223 954 229,76		
in % des Fondsvermögens	8,69%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	44 962 201,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	35 668 995,59		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan Securities plc (Fix Income)	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	26 074 854,41		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>4. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	25 902 166,34		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>5. Name</b>	HSBC Bank PLC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	21 047 088,91		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>6. Name</b>	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	18 640 331,06		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>7. Name</b>	Goldman Sachs Int.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	17 070 775,25		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>8. Name</b>	Citigroup Global Markets	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	13 654 924,45		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>9. Name</b>	RBC Europe Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 080 402,70		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

<b>10. Name</b>	BNP Paribas S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 789 499,57		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-

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

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

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

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	223 954 229,76		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	143 094 384,31		
Aktien	92 580 716,56		
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Euro High Yield Corporates

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, NZD, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	235 675 100,87	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	1 299 227,87	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	649 613,94	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	223 954 229,76	
Anteil	9,04%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23 458 036,66	
2. Name	European Financial Stability Facility	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21 925 343,37	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

<b>3. Name</b>	European Stability Mechanism	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 639 530,56		
<b>4. Name</b>	Banco Santander Totta SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 957 534,95		
<b>5. Name</b>	European Investment Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 174 976,22		
<b>6. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 373 675,15		
<b>7. Name</b>	Republic of Austria Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 177 732,87		
<b>8. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 204 262,28		
<b>9. Name</b>	Council Of Europe Development Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 849 085,00		
<b>10. Name</b>	Thomson Reuters Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 367 243,34		

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

<b>Anteil</b>		
---------------	--	--

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	235 675 100,87		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	629 429 615,65		
in % des Fondsvermögens	49,31%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	223 700 960,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>2. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	142 786 025,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>3. Name</b>	UBS AG London Branch	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	128 406 721,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>4. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	69 346 565,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>5. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	34 511 375,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>6. Name</b>	Citigroup Global Markets	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12 045 367,00		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>7. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 868 990,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>8. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 770 177,65		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>9. Name</b>	Goldman Sachs Int. FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 948 934,50		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

<b>10. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 044 500,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-

### 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	629 429 615,65		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	48 504 466,20		
Aktien	621 886 575,21		
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Euro-Gov Bonds

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	670 391 041,41	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	452 685,82	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	226 342,91	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	629 429 615,65	
Anteil	49,77%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Ingenico Group SA	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29 685 656,90	
2. Name	Ryanair Holdings PLC	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28 328 437,85	

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

<b>3. Name</b>	Duke Realty Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	22 807 898,36		
<b>4. Name</b>	LIXIL Group Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	21 705 939,61		
<b>5. Name</b>	Anima Holding SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	19 175 278,85		
<b>6. Name</b>	ERG SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 307 307,48		
<b>7. Name</b>	Hitachi Metals Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 874 005,03		
<b>8. Name</b>	Bundesobligation	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 824 631,84		
<b>9. Name</b>	Intesa Sanpaolo SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 527 613,16		
<b>10. Name</b>	BNP Paribas SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 492 806,12		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	670 391 041,41		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest European Equity High Conviction

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest European Equity High Conviction

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

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest European Equity High Conviction

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	1 724,72	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	862,36	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest European Equity High Conviction

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest European Equity High Conviction

---

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

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

## DWS Invest European Small Cap

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest European Small Cap

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

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest European Small Cap

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	7 001,03	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	3 500,52	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest European Small Cap

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest European Small Cap

---

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

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

## DWS Invest Global Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	11 486 317,39		
in % des Fondsvermögens	5,21%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 165 126,64		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Zuercher Kantonalbank	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 799 929,34		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz	-	-
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 026 045,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>4. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	956 460,90		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>5. Name</b>	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	538 755,51		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Global Bonds

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	11 486 317,39		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	4 571 925,43		
Aktien	7 395 050,01		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Global Bonds

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	11 966 975,44	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	16 347,53	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	8 173,77	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	11 486 317,39	
Anteil	6,49%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Transport for London	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 196 538,77	
2. Name	European Union	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 694 876,39	

## DWS Invest Global Bonds

<b>3. Name</b>	Sonova Holding AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	689 072,24		
<b>4. Name</b>	ARTERIA Networks Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	681 984,44		
<b>5. Name</b>	Kingdom of Belgium Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	680 510,27		
<b>6. Name</b>	Orange Belgium SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	679 774,50		
<b>7. Name</b>	Ryohin Keikaku Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	670 773,91		
<b>8. Name</b>	Ohsho Food Service Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	664 936,78		
<b>9. Name</b>	BML, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 127,10		
<b>10. Name</b>	Maeda Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	529 775,66		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

## DWS Invest Global Bonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	11 966 975,44		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Global Commodities Blend

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			38 644,32
in % des Fondsvermögens			0,58
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	Goldman Sachs Int.
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			38 437,70
<b>Sitzstaat</b>	-	-	USA
<b>2. Name</b>	-	-	UBS AG
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			206,62
<b>Sitzstaat</b>	-	-	Schweiz
<b>3. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Global Commodities Blend

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			38 644,32

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Global Commodities Blend

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	- USD
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil des Fonds		100,00%
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest Global Commodities Blend

<b>3. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>	-	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
<b>Sammelkonten / Depots</b>			
<b>andere Konten / Depots</b>			
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>			

## DWS Invest Global Commodities Blend

---

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

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

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	33 784 532,80		
in % des Fondsvermögens	3,94%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Unicredit Bank AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	33 784 532,80		
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 Invest Global Emerging Markets Equities

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	33 784 532,80		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	7 553 754,76		
Aktien	27 878 604,00		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR, USD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	35 432 358,76		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	41 025,40		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	20 512,70		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut			
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	33 784 532,80		
Anteil	4,41%		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Volkswagen AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27 878 604,00		
2. Name	State of Hesse	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 553 754,76		

## DWS Invest Global Emerging Markets Equities

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 Invest Global Emerging Markets Equities

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	35 432 358,76		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Global Short Duration

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1 034 765,63		
in % des Fondsvermögens	1,73%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 034 765,63		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
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 Invest Global Short Duration

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

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

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

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

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	1 034 765,63		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	-		
Aktien	865 844,36		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Global Short Duration

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, EUR, GBP, JPY	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	865 844,36	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	8 247,07	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	4 123,54	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	1 034 765,63	
Anteil	1,78%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Sonova Holding AG	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	78 783,31	
2. Name	Nabtesco Corp.	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	78 461,08	

## DWS Invest Global Short Duration

<b>3. Name</b>	Genky Drugstores Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	78 447,08		
<b>4. Name</b>	Vectura Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	78 414,68		
<b>5. Name</b>	Firstgroup PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	78 407,60		
<b>6. Name</b>	Basic-Fit NV	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	78 128,49		
<b>7. Name</b>	Hiroshima Gas Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	74 679,53		
<b>8. Name</b>	Keiyo Bank Ltd/The	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	63 528,12		
<b>9. Name</b>	James Hardie Industries PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	62 630,26		
<b>10. Name</b>	Joshin Denki Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	59 447,56		

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

<b>Anteil</b>		
---------------	--	--

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

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

## DWS Invest Global Short Duration

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	865 844,36		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Multi Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	12 004 690,00		
in % des Fondsvermögens	1,55%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 606 340,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 963 960,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>3. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 434 390,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Multi Opportunities

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	12 004 690,00		

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	5 874 104,89		
Aktien	7 017 971,49		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Multi Opportunities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	CAD, EUR, GBP, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	12 892 076,38	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	104 673,71	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	52 336,86	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	12 004 690,00	
Anteil	1,63%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Stability Mechanism	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 172 451,54	
2. Name	European Investment Bank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 553 307,70	

## DWS Invest Multi Opportunities

<b>3. Name</b>	Segro PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	835 236,55		
<b>4. Name</b>	Bank of Montreal	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	825 808,25		
<b>5. Name</b>	Shopify, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	822 690,19		
<b>6. Name</b>	Manulife Financial Corp.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	822 577,69		
<b>7. Name</b>	Alimentation Couche-Tard, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	822 346,75		
<b>8. Name</b>	Iberdrola SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	821 693,04		
<b>9. Name</b>	Land Securities Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	820 176,69		
<b>10. Name</b>	Republic of Austria Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	819 870,87		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

### 13. Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrt bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Multi Opportunities

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	12 892 076,38		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	100 038,50		
in % des Fondsvermögens	0,68%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	100 038,50		
Sitzstaat	Schweiz	-	-
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 Invest Senior Secured High Yield Corporates

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	100 038,50		

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	112 148,06		
Aktien	-		
Sonstige			
	<b>Qualität(en):</b>		
	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Senior Secured High Yield Corporates

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	EUR	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	112 148,06	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	281,20	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	140,60	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	100 038,50	
Anteil	0,74%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Investment Bank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	112 148,06	
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates

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 Invest Senior Secured High Yield Corporates

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	112 148,06		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Short Duration Credit

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	30 940 067,89		
in % des Fondsvermögens	4,57%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	14 056 307,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>2. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 277 361,53		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>3. Name</b>	Goldman Sachs Int.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 629 845,00		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>4. Name</b>	Citigroup Global Markets	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 751 654,50		
<b>Sitzstaat</b>	USA	-	-
<b>5. Name</b>	HSBC Bank PLC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 728 421,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>6. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 054 195,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	845 276,85		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>8. Name</b>	Deutsche Bank AG	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	500 725,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>9. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	96 281,50		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-

## DWS Invest Short Duration Credit

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	30 940 067,89		

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

	<b>Art(en):</b>	
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	26 508 828,21	
Aktien	11 050 494,40	
Sonstige		
	<b>Qualität(en):</b>	
	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Short Duration Credit

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, CHF, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, NZD, PLN, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	37 559 322,61	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	62 270,50	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	31 135,25	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	30 940 067,89	
Anteil	4,69%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Investment Bank	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 906 167,71	
2. Name	European Union	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 326 242,47	

## DWS Invest Short Duration Credit

<b>3. Name</b>	Banco Santander Totta SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 940 922,68		
<b>4. Name</b>	European Stability Mechanism	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 889 561,07		
<b>5. Name</b>	European Financial Stability Facility	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 815 098,17		
<b>6. Name</b>	Orion Oyj	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	767 037,79		
<b>7. Name</b>	GEA Group AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	756 313,92		
<b>8. Name</b>	Sanofi	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	590 675,40		
<b>9. Name</b>	Veolia Environnement SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	549 251,87		
<b>10. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	529 329,48		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>		
---------------	--	--

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Short Duration Credit

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	37 559 322,61		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Top Asia

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
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest Top Asia

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
---	---	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Top Asia

## 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)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3 227,58		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1 613,79		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
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 Invest Top Asia

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest Top Asia

---

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>			
<b>1. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Top Dividend

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	506 034 354,58		
in % des Fondsvermögens	16,90%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	171 016 441,79		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>2. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	99 786 948,91		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>3. Name</b>	UBS AG London Branch	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	97 734 850,22		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>4. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	79 261 000,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>5. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	50 907 650,36		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>6. Name</b>	BofA Securities Europe SA EQ	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 327 463,30		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Top Dividend

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	506 034 354,58		

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	51 660 009,40		
Aktien	484 690 359,82		
Sonstige			
	<b>Qualität(en):</b>		
	<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"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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 Invest Top Dividend

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	536 350 369,22	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	532 586,36	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	266 293,18	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	506 034 354,58	
Anteil	17,52%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Temenos AG	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82 757 376,82	
2. Name	SBA Communications Corp.	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24 310 813,75	

## DWS Invest Top Dividend

<b>3. Name</b>	Ingenico Group SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 473 781,95		
<b>4. Name</b>	Natixis SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 377 757,44		
<b>5. Name</b>	Ryanair Holdings PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 252 572,29		
<b>6. Name</b>	Telefonica SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 225 782,42		
<b>7. Name</b>	Enav SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	15 824 611,84		
<b>8. Name</b>	Spain Government Bond	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 998 708,44		
<b>9. Name</b>	Carnival PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	11 951 488,76		
<b>10. Name</b>	Atlas Arteria Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	10 490 796,76		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

### 13. Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrt bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Top Dividend

---

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	536 350 369,22		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Top Euroland

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	15 639 660,00		
in % des Fondsvermögens	4,29%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 883 910,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Société Générale	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 755 750,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest Top Euroland

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	15 639 660,00		

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	-		
Aktien	16 662 038,13		
Sonstige			

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Top Euroland

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	EUR, GBP, JPY, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	16 662 038,13	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	5 835,67	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	2 917,84	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	15 639 660,00	
Anteil	4,47%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	UDR, Inc.	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 497 132,56	
2. Name	Segro PLC	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	766 738,47	

## DWS Invest Top Euroland

<b>3. Name</b>	Aedifica SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	753 685,80		
<b>4. Name</b>	Standard Chartered PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	752 777,11		
<b>5. Name</b>	London Stock Exchange Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	752 726,55		
<b>6. Name</b>	Weyerhaeuser Co.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	752 230,32		
<b>7. Name</b>	Welltower, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	752 228,24		
<b>8. Name</b>	Iberdrola SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	746 914,56		
<b>9. Name</b>	Mizuho Leasing Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	746 467,66		
<b>10. Name</b>	Maire Tecnimont SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	745 363,72		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

### 13. Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrt bestimmt Empfänger</b>		

## DWS Invest Top Euroland

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	16 662 038,13		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

# 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](http://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](http://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 Invest, SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
RC B 86 435

**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, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und 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

**Fondsmanager**

Für die Teilfonds  
**DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest Asian IG Bonds, DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest China Bonds, DWS Invest Chinese Equities, DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities DWS Invest Global Emerging Markets Equities und DWS Invest Top Asia:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

und

DWS Investments Hong Kong Limited  
International Commerce Center, Floor 58,  
1 Austin Road West, Kowloon,  
Hongkong

Für die Teilfonds  
**DWS Invest Brazilian Equities und DWS Invest Latin American Equities:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

und

Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3900  
04538-132 São Paulo,  
Brasilien

Für die Teilfonds  
**DWS Invest Global Commodities Blend, DWS Invest Enhanced Commodity Strategy, DWS Invest Global High Yield Corporates, DWS Invest Gold and Precious Metals Equities und DWS Invest ESG USD Corporate Bonds:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Submanager für diese Teilfonds:

DWS Investment Management Americas Inc.  
345 Park Avenue,  
New York, NY 10154,  
USA

Für die Teilfonds  
**DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest CROCI Euro, DWS Invest CROCI Europe SDG, DWS Invest CROCI Global Dividends, DWS Invest CROCI Japan, DWS Invest CROCI Sectors, DWS Invest CROCI Sectors Plus, DWS Invest CROCI US, DWS Invest CROCI US Dividends, DWS Invest CROCI World und DWS Invest CROCI World SDG:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

und

DWS Investments UK Limited  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
Vereinigtes Königreich

Für den Teilfonds  
**DWS Invest Global Infrastructure:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds:

RREEF America LLC  
222 S. Riverside Plaza, Floor 24  
Chicago, IL 60606,  
USA

Für den Teilfonds  
**DWS Invest Global Real Estate Securities:**

RREEF America LLC  
222 S. Riverside Plaza, Floor 24  
Chicago, IL 60606,  
USA

Als Teilfondsmanager für diesen Teilfonds:

Für das Management des europäischen Portfolio-Teils:

DWS Alternatives UK Limited  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB,  
Vereinigtes Königreich

Für das Management des asiatischen, australischen und neuseeländischen Portfolio-Teils:

DWS Investments Australien Limited  
Deutsche Bank Place  
126 Phillip Street  
Sydney NSW 2000  
Australien

Für die Teilfonds

**DWS Invest Qi LowVol World, DWS Invest Global Total Return Fund und DWS Invest Qi US Equity:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

Als Sub-Manager für diese Teilfonds:  
DWS International GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

Für den Teilfonds

**DWS Invest Nomura Japan Growth:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds:

Nomura Asset Management Europe KVG mbH  
Gräfstr. 109  
60487 Frankfurt am Main, Deutschland

die das Fondsmanagement ihrerseits an folgende Stelle untervergeben hat:

Nomura Asset Management Co Ltd. Tokyo  
1-12-1 Nihonbashi, Chuo-ku  
Tokio 103-8260  
Japan

Für alle anderen Teilfonds:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

#### **Anlageberater**

Für die Teilfonds

**DWS Invest Global Short Duration,  
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds  
und DWS Invest Multi Credit:**

DWS Investment Management Americas Inc.  
345 Park Avenue  
New York, NY 10154  
USA

#### **Verwahrstelle und Administrator**

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

#### **Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

#### **Vertriebs- und Zahlstellen, Hauptvertriebsgesellschaft\***

LUXEMBURG  
DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

016 30707 10

DWS Invest, SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
RC B 86 435  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00

