
DWS Concept

Halbjahresbericht 2022

- DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity
- DWS Concept ESG Blue Economy
- DWS Concept Institutional Fixed Income
- DWS Concept Kaldemorgen
- DWS Concept Platow

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Einrichtung für Privatanleger gemäß § 306a KAGB sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

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

Einrichtung für Privatanleger in Deutschland gemäß § 306a KAGB ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2022
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Concept, SICAV	
DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity	6
DWS Concept ESG Blue Economy	11
DWS Concept Institutional Fixed Income	16
DWS Concept Kaldemorgen	21
DWS Concept Platow	29
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	49

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 2022** 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.

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

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

Halbjahresbericht

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

DWS CONCEPT ESG ARABESQUE AI GLOBAL EQUITY

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2307564141	-18,7%
Klasse FC	LU2307563929	-18,4%
Klasse IC	LU2307564067	-18,2%
Klasse XC	LU2307564224	-18,2%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1 670 971,29	12,56
Telekommunikationsdienste	909 928,63	6,83
Dauerhafte Konsumgüter	3 816 864,66	28,70
Energie	137 314,51	1,04
Hauptverbrauchsgüter	2 047 180,89	15,40
Finanzsektor	2 202 378,70	16,57
Grundstoffe	375 292,92	2,82
Industrien	635 346,45	4,77
Versorger	1 365 138,94	10,25
Summe Aktien	13 160 416,99	98,94
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	66 837,50	0,50
Summe Investmentanteile	66 837,50	0,50
3. Bankguthaben	52 995,10	0,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	57 373,57	0,43
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-35 633,26	-0,27
III. Fondsvermögen	13 301 989,90	100,00

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

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							13 160 416,99	98,94
Aktien								
Canadian National Railway Co.	Stück	2 321	144	511	CAD	142,23	245 800,03	1,85
FirstService Corp.	Stück	1 073	1 309	236	CAD	151,77	121 255,44	0,91
Hydro One Ltd	Stück	10 210	17 284	7 074	CAD	34,54	262 581,22	1,97
IGM Financial, Inc.	Stück	10 227	12 474	2 247	CAD	33,945	258 487,57	1,94
Keyera Corp.	Stück	2 154	2 154		CAD	29,51	47 329,34	0,36
GN Store Nord AS	Stück	5 787	1 840	1 271	DKK	248,1	193 011,65	1,45
Novo Nordisk A/S	Stück	1 881	84	414	DKK	783,3	198 070,69	1,49
Novozymes A/S	Stück	2 907	194	638	DKK	424,4	165 853,14	1,25
Pandora A/S	Stück	1 470	50	2 001	DKK	441,9	87 326,21	0,66
ROCKWOOL A/S -B-	Stück	797	54	176	DKK	1 582,5	169 552,94	1,27
Anheuser-Busch InBev SA	Stück	1 541		337	EUR	51	78 591,00	0,59
EssilorLuxottica SA	Stück	1 045	28	231	EUR	141,35	147 710,75	1,11
Industria de Diseno Textil SA	Stück	5 414	2 825	731	EUR	21,33	115 480,62	0,87
Berkeley Group Holdings PLC	Stück	1 718		377	GBP	36,78	73 780,59	0,56
Ajinomoto Co, Inc.	Stück	6 068	400	1 400	JPY	3 300	141 453,02	1,06
Japan Metropolitan Fund Invest	Stück	266	22	59	JPY	105 700	198 613,76	1,49
Japan Real Estate Investment Corp.	Stück	56	56		JPY	624 000	246 845,56	1,86
MEIJI Holdings Co., Ltd	Stück	1 600	300	3 300	JPY	6 660	75 274,33	0,57
NTT Data Corp.	Stück	8 800	8 800		JPY	1 876	116 618,70	0,88
Pan Pacific International Holdings Corp.	Stück	8 500	9 000	500	JPY	2 165	129 995,86	0,98
Subaru Corp.	Stück	9 000	18 800	9 800	JPY	2 412	153 314,23	1,15
T&D Holdings, Inc.	Stück	13 802	700	3 000	JPY	1 624	158 336,39	1,19
Welcia Holdings Co., Ltd	Stück	7 400	12 800	5 400	JPY	2 720	142 184,85	1,07
Equinor ASA	Stück	2 701	4 767	2 066	NOK	344,1	89 985,17	0,68
Gjensidige Forsikring ASA	Stück	4 035	302	886	NOK	199,7	78 015,93	0,59
EQT AB	Stück	4 292	4 419	127	SEK	207	82 951,05	0,62
Hexagon AB -B-	Stück	22 387	1 467	4 937	SEK	105,25	219 993,48	1,65
Industrivarden AB -A-	Stück	5 166	289	1 134	SEK	228,7	110 309,36	0,83
Lifco AB -B-	Stück	6 918	7 122	204	SEK	164,3	106 123,10	0,80
Alliant Energy Corp.	Stück	5 232	5 489	257	USD	58,33	293 008,22	2,20
Alphabet, Inc.	Stück	128	7	29	USD	2 157,78	265 177,84	1,99
American Express Co.	Stück	1 125	1 180	55	USD	134,89	145 697,59	1,10
Amgen, Inc.	Stück	1 611	96	354	USD	241,94	374 216,82	2,81
Annaly Capital Management, Inc.	Stück	17 290	17 800	510	USD	5,835	96 862,56	0,73
Anthem, Inc.	Stück	161	63	1 117	USD	486,48	75 198,81	0,57
Apple, Inc.	Stück	1 996	2 094	98	USD	135,28	259 247,29	1,95
Block, Inc.	Stück	1 035	1 262	227	USD	60	59 622,71	0,45
Charles River Laboratories International, Inc.	Stück	471	471		USD	214,35	96 931,40	0,73
Church & Dwight Co, Inc.	Stück	2 200	2 300	2 305	USD	92,88	196 184,63	1,48
CME Group, Inc.	Stück	864	889	25	USD	203,11	168 486,51	1,27
Consolidated Edison, Inc.	Stück	2 905	827	525	USD	95,08	265 188,93	1,99
Crown Castle International Corp	Stück	914	941	27	USD	169,18	148 462,00	1,12
Danaher Corp.	Stück	492	517	25	USD	250,48	118 320,02	0,89
DocuSign, Inc.	Stück	741	1 600	2 089	USD	56,89	40 473,82	0,30
Edison International	Stück	2 355	2 470	115	USD	62,65	141 655,05	1,07
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	2 131	196	1 957	USD	94,65	193 652,97	1,46
Eversource Energy	Stück	3 033	3 183	150	USD	83,79	243 997,11	1,83
FactSet Research Systems, Inc.	Stück	793	837	44	USD	381,25	290 270,65	2,18
FirstEnergy Corp.	Stück	4 307	4 519	212	USD	38,38	158 708,41	1,19
Gartner, Inc.	Stück	413	413		USD	236,27	93 686,87	0,70
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Stück	986	1 202	216	USD	109,93	104 067,05	0,78
Host Hotels & Resorts, Inc.	Stück	3 657	3 765	108	USD	15,255	53 562,06	0,40
Humana, Inc.	Stück	567	47	403	USD	470,01	255 864,62	1,92
Intuit, Inc.	Stück	469	29	102	USD	378,83	170 583,61	1,28
Kellogg Co.	Stück	2 999	181	659	USD	71,76	206 623,15	1,55
Lincoln National Corp.	Stück	1 286	1 349	63	USD	45,5	56 178,80	0,42
McDonald's Corp.	Stück	1 283	1 564	281	USD	246,56	303 717,19	2,28
Microsoft Corp.	Stück	1 307	80	307	USD	255,12	320 140,18	2,41
Moody's Corp.	Stück	1 117	65	245	USD	269,46	288 979,85	2,17
Mosaic Co.	Stück	3 046	237	1 949	USD	47,44	138 737,76	1,04
MSCI, Inc.	Stück	271	271		USD	401,11	104 364,52	0,78
Netflix, Inc.	Stück	555	371	596	USD	171,45	91 358,84	0,69
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1 618	97	356	USD	67,98	105 603,85	0,79
PPG Industries, Inc.	Stück	645	677	32	USD	114,17	70 702,02	0,53
QUALCOMM, Inc.	Stück	1 469	88	761	USD	126,16	177 935,89	1,34
S&P Global, Inc.	Stück	642	38	141	USD	332,96	205 232,99	1,54
Salesforce, Inc.	Stück	1 291	73	283	USD	162,18	201 022,02	1,51
Simon Property Group, Inc.	Stück	2 097	118	461	USD	94,19	189 637,10	1,43
Snap, Inc.	Stück	6 929	4 143	649	USD	13,07	86 949,33	0,65
Starbucks Corp.	Stück	1 595	1 819	224	USD	75,335	115 365,93	0,87
Tesla, Inc.	Stück	276	286	10	USD	675,9	179 106,61	1,35
TJX Cos, Inc.	Stück	4 125	247	906	USD	55,87	221 270,09	1,66
Tractor Supply Co.	Stück	422	114	1 896	USD	193,45	78 379,28	0,59
TransUnion	Stück	1 770	1 770		USD	78,27	133 011,35	1,00
Uber Technologies, Inc.	Stück	5 006	278	1 100	USD	20,21	97 135,34	0,73
United Rentals, Inc.	Stück	1 012	60	222	USD	238,15	231 393,52	1,74

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	728	42	160	USD	513	358 565,77	2,70
Veeva Systems, Inc.	Stück	914	1 731	817	USD	193,87	170 128,43	1,28
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 624	3 833	2 209	USD	50,69	79 036,63	0,59
Viatis, Inc.	Stück	7 572	7 945	373	USD	10,53	76 552,44	0,58
Visa, Inc.	Stück	477	23	105	USD	193,63	88 677,02	0,67
Workday, Inc.	Stück	825	75	769	USD	139,45	110 456,83	0,83
WW Grainger, Inc.	Stück	347	357	10	USD	450,78	150 180,73	1,13
Investmentanteile							66 837,50	0,50
Gruppenfremde Investmentanteile								
Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	2 500	47 000	46 750	EUR	26,735	66 837,50	0,50
Summe Wertpapiervermögen							13 227 254,49	99,44
Bankguthaben							52 995,10	0,40
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						23 287,75	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	829					111,38	0,00
Norwegische Kronen	NOK	8 859					857,76	0,01
Schwedische Kronen	SEK	6 415					598,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	38					25,30	0,00
Britisches Pfund	GBP	2 493					2 910,42	0,02
Japanischer Yen	JPY	1 222 547					8 636,11	0,07
Kanadischer Dollar	CAD	5 313					3 956,07	0,03
Neuseeländischer Dollar	NZD	293					175,57	0,00
Schweizer Franken	CHF	501					503,21	0,00
US-Dollar	USD	12 428					11 932,58	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							57 373,57	0,43
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							8 194,28	0,06
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							47 767,40	0,36
Sonstige Ansprüche							1 411,89	0,01
Summe der Vermögensgegenstände							13 337 623,16	100,27
Sonstige Verbindlichkeiten							-35 633,26	-0,27
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-35 633,26	-0,27
Summe der Verbindlichkeiten							-35 633,26	-0,27
Fondsvermögen							13 301 989,90	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	99,49
Klasse IC	EUR	100,04
Klasse LC	EUR	98,45
Klasse XC	EUR	100,02
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	7 296,600
Klasse XC	Stück	125 607,000

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

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	%	83,434
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,113
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,392

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 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 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= 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 Concept ESG Blue Economy

DWS CONCEPT ESG BLUE ECONOMY

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306921490	-18,5%
Klasse FC	LU2306921227	-18,2%
Klasse IC	LU2439527354	-11,2% ¹⁾
Klasse LD	LU2353012292	-18,5%
Klasse NC	LU2357944896	-18,7%
Klasse PFC	LU2385218230	-15,0% ¹⁾
Klasse TFC	LU2306921573	-18,2%
Klasse XC	LU2306921656	-18,0%
Klasse GBP D RD ²⁾	LU2363960969	-16,5%
Klasse JPY FDQ ³⁾	LU2453973641	-11,1% ¹⁾
Klasse USD LCH (P) ⁴⁾	LU2368889080	-18,7%
Klasse USD TFCH (P) ⁴⁾	LU2368889163	-18,4%

¹⁾ Klasse PFC aufgelegt am 17.1.2022 / Klasse IC aufgelegt am 28.2.2022 / Klasse JPY FDQ aufgelegt am 22.4.2022

²⁾ in GBP

³⁾ in JPY

⁴⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2022

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	100 965 353,01	34,82
Energie	18 013 246,35	6,22
Hauptverbrauchsgüter	4 801 470,46	1,65
Grundstoffe	16 779 824,65	5,78
Industrien	93 469 647,43	32,22
Versorger	25 466 468,83	8,78
Summe Aktien	259 496 010,73	89,47
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	14 174 446,83	4,89
Summe Investmentanteile	14 174 446,83	4,89
3. Derivate	12 251,42	0,00
4. Bankguthaben	13 635 416,83	4,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3 715 214,79	1,28
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	586 919,95	0,20
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 493 573,42	-0,51
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-87 525,75	-0,03
III. Fondsvermögen	290 039 161,38	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							259 496 010,73	89,47
Aktien								
Kuehne + Nagel International AG	Stück	22 244	18 354	1 753	CHF	225	5 027 721,19	1,73
SGS SA	Stück	2 847	1 705		CHF	2 168	6 200 440,25	2,14
SIG Combibloc Group AG	Stück	86 595	65 789		CHF	20,76	1 805 909,35	0,62
AP Moller - Maersk A/S	Stück	1 425	2 722	2 143	DKK	16 430	3 147 427,32	1,09
DSV Panalpina A/S	Stück	40 157	32 068	2 867	DKK	991,2	5 350 887,71	1,84
Schouw & Co., A/S	Stück	37 340	23 794		DKK	496	2 489 770,25	0,86
Arcadis NV	Stück	230 728	167 104		EUR	31,52	7 272 546,56	2,51
Bureau Veritas SA	Stück	583 144	389 701		EUR	24,11	14 059 601,84	4,85
Cargotec Oyj	Stück	61 798	79 600	42 410	EUR	25,14	1 553 601,72	0,54
Corbion NV	Stück	71 564	44 481		EUR	28,26	2 022 398,64	0,70
EDP Renovaveis SA	Stück	277 471	208 637		EUR	22,26	6 176 504,46	2,13
Fugro NV	Stück	684 119	562 537		EUR	11,93	8 161 539,67	2,81
Koninklijke DSM NV	Stück	69 083	39 663		EUR	134	9 257 122,00	3,19
Melia Hotels International SA	Stück	549 600	684 273	243 410	EUR	5,975	3 283 860,00	1,13
Nexans SA	Stück	172 939	113 599	7 271	EUR	73,4	12 693 722,60	4,38
Palfinger AG	Stück	68 728	52 049		EUR	21,95	1 508 579,60	0,52
Prysmian SpA	Stück	423 992	287 174		EUR	26,11	11 070 431,12	3,82
Siemens Energy AG	Stück	374 827	305 949	23 814	EUR	13,78	5 165 116,06	1,78
SIF Holding NV	Stück	247 809	211 770		EUR	10,38	2 572 257,42	0,89
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	175 547	130 229		EUR	19,955	3 503 040,39	1,21
Valmet Oyj	Stück	104 142	127 917	98 934	EUR	23,25	2 421 301,50	0,83
Veolia Environnement SA	Stück	472 068	299 246	13 634	EUR	23,04	10 876 446,72	3,75
Drax Group PLC	Stück	1 131 178	1 066 141	501 916	GBP	6,37	8 413 517,65	2,90
Halma PLC	Stück	160 840	104 276	13 592	GBP	19,75	3 709 098,72	1,28
Intertek Group PLC	Stück	225 380	152 154		GBP	41,69	10 971 209,22	3,78
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	203 783	158 032	7 152	GBP	61,34	14 595 499,10	5,03
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	238 353	194 341	73 313	GBP	27,03	7 522 702,65	2,59
Kurita Water Industries Ltd	Stück	128 300	93 700	14 200	JPY	4 910	4 450 008,57	1,53
METAWATER Co., Ltd	Stück	235 900	147 300		JPY	2 012	3 352 807,48	1,16
Bakkafrost P/F	Stück	82 313	172 647	104 371	NOK	634	5 052 651,69	1,74
Leroy Seafood Group ASA	Stück	614 213	614 213		NOK	69,85	4 153 814,39	1,43
Mowi ASA	Stück	642 362	548 861	16 306	NOK	225,5	14 024 521,74	4,84
Salmar ASA	Stück	112 829	98 781		NOK	694	7 581 268,56	2,61
Scatec ASA	Stück	139 325	108 907		NOK	85,38	1 151 719,91	0,40
TOMRA Systems ASA	Stück	262 866	262 866		NOK	182,32	4 640 132,70	1,60
Alfa Laval AB	Stück	67 519	27 079	51 966	SEK	244	1 538 181,68	0,53
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	94 084	67 876	2 424	USD	89,04	8 043 054,53	2,77
Darling Ingredients, Inc.	Stück	182 366	145 239	15 806	USD	61,72	10 806 619,95	3,73
Energy Recovery, Inc.	Stück	285 925	210 374		USD	18,94	5 199 387,59	1,79
Evoqua Water Technologies Corp.	Stück	33 330	34 754	53 415	USD	31,73	1 015 372,68	0,35
First Solar, Inc.	Stück	41 389	37 707		USD	66,05	2 624 688,96	0,91
Nomad Foods Ltd	Stück	400 131	272 985		USD	19,53	7 502 820,07	2,59
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	46 710	48 118	14 288	USD	33,84	1 517 610,46	0,52
Trex Co., Inc.	Stück	34 678	34 678		USD	53,23	1 772 272,90	0,61
Xylem, Inc.	Stück	13 687	17 201	33 520	USD	77,01	1 011 988,27	0,35
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	Stück	38 981	48 865	9 884	USD	45,96	1 720 097,58	0,59
Zoetis, Inc.	Stück	9 138	27 947	47 205	USD	171,51	1 504 737,31	0,52
Investmentanteile							14 174 446,83	4,89
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%)	Anteile	1 415	1 757	342	USD	10 431,58	14 174 446,83	4,89
Summe Wertpapiervermögen							273 670 457,56	94,36
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							12 251,42	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,5 Mio.							7 748,20	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							-163,30	0,00
USD/DKK 0,4 Mio.							794,70	0,00
USD/GBP 0,2 Mio.							1 844,91	0,00
USD/JPY 5,1 Mio.							202,45	0,00
USD/NOK 1,7 Mio.							1 678,09	0,00
USD/SEK 0,1 Mio.							146,37	0,00

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							13 635 416,83	4,70
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						859 023,83	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	541 822					72 838,31	0,02
Norwegische Kronen	NOK	752 885					72 893,77	0,03
Schwedische Kronen	SEK	771 977					72 076,89	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	61 847					72 214,25	0,02
Hongkong Dollar	HKD	17 831					2 181,81	0,00
Japanischer Yen	JPY	39 006 790					275 545,24	0,10
Schweizer Franken	CHF	73 221					73 554,97	0,03
US-Dollar	USD	12 639 294					12 135 087,76	4,18
Sonstige Vermögensgegenstände							3 715 214,79	1,28
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							202 289,05	0,07
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2 251 997,34	0,78
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							3 326,68	0,00
Sonstige Ansprüche							1 257 601,72	0,43
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							586 919,95	0,20
Summe der Vermögensgegenstände **							291 620 423,85	100,54
Sonstige Verbindlichkeiten							-1 493 573,42	-0,51
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-872 210,89	-0,30
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-621 362,53	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-87 525,75	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-1 581 262,47	-0,54
Fondsvermögen							290 039 161,38	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	92,35
Klasse IC	EUR	88,85
Klasse LC	EUR	91,45
Klasse LD	EUR	88,14
Klasse NC	EUR	87,35
Klasse PFC	EUR	85,03
Klasse TFC	EUR	92,33
Klasse XC	EUR	92,86
Klasse GBP D RD	GBP	89,00
Klasse JPY FDQ	JPY	8 888,33
Klasse USD LCH (P)	USD	84,12
Klasse USD TFCH (P)	USD	84,70
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	197 098,600
Klasse LD	Stück	1 802 516,458
Klasse NC	Stück	129 712,140
Klasse PFC	Stück	1 034 201,000
Klasse TFC	Stück	50 654,000
Klasse XC	Stück	13 620,000
Klasse GBP D RD	Stück	101,000
Klasse JPY FDQ	Stück	104 831,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	10 904,764
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5 416,321

DWS Concept ESG Blue Economy

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	%	79,972
größter potenzieller Risikobetrag	%	131,778
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,930

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022				
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= 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 in geringem Maße 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 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- ** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept Institutional Fixed Income

DWS CONCEPT INSTITUTIONAL FIXED INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse I4D	LU0441707956	-45,8%
Klasse I6D	LU1181617348	-44,6%
Klasse I7D	LU1181618742	-44,5%
Klasse I8D	LU1369628331	-44,3%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Derivate	412 389 777,35	99,95
2. Bankguthaben	528 354,32	0,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	169 857 454,72	41,17
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-170 199 485,14	-41,25
III. Fondsvermögen	412 576 101,25	100,00

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Swaps						412 389 777,35	99,95
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Total Return Swaps * **							
Mit der Anteilklasse I4D verbundene Total Return Swaps	USD					67 336 098,39	16,32
Mit der Anteilklasse I6D verbundene Total Return Swaps	USD					159 424 779,9	38,64
Mit der Anteilklasse I7D verbundene Total Return Swaps	USD					113 303 475,98	27,46
Mit der Anteilklasse I8D verbundene Total Return Swaps	USD					72 325 423,08	17,53
Bankguthaben						528 354,32	0,13
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	501 627				522 468,96	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					5 885,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						169 857 454,72	41,17
Sonstige Ansprüche						169 857 454,72	41,17
Summe der Vermögensgegenstände						582 775 586,39	141,25
Sonstige Verbindlichkeiten						-170 199 485,14	-41,25
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-170 199 485,14	-41,25
Summe der Verbindlichkeiten						-170 199 485,14	-41,25
Fondsvermögen						412 576 101,25	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse I4D	EUR	64 685,04
Klasse I6D	EUR	76 564,34
Klasse I7D	EUR	72 552,58
Klasse I8D	EUR	69 475,01
Umlaufende Anteile		
Klasse I4D	Stück	1 000,000
Klasse I6D	Stück	2 000,000
Klasse I7D	Stück	1 500,000
Klasse I8D	Stück	1 000,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	80,348
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,702
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,822

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 5,8, 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 USD 3 162 958 332,28.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro EUR 0,960108 = 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

* Für den Teilfonds liegen zum 30. Juni 2022 strukturell keine Angaben zum Anlagebestand vor. Der Teilfonds investiert sämtliche seiner Nettoerlöse in Total Return Swaps einer Art, um eine Rendite zu erzielen, die an die Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzportfolios gekoppelt ist, wobei sich der Nominalwert je nach Anteilklasse auf die in der Aufstellung „Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022“ im Einzelnen aufgeführten Beträge belief. Zum 30. Juni 2022 betrug der nicht realisierte Netto-Wertzuwachs dieser Transaktionen USD 412 389 777,35 (99,95% des Nettofondsvermögens). Diese Art von Total Return Swap-Vereinbarungen führt zu Forderungen aus Swap-Transaktionen, deren Höhe den theoretischen Wert widerspiegelt. Vor dem Hintergrund der vorgenannten Ausführungen sowie aus technischen Gründen wurde im Rahmen der vorliegenden rechnungslegungstechnischen Abbildung innerhalb der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens ebenfalls von einer der Verknüpfung der Total Return Swaps mit den jeweiligen Anteilklassen Rechnung tragenden Darstellung zu Gunsten eines Ausweises auf Teilfondsebene abgesehen.

** Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

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

		Zugrunde liegende Referenzanleihe		Total Return Swaps		
Anteilklasse	Emittentennamen/Kupon/Fälligkeitstermin	ISIN	Nennbetrag in EUR	Fälligkeitstermin	Nennbetrag in EUR	Kurswert in USD
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2048 (OTC) (DB)	FR0010171975	10 165 000	25.05.2048	21 400 000	14 347 708,71
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)	AT0000A1K9F1	20 081 000	25.04.2055	8 200 000	5 157 584,50
I4D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)	EU000A1U9936	5 076 000	22.06.2047	20 400 000	13 166 349,47
I4D	Republic of Austria Government Bond / 0% 30/04/2047 (OTC) (DB)	EU000A1G0DW4	19 096 000	30.04.2047	10 200 000	7 266 052,19
I4D	European Investment Bank / 0% 15/11/2047 (OTC) (DB)	FR0013257524	1 005 000	15.11.2047	1 000 000	685 408,29
I4D	European Stability Mechanism / 0% 01/12/2055 (OTC) (DB)	BE0000338476	18 617 000	01.12.2055	20 400 000	12 971 282,38
I4D	European Financial Stability Facility / 0% 10/07/2048 (OTC) (DB)	XS1641457277	20 854 000	10.07.2048	20 400 000	13 741 712,85
Zwischensumme					102 000 000	67 336 098,39
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)	FR0011461037	29 280 000	25.05.2045	27 640 000	22 028 857,29
I6D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)	EU000A1G0DD4	19 200 000	30.04.2045	18 760 000	14 841 094,83
I6D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)	BE0000331406	28 450 000	22.06.2045	44 500 000	34 634 086,45
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2060 (OTC) (DB)	FR0010870956	19 760 000	25.04.2060	50 340 000	36 051 438,03
I6D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)	NL0010721999	19 390 000	15.01.2047	31 800 000	27 400 626,06
I6D	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe / 0% 15/08/2046 (OTC) (DB)	DE0001102341	22 370 000	15.08.2046	26 960 000	24 468 677,24
Zwischensumme					200 000 000	159 424 779,90
I7D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)	EU000A1U9902	19 895 000	20.10.2045	12 000 000	9 162 481,47
I7D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)	EU000A1G0DD4	10 464 000	30.04.2045	25 500 000	19 240 623,39
I7D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)	NL0010721999	24 439 000	15.01.2047	15 000 000	12 382 794,12
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)	FR0010171975	10 826 000	25.04.2055	15 000 000	10 719 321,42
I7D	European Investment Bank / 0% 15/09/2045 (OTC) (DB)	XS1107247725	15 957 000	15.09.2045	22 500 000	17 098 192,00
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)	FR0011461037	8 914 000	25.05.2045	8 500 000	6 311 789,96
I7D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)	BE0000331406	26 339 000	22.06.2045	51 500 000	38 388 273,62
Zwischensumme					150 000 000	113 303 475,98
I8D	European Financial Stability Facility / 0% 31/05/2047 (OTC) (DB)	EU000A1G0DJ1	8 960 000	31.05.2047	25 000 000	18 060 552,82
I8D	Republic of Austria Government Bond / 0% 20/02/2047 (OTC) (DB)	AT0000A1K9F1	25 190 000	20.02.2047	15 000 000	11 319 532,33
I8D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)	BE0000338476	19 780 000	22.06.2047	20 000 000	13 889 009,78
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)	FR0010171975	5 950 000	25.04.2055	10 000 000	6 879 152,56
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/05/2045 (OTC) (DB)	FR0011461037	14 360 000	25.05.2045	20 000 000	14 766 638,54
I8D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)	EU000A1U9902	14 080 000	20.10.2045	10 000 000	7 410 537,05
Zwischensumme					100 000 000	72 325 423,08
Summe					552 000 000	412 389 777,35

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

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

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

DWS CONCEPT KALDEMORGEN

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

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

¹⁾ in AUD

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2022

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	856 118 232,95	6,35
Telekommunikationsdienste	1 199 521 436,29	8,90
Dauerhafte Konsumgüter	1 787 205 966,19	13,28
Hauptverbrauchsgüter	272 818 275,51	2,03
Finanzsektor	782 132 520,46	5,79
Grundstoffe	165 723 903,48	1,23
Industrien	295 589 330,90	2,18
Versorger	371 990 225,12	2,75
Summe Aktien	5 731 099 890,90	42,51
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1 461 105 187,88	10,84
Institute	62 142 750,00	0,46
Zentralregierungen	2 033 510 853,01	15,09
Summe Anleihen	3 556 758 790,89	26,39
3. Investmentanteile		
Aktienfonds	1 190 226 734,70	8,82
Rentenfonds	74 998 000,00	0,56
Sonstige Fonds	131 715 587,50	0,98
Summe Investmentanteile	1 396 940 322,20	10,36
4. Derivate	23 293 385,70	0,17
5. Bankguthaben	2 765 729 979,12	20,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	24 591 457,93	0,17
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 856 895,44	0,13
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31 057 283,54	-0,22
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-3 648 068,58	-0,03
III. Fondsvermögen	13 480 565 370,06	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							9 238 601 300,94	68,53
Aktien								
Nestle SA	Stück	400 000		1 350 000	CHF	110,98	44 594 417,32	0,33
Novartis AG	Stück	1 250 000			CHF	80,33	100 870 357,92	0,75
Roche Holding AG	Stück	300 000			CHF	316	95 232 266,21	0,71
Allfunds UK Ltd	Stück	525 000		75 000	EUR	7,25	3 806 250,00	0,03
Alstom SA	Stück	2 986 734	286 734		EUR	21,36	63 796 638,24	0,47
ASML Holding NV	Stück	265 000	165 000		EUR	447,5	118 587 500,00	0,88
AXA SA	Stück	10 500 000	1 200 000		EUR	21,42	224 910 000,00	1,67
Bayer AG	Stück	2 850 000			EUR	56,47	160 939 500,00	1,19
BNP Paribas SA	Stück	3 250 000	750 000		EUR	44,47	144 527 500,00	1,07
Bureau Veritas SA	Stück	1 400 000			EUR	24,11	33 754 000,00	0,25
Danone SA	Stück	1 600 000	500 000	150 000	EUR	52,97	84 752 000,00	0,63
Deutsche Bank AG	Stück	3 000 000	3 000 000		EUR	8,172	24 516 000,00	0,18
Deutsche Post AG	Stück	1 000 000	200 000	100 000	EUR	35,225	35 225 000,00	0,26
Deutsche Telekom AG	Stück	18 500 000	641 253	3 141 253	EUR	18,896	349 576 000,00	2,59
E.ON SE	Stück	30 000 000	4 000 000		EUR	7,926	237 780 000,00	1,76
Enel SpA	Stück	12 500 000			EUR	5,215	65 187 500,00	0,48
EssilorLuxottica SA	Stück	450 000	100 000	50 000	EUR	141,35	63 607 500,00	0,47
Evonik Industries AG	Stück	4 200 000		100 000	EUR	20,02	84 084 000,00	0,62
Infineon Technologies AG	Stück	5 350 000	1 250 000		EUR	22,76	121 766 000,00	0,90
ING Groep NV	Stück	12 500 000	12 500 000		EUR	9,305	116 312 500,00	0,86
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3 750 000	750 000		EUR	24,68	92 550 000,00	0,69
Koninklijke Philips NV	Stück	3 000 000	500 000	500 000	EUR	20,215	60 645 000,00	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Stück	457 914	457 914		EUR	221,6	101 473 742,40	0,75
Orange SA	Stück	10 500 000			EUR	11,216	117 768 000,00	0,87
ProSiebenSat.1 Media SE	Stück	600 000			EUR	8,724	5 234 400,00	0,04
Sanofi	Stück	1 200 000	1 200 000	1 300 000	EUR	96,5	115 800 000,00	0,86
Siemens Energy AG	Stück	900 000	900 000		EUR	13,78	12 402 000,00	0,09
Unilever PLC	Stück	1 250 000	1 250 000		EUR	43,195	53 993 750,00	0,40
Veolia Environnement SA	Stück	2 995 778	100 000	1 104 222	EUR	23,04	69 022 725,12	0,51
Vinci SA	Stück	200 000		450 000	EUR	84,09	16 818 000,00	0,13
Volkswagen AG	Stück	1 050 000	200 000		EUR	124,82	131 061 000,00	0,97
Vonovia SE	Stück	2 000 000	600 000		EUR	29,11	58 220 000,00	0,43
Compass Group PLC	Stück	3 000 000		1 000 000	GBP	16,635	58 270 841,18	0,43
Smith & Nephew PLC	Stück	3 000 000	700 000		GBP	11,448	40 100 567,22	0,30
Vodafone Group PLC	Stück	100 000 000			GBP	1,265	147 682 516,63	1,10
Daikin Industries Ltd	Stück	300 000	150 000		JPY	21 750	46 092 813,16	0,34
Keyence Corp.	Stück	30 000	30 000		JPY	46 380	9 828 895,05	0,07
Panasonic Holdings Corp.	Stück	6 000 000			JPY	1 097	46 474 270,92	0,35
Secom Co., Ltd	Stück	525 000			JPY	8 383	31 089 337,57	0,23
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5 000 000			JPY	3 818	134 852 383,62	1,00
Yaskawa Electric Corp.	Stück	1 400 000	174 100		JPY	4 370	43 217 751,86	0,32
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	1 500 000			KRW	57 000	63 223 378,00	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	11 000 000		2 500 000	TWD	476	169 072 779,46	1,26
Activision Blizzard, Inc.	Stück	1 750 000	1 750 000		USD	77,29	129 861 807,85	0,96
Alphabet, Inc.	Stück	110 000	10 000	35 000	USD	2 172,1	229 399 564,62	1,70
Amgen, Inc.	Stück	600 000	200 000		USD	241,94	139 373 117,76	1,04
AT&T, Inc.	Stück	11 000 000	3 500 000		USD	20,885	220 570 411,45	1,64
Intel Corp.	Stück	1 500 000	1 500 000		USD	36,84	53 055 568,10	0,39
Johnson & Johnson	Stück	850 000			USD	176,37	143 934 110,81	1,07
JPMorgan Chase & Co.	Stück	1 050 000			USD	111,27	112 172 778,06	0,83
Linde PLC	Stück	300 000		75 000	USD	283,44	81 639 903,48	0,61
Medtronic PLC	Stück	1 500 000	900 000		USD	89,51	128 908 900,66	0,96
Microsoft Corp.	Stück	700 000		200 000	USD	255,12	171 459 927,13	1,27
Netflix, Inc.	Stück	250 000	125 000	50 000	USD	171,45	41 152 629,16	0,31
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1 800 000	1 550 000		USD	67,98	117 482 655,35	0,87
Pfizer, Inc.	Stück	2 850 000	900 000	300 000	USD	51,5	140 919 851,75	1,05
Pinterest, Inc.	Stück	5 000 000	3 000 000		USD	18,36	88 137 914,43	0,65
TE Connectivity Ltd	Stück	500 000	50 000		USD	110,55	53 069 969,72	0,39
Texas Instruments, Inc.	Stück	200 000	200 000		USD	151,5	29 091 272,41	0,22
Union Pacific Corp.	Stück	75 000	75 000	100 000	USD	210,23	15 138 262,87	0,11
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	3 000 000	3 000 000		USD	12,85	37 012 163,41	0,28
Verzinsliche Wertpapiere								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024	AUD	350 000 000	350 000 000		%	94,062	218 176 963,21	1,62
1,70 % European Investment Bank (MTN) 2019/2024	AUD	50 000 000	50 000 000		%	95,779	31 737 078,22	0,24
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	6 200 000			%	100,171	6 210 602,00	0,05
1,828 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	75 000 000	10 000 000		%	82,857	62 142 750,00	0,46
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	25 000 000			%	86,379	21 594 750,00	0,16
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual * **	EUR	10 000 000			%	89,189	8 918 900,00	0,07
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 **	EUR	32 970 000	32 970 000		%	91,738	30 246 018,60	0,22
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024 **	EUR	12 000 000			%	89,353	10 722 360,00	0,08
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	56 000 000			%	93,753	52 501 680,00	0,39
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024 **	NOK	173 300 000			%	97,894	16 425 413,42	0,12
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2023	NOK	900 000 000			%	98,407	85 749 219,14	0,64

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025 **	NOK	750 000 000			%	94,376	68 530 594,92	0,51
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012/2023 **	NOK	1 000 000 000			%	99,69	96 519 101,01	0,72
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21 910 000			%	94,721	19 925 477,63	0,15
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	56 920 000			%	91,953	50 251 714,39	0,37
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 600 000			%	103,309	5 554 516,65	0,04
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	100 000 000			%	96,229	92 390 232,76	0,68
5,125 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	72 098 000			%	100,527	69 586 665,84	0,52
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	43 700 000			%	96,998	40 697 178,89	0,30
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	25 000 000			%	98,326	23 600 894,81	0,17
1,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	200 000 000			%	99,348	190 769 619,23	1,41
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 **	USD	75 000 000			%	82,491	59 400 404,85	0,44
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023 **	USD	200 000 000			%	96,547	185 391 094,21	1,37
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	50 000 000			%	91,367	43 861 285,85	0,33
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2023	USD	200 000 000			%	97,701	187 607 023,48	1,39
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	115,549	6 474 430,35	0,05
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024	USD	41 240 000			%	98,263	38 907 091,32	0,29
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023 **	USD	140 000 000	140 000 000		%	97,652	131 259 515,41	0,97
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 **	USD	300 000 000			%	99,076	285 371 758,41	2,12
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023 **	USD	175 000 000	175 000 000		%	98,015	164 684 312,96	1,22
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023 **	USD	200 000 000	200 000 000		%	96,736	185 754 644,87	1,38
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024 **	USD	1 000 000 000	1 000 000 000		%	99,129	951 744 557,14	7,06
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20 000 000			%	101,111	19 415 496,00	0,14
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	50 000 000			%	94,527	45 378 064,47	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							49 257 380,85	0,37
Verzinsliche Wertpapiere								
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026 **	USD	55 000 000			%	93,28	49 257 380,85	0,37
Investmentanteile							1 396 940 322,20	10,36
Gruppeneigene Investmentanteile								
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	3 071 000			EUR	169,17	519 521 070,00	3,85
DWS Biotech Typ O -LC- EUR - (1,500%)	Anteile	280 000			EUR	215,43	60 320 400,00	0,45
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	500 000			EUR	106,76	53 380 000,00	0,40
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	225 000			EUR	96,08	21 618 000,00	0,16
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	11 110 000	1 337 000		EUR	26,952	299 436 720,00	2,22
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	2 450 000			USD	28,06	66 004 544,70	0,49
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares Physical Gold ETC EUR - (0,150%)	Anteile	7 200 000			EUR	34,02	244 944 000,00	1,81
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%)	Anteile	1 146 250	566 250		EUR	114,91	131 715 587,50	0,98
Summe Wertpapiervermögen							10 684 799 003,99	79,26
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							27 449 991,08	0,20
Aktienindex-Terminkontrakte								
CAC40 07/2022 (MS)	Stück	-1 750		1 750			2 471 875,00	0,02
Dax Index 09/2022 (MS)	Stück	-1 300		1 500	200		25 122 500,00	0,18
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (MS)	Stück	-2 000		2 000			-144 383,92	0,00
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							13 281 632,97	0,10
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS)	Stück	-4 222		4 222			9 246 180,00	0,07
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS)	Stück	-2 000		2 449	449		4 035 452,97	0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							-17 475 138,05	-0,13

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,2 Mio.							1 812,03	0,00
CHF/EUR 10,0 Mio.							183 046,06	0,00
GBP/EUR 3,3 Mio.							26 259,79	0,00
JPY/USD 28 858,7 Mio.							-355 134,87	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 292,3 Mio.							87 212,56	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 1 177,4 Mio.							-17 418 333,62	-0,13
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten							36 899,70	0,00
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Stück	1 000 000	1 000 000				36 899,70	0,00
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 103 934 309,70	15,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	379 917					51 073,06	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1 578 884 428					152 866 391,35	1,14
Schwedische Kronen	SEK	5 682 367					530 543,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 141 710					756 627,79	0,01
Brasilianischer Real	BRL	984 597					180 041,97	0,00
Britisches Pfund	GBP	143 482 780					167 535 563,29	1,24
Chinesischer Renminbi	CNY	1 270 585					182 229,42	0,00
Hongkong Dollar	HKD	70 108 241					8 578 645,41	0,07
Japanischer Yen	JPY	14 249 185					100 656,71	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	604 684					450 239,79	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3 173 323					150 735,10	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	596 973 248					19 276 532,91	0,14
Russischer Rubel	RUB	873 778					15 449,76	0,00
Schweizer Franken	CHF	206 440 892					207 382 214,69	1,54
Singapur Dollar	SGD	47 101 560					32 467 663,36	0,24
Südkoreanischer Won	KRW	45 326 768 923					33 517 092,93	0,25
Türkische Lira	TRY	329 832					18 969,07	0,00
US-Dollar	USD	39 302 869					37 734 999,18	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							24 591 457,93	0,17
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							8 435 560,70	0,06
Zinsansprüche							1 830 619,86	0,01
Sonstige Ansprüche							14 035 344,57	0,10
							289 932,80	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften								
							16 856 895,44	0,13
Summe der Vermögensgegenstände ****								
							13 533 188 574,59	100,38
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-31 057 283,54	-0,22
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-31 055 755,76	-0,22
							-1 527,78	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften								
							-3 648 068,58	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten								
							-52 623 204,53	-0,38
Fondsvermögen								
							13 480 565 370,06	100,00

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	104,87
Klasse CHF FCH	CHF	124,22
Klasse CHF SFCH	CHF	118,83
Klasse FC	EUR	169,50
Klasse FD	EUR	113,07
Klasse IC	EUR	157,16
Klasse IC100	EUR	110,04
Klasse LC	EUR	157,49
Klasse LD	EUR	152,81
Klasse NC	EUR	146,41
Klasse PFC	EUR	105,65
Klasse RVC	EUR	118,15
Klasse SC	EUR	143,21
Klasse SCR	EUR	126,56
Klasse SFC	EUR	121,79
Klasse SLD	EUR	108,94
Klasse TFC	EUR	115,00
Klasse TFD	EUR	111,54
Klasse VC	EUR	125,37
Klasse GBP CH RD	GBP	137,09
Klasse USD FCH	USD	153,69
Klasse USD LCH	USD	146,76
Klasse USD SCH	USD	108,58
Klasse USD SFDMH	USD	106,57
Klasse USD TFCH	USD	125,00
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	2 237,000
Klasse CHF FCH	Stück	61 555,713
Klasse CHF SFCH	Stück	18 543,737
Klasse FC	Stück	4 154 511,960
Klasse FD	Stück	123 912,000
Klasse IC	Stück	1 837 695,000
Klasse IC100	Stück	7 685 424,000
Klasse LC	Stück	25 544 935,704
Klasse LD	Stück	14 637 819,858
Klasse NC	Stück	2 580 328,063
Klasse PFC	Stück	1 728 759,000
Klasse RVC	Stück	466 101,522
Klasse SC	Stück	4 264 668,312
Klasse SCR	Stück	13 507 699,534
Klasse SFC	Stück	373 243,000
Klasse SLD	Stück	9 644 447,015
Klasse TFC	Stück	2 157 679,477
Klasse TFD	Stück	298 424,265
Klasse VC	Stück	6 080 932,764
Klasse GBP CH RD	Stück	23 438,507
Klasse USD FCH	Stück	116 805,180
Klasse USD LCH	Stück	1 445 904,959
Klasse USD SCH	Stück	459 440,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	79 012,517

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	56,497
größter potenzieller Risikobetrag	%	121,244
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	89,468

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 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 3 269 840 947,24. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Concept Kaldemorgen

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs International

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH.

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
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	11 100 000	9 588 069,00	
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	500 000	445 945,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	10 000 000	9 173 800,00	
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	5 500 000	4 914 415,00	
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024	NOK	70 600 000	6 691 484,24	
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	40 300 000	3 682 377,44	
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012/2023	NOK	5 000 000	482 595,50	
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	1 400 000	1 253 824,24	
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	11 150 000	8 830 860,21	
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	400 000	370 782,19	
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	139 900 000	131 165 759,00	
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	296 400 000	281 947 295,91	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	174 500 000	164 213 786,89	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	176 000 000	163 464 086,72	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	283 500 000	269 819 582,76	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			1 056 044 664,10	1 056 044 664,10

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Natixis S.A., Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada London Branch, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	1 106 484 794,08
Schuldverschreibungen	EUR	419 335 534,92
Aktien	EUR	686 800 112,46
Bankguthaben	EUR	349 146,70

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar	AUD	1,508945	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,468708	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,972445	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,052319	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	56,556137	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,450722	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	17,387888	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= EUR	1

DWS Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- * 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 Concept Platow

DWS CONCEPT PLATOW

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1865032954	-26,2%
Klasse IC5	LU1865032871	-26,0%
Klasse SIC	LU1865033176	-26,2%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Concept Platow

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	54 538 995,33	21,33
Telekommunikationsdienste	28 825 251,04	11,26
Dauerhafte Konsumgüter	11 700 815,00	4,57
Energie	27 265 687,80	10,66
Hauptverbrauchsgüter	44 132 252,54	17,25
Finanzsektor	22 150 782,88	8,66
Grundstoffe	14 584 544,48	5,71
Industrien	40 336 922,65	15,78
Summe Aktien	243 535 251,72	95,22
2. Bankguthaben	17 617 908,35	6,89
3. Sonstige Vermögensgegenstände	862 556,52	0,34
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	184 390,84	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 136 374,14	-0,45
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-5 296 372,57	-2,07
III. Fondsvermögen	255 767 360,72	100,00

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

DWS Concept Platow

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							243 535 251,72	95,22
Aktien								
2G Energy AG	Stück	52 900			EUR	90,1	4 766 290,00	1,86
7C Solarparken AG	Stück	508 774			EUR	4,6	2 340 360,40	0,91
ABO Wind AG	Stück	16 714			EUR	54,4	909 241,60	0,36
Adesso SE	Stück	75 287			EUR	146	10 991 902,00	4,30
ADVA Optical Networking SE	Stück	704 650	704 650		EUR	13	9 160 450,00	3,58
All for One Group SE	Stück	61 280	30 113		EUR	53	3 247 840,00	1,27
Allgeier SE	Stück	67 194		41 388	EUR	33,45	2 247 639,30	0,88
AlzChem Group AG	Stück	140 887			EUR	19,9	2 803 651,30	1,10
Aurubis AG	Stück	131 844	75 541		EUR	64,22	8 467 021,68	3,31
BayWa AG	Stück	83 806	83 806		EUR	41,6	3 486 329,60	1,36
Bechtle AG	Stück	257 282	35 855		EUR	38,63	9 938 803,66	3,89
Bertrandt AG	Stück	120 486	120 486		EUR	35,6	4 289 301,60	1,68
Cancom SE	Stück	166 891	15 500		EUR	31,58	5 270 417,78	2,06
Cewe Stiftung & Co., KGAA	Stück	83 010			EUR	79,2	6 574 392,00	2,57
CropEnergies AG	Stück	722 220	330 970		EUR	12,52	9 042 194,40	3,54
Datagroup SE	Stück	46 982			EUR	67,7	3 180 681,40	1,24
DEFAMA AG	Stück	35 342	10 000		EUR	23,8	841 139,60	0,33
Deutsche Post AG	Stück	225 200	40 000		EUR	35,225	7 932 670,00	3,10
Deutsche Telekom AG	Stück	500 000	132 000		EUR	18,896	9 448 000,00	3,69
DocCheck AG	Stück	72 821			EUR	17,35	1 263 444,35	0,49
Einhell Germany AG	Stück	53 561			EUR	145	7 766 345,00	3,04
Envitec Biogas AG	Stück	41 103			EUR	35,1	1 442 715,30	0,56
Ernst Russ AG	Stück	286 294			EUR	4	1 145 176,00	0,45
Freenet AG	Stück	149 534	149 534		EUR	23,57	3 524 516,38	1,38
Funkwerk AG	Stück	56 081			EUR	28,3	1 587 092,30	0,62
GEA Group AG	Stück	122 000	122 000		EUR	32,23	3 932 060,00	1,54
Gerresheimer AG	Stück	52 808		35 848	EUR	60,8	3 210 726,40	1,26
Hawesko Holding AG	Stück	76 105			EUR	45	3 424 725,00	1,34
HELMA Eigenheimbau AG	Stück	99 213	23 884		EUR	39	3 869 307,00	1,51
Hornbach Holding AG & Co., KGaA	Stück	59 178	12 982		EUR	77,05	4 559 664,90	1,78
KWS Saat SE & Co., KGaA	Stück	59 495		8 005	EUR	55,7	3 313 871,50	1,30
Leifheit AG	Stück	10 175		46 778	EUR	19,62	199 633,50	0,08
MBB SE	Stück	17 446		8 333	EUR	102,6	1 789 959,60	0,70
Medios AG	Stück	186 372			EUR	25,7	4 789 760,40	1,87
Mensch und Maschine Software SE	Stück	163 877			EUR	47,25	7 743 188,25	3,03
Mercedes-Benz Group AG	Stück	144 300	63 000		EUR	54,52	7 867 236,00	3,08
MLP SE	Stück	1 116 053			EUR	5,68	6 339 181,04	2,48
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Stück	20 450			EUR	221,6	4 531 720,00	1,77
Mutares SE & Co., KGaA	Stück	179 098	13 929		EUR	16,04	2 872 731,92	1,12
PSI Software AG	Stück	213 642			EUR	27,85	5 949 929,70	2,33
Puma SE	Stück	27 150		11 500	EUR	61,6	1 672 440,00	0,65
Ringmetall SE	Stück	290 973			EUR	4,64	1 350 114,72	0,53
S&T AG	Stück	426 938			EUR	13,98	5 968 593,24	2,33
SAF-Holland SE	Stück	630 132	126 195		EUR	6,17	3 887 914,44	1,52
Stabilus SE	Stück	112 189	112 189		EUR	45,15	5 065 333,35	1,98
Steico SE	Stück	63 075		7 000	EUR	66,6	4 200 795,00	1,64
STO SE & Co., KGaA	Stück	60 151	4 601		EUR	137,6	8 276 777,60	3,24
Surteco Group SE	Stück	88 333			EUR	22,5	1 987 492,50	0,78
Talanx AG	Stück	141 010			EUR	35,96	5 070 719,60	1,98
Traffic Systems SE	Stück	140 659		20 280	EUR	22,05	3 101 530,95	1,21
United Internet AG	Stück	85 942		20 000	EUR	27,08	2 327 309,36	0,91
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Stück	186 091		16 000	EUR	47,1	8 764 886,10	3,43
Villeroy & Boch AG	Stück	188 030	149 395		EUR	17,2	3 234 116,00	1,26
Wacker Neuson SE	Stück	158 390	158 390		EUR	16,2	2 565 918,00	1,00
Summe Wertpapiervermögen							243 535 251,72	95,22
Bankguthaben							17 617 908,35	6,89
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						17 617 908,35	6,89
Sonstige Vermögensgegenstände							862 556,52	0,34
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							283 255,49	0,11
Sonstige Ansprüche							579 301,03	0,23
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							184 390,84	0,07
Summe der Vermögensgegenstände							262 200 107,43	102,52
Sonstige Verbindlichkeiten							-1 136 374,14	-0,45
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-724 520,58	-0,29
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-411 853,56	-0,16

DWS Concept Platow

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
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-5 296 372,57	-2,07
Summe der Verbindlichkeiten							-6 432 746,71	-2,52
Fondsvermögen							255 767 360,72	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC5	EUR	121,80
Klasse LC	EUR	362,57
Klasse SIC	EUR	4 803,86
Umlaufende Anteile		
Klasse IC5	Stück	359 021,804
Klasse LC	Stück	546 832,126
Klasse SIC	Stück	2 866,993

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	72,788
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,579
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	94,555

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 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.

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Concept, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022				
	DWS Concept, SICAV EUR * **		DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity EUR	DWS Concept ESG Blue Economy EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	11 215 231 967,76	77,69	13 227 254,49	273 670 457,56
Aktienindex-Derivate	27 449 991,08	0,19	0,00	0,00
Zins-Derivate	13 281 632,97	0,09	0,00	0,00
Devisen-Derivate	12 251,42	0,00	0,00	12 251,42
Swaps	395 975 811,22	2,74	0,00	0,00
Bankguthaben	2 797 543 576,85	19,38	52 995,10	13 635 416,83
Sonstige Vermögensgegenstände	192 308 181,04	1,34	57 373,57	3 715 214,79
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	17 628 206,23	0,12	0,00	586 919,95
Summe der Vermögenswerte ***	14 659 431 618,57	101,55	13 337 623,16	291 620 260,55
Verbindlichkeiten				
Devisen-Derivate	-17 475 138,05	-0,12	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-197 132 828,89	-1,37	-35 633,26	-1 493 573,42
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-9 031 966,90	-0,06	0,00	-87 525,75
Summe der Verbindlichkeiten ***	-223 639 933,84	-1,55	-35 633,26	-1 581 099,17
Fondsvermögen	14 435 791 684,73	100,00	13 301 989,90	290 039 161,38

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt.

Geschäftshalbjahr 2022 USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 USD 1,133450 = EUR 1

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income USD *	DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Platow EUR
0,00	10 684 799 003,99	243 535 251,72
0,00	27 449 991,08	0,00
0,00	13 281 632,97	0,00
0,00	0,00	0,00
395 938 911,52	36 899,70	0,00
507 277,45	2 765 729 979,12	17 617 908,35
163 081 578,23	24 591 457,93	862 556,52
0,00	16 856 895,44	184 390,84
559 527 767,20	13 532 745 860,23	262 200 107,43
0,00	-17 475 138,05	0,00
-163 409 964,53	-31 057 283,54	-1 136 374,14
0,00	-3 648 068,58	-5 296 372,57
-163 409 964,53	-52 180 490,17	-6 432 746,71
396 117 802,67	13 480 565 370,06	255 767 360,72

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

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

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

DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	412 389 777,35
in % des Fondsvermögens	-	-	99,95%
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			Deutsche Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			412 389 777,35
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Concept Institutional Fixed Income

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	412 389 777,35
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-
Qualität(en):	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt: - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit; - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt; - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt; - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen; - Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.		

DWS Concept Institutional Fixed Income

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	USD

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	-	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	-	451 043,00
	in % der Bruttoerträge	-	100,00%
Kostenanteil des Fonds			
	-	-	-

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

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

		10. Verliehene 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)				
3. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
4. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
5. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
6. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
7. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
8. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
9. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
10. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

13. Verwahrart 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		-	
Verwahrart bestimmt Empfänger		-	
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Kaldemorgen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1 056 044 664,10	-	-
in % des Fondsvermögens	7,83%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Royal Bank of Canada London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	311 623 452,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
2. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	302 018 011,79		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
3. Name	Crédit Agricole CIB S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	96 956 535,30		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Natixis S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	93 756 797,00		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	BofA Securities Europe SA BB		
Bruttovolumen offene Geschäfte	78 018 543,48		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	61 491 955,45		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	34 328 011,79		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Zuericher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31 135 065,21		
Sitzstaat	Schweiz		

DWS Concept Kaldemorgen

9. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	27 390 595,69		
Sitzstaat	Irland		

10. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 486 158,40		
Sitzstaat	Frankreich		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 056 044 664,10	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	349 146,70	-	-
Schuldverschreibungen	419 335 534,92	-	-
Aktien	686 800 112,46	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Concept Kaldemorgen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 106 484 794,08	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	287 287,47	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	143 643,74	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.			
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		

DWS Concept Kaldemorgen

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe			1 056 044 664,10	
Anteil			9,88%	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name		French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		306 615 529,34		
2. Name		Barclays Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		33 994 464,49		
3. Name		Deutsche EuroShop AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		28 168 338,44		
4. Name		Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		27 179 302,49		
5. Name		Swiss Life Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		24 485 975,64		
6. Name		Netherlands Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		24 405 739,73		
7. Name		Welltower, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		24 242 508,94		
8. Name		Fanci Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		19 927 037,62		
9. Name		Avast PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		16 584 950,97		
10. Name		European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		15 194 121,80		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil				-

DWS Concept Kaldemorgen

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-	
Sammelkonten / Depots		-	
andere Konten / Depots		-	
Verwahrart bestimmt Empfänger		-	
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	1 106 484 794,08		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Platow

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

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

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Gero Schomann
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

State Street Bank International GmbH
Luxembourg Branch
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

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

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

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

