DWS Funds

Halbjahresbericht 2025

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs - und 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 Anleger werden im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im Bundesanzeiger.

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

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

info@dws.com

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

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

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabeund Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind: DWS Investment GmbH Mainzer Landstraße 11-17 60329 Frankfurt am Main, Deutschland

Tel: +49 69 910 - 12371 Fax: +49 69 910 - 19090 info@dws.com

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

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

Tel: +49 69 910 - 12371 Fax: +49 69 910 - 19090 info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2025 vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht DWS Funds, SICAV
- 4 / DWS Funds Global Protect 80
- 9 / DWS Funds Invest VermögensStrategie
- 14 / DWS Funds Invest ZukunftsStrategie
- 21 / DWS Funds ESG-Garant
- 27 / DWS Funds Invest WachstumsStrategie
- 34 / DWS ESG Zinseinkommen
- 52 / DWS Garant 80 ETF-Portfolio
- 81 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den Stand vom 30. Juni 2025 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 Ausgabeund 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.



DWS Funds Global Protect 80 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0188157704	-6,0%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung de Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose	

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Rentenfonds	120.555.946,75	30,64
Indexfonds	68.340.739,12	17,37
Aktienfonds	55.964.978,37	14,22
Sonstige Fonds	139.244.239,62	35,39
Summe Investmentanteile:	384.105.903,86	97,62
2. Derivate	-22.614,15	-0,01
3. Bankguthaben	9.710.316,87	2,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.562,69	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-332.533,68	-0,08
III. Fondsvermögen	393.471.635,59	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Beric	Verkäufe/ Abgänge htszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							384.105.903,86	97,62
Gruppeneigene Investmentanteile							351.686.424,03	89,38
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20)	Carriel.	1.054	2 F10	2.000	FLID	10 500 0000	10 501 206 12	4.00
(0,100%)	Stück Stück	1.854 1.915	3.519 559	2.696 5.905	EUR EUR	10.566,9936 2.069,8500	19.591.206,13 3.963.762,75	4,98 1,01
(0,100%)	Stück	460.398	440.936		EUR	99,7400	45.920.096,52	11,67
(0,450%)	Stück	28.998	28.998	40.000	EUR	102,3500	2.967.945,30	0,75
DWS Global Growth TFC (DE000DWS2UD5) (0,800%) DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück Stück	10.944 21.256	3.924	19.220 59.126	EUR EUR	243,1200 156,0600	2.660.705,28 3.317.211,36	0,68 0,84
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	2.568	2.567	33.120	EUR	14.898,6600	38.259.758,88	9,72
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	Otdok	2.000	2.007		LOIK	11.000,0000	00.200.700,00	0,72
(LU0224902659) (0,100%)	Stück	3.332	3.166		EUR	12.061,6800	40.189.517,76	10,21
(LU0193172185) (0,050%)	Stück	3.191	3.021	163	EUR	12.592,6300	40.183.082,33	10,21
(LU1120400566) (0,100%)	Stück	378.838	339.328		EUR	106,0700	40.183.346,66	10,21
(LU0329760267) (0,750%)	Stück	0			EUR	161,6100	0,65	0,00
DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%)	Stück	9.156	5.832	22.237	EUR	211,6600	1.937.958,96	0,49
DWS Qi Eurozone Equity IC (DE000DWS2WB5) (0,250%). DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück Stück	7.854 5.348		24.861 24.348	EUR EUR	172,6400 245,5300	1.355.914,56 1.313.094,44	0,35 0,33
DWS US Growth TFC (DE000DWS3M56) (0,800%) DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5)	Stück	25.056		42.748	EUR	105,9500	2.654.683,20	0,68
(0,600%)	Stück	10.836	2.101	53.527	EUR	311,3900	3.374.222,04	0,86
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%) Xtr - Xtr MSCI AC Asia ex Jp ESG Swap UCITS ETF 1C	Stück	250.747	236.534		EUR	141,4700	35.473.178,09	9,02
(LU0322252171) (0,450%)	Stück	41.204	14.125	48.564	EUR	46,9350	1.933.909,74	0,49
(LU0322252338) (0,250%)	Stück	54.099	12.255	28.941	EUR	72,1800	3.904.865,82	0,99
(LU0476289540) (0,150%)	Stück	59.984	38.322	21.969	EUR	84,5200	5.069.847,68	1,29
(IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	61.723	21.081	230.565	EUR	47,4200	2.926.904,66	0,74
(0,020%)Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	Stück	48.625	22.755	61.754	EUR	97,8000	4.755.525,00	1,21
(IE00BG36TC12) (0,100%)Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42)	Stück	185.004	138.550	458.562	EUR	21,8250	4.037.712,30	1,03
(0,050%)Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C	Stück	266.070	135.166	865.165	EUR	57,2000	15.219.204,00	3,87
(LU0274210672) (0,050%) Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJ0KDQ92)	Stück	156.227	104.443	340.525	EUR	157,2400	24.565.133,48	6,24
(0,090%)	Stück	53.944	26.411	52.293	EUR	109,8850	5.927.636,44	1,51
Gruppenfremde Investmentanteile							32.419.479,83	8,24
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. (IE0005ND6NZ2) (0,270%) BNP Paribas Sust. EO MF Equity (LU2701241353)	Stück	12.212	12.212		EUR	104,8040	1.279.866,45	0,33
(0,250%)	Stück	12.201		30.096	EUR	105,7800	1.290.621,78	0,33
(IE0004HHNTO4) (0,450%) CT (Lux) American Smaller Copanies EUR	Stück	80.818		178.233	EUR	10,9600	885.765,28	0,23
(LU2595961819) (1,290%)	Stück	190.698		98.148	EUR	10,3893	1.981.218,73	0,50
CT (Lux) Global Focus EUR (LU2937300163) (0,440%) Jh-J.H.Pan Europ. G2Eo (LU1136954127) (0,650%)	Stück Stück	213.516 134.070	306.995	93.479 286.105	EUR EUR	9,4394 9,7871	2.015.462,93 1.312.156,50	0,51 0,33
JPMorgan Inv Fund - European Sel Equity Fund (LU1727360502) (0,400%)	Stück	11.984	17.484	5.500	EUR	172,3600	2.065.562,24	0,52
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%)	Stück	1.799	2.688	889	EUR	307,4900	553.174,51	0,14
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	62.388		575.828	EUR	21,3600	1.332.607,68	0,34
Lazard Fund Managers [Ireland] (IE000935MXF3)								
(0,500%)	Stück	25.324	25.324		JPY	10.085,2600	1.510.879,82	0,38
Pictet - Japanese Equity (LU2592289560) (0,450%)	Stück	13.062	4.365	25.149	JPY	33.953,6000	2.623.650,75	0,67
GS Em.Markets CORE Equity Portf. I Close Acc. USD (LU0313358250) (0,650%+)	Stück	96.326		144.362	USD	25,3000	2.077.708,17	0,53
Hsbc-Gl Inf.Eq. Spcdla (LU2775022325) (0,300%)	Stück	120.439		213.907	USD	12,1630	1.248.901,97	0,32

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Beric	Verkäufe/ Abgänge htszeitraum	Kı	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc								
(LU2260665604) (1,000%)	Stück	53.886		82.135	USD	26,5500	1.219.722,32	0,31
(LU1727362110) (0,400%)	Stück	13.114	17.700	28.137	USD	259,5000	2.901.302,70	0,74
Man-A.Exjeq Ixudla (IE000MYEE201) (0,750%)	Stück	17.733	17.733		USD	107,9900	1.632.624,30	0,41
(1,000%) Trp-Usstreeq Idla (LU2648078678) (0,130%)	Stück Stück	23.040 344.996	9.786 108.583	32.169 702.861	USD USD	129,8134 13,3900	2.549.896,19 3.938.357,51	0,65 1,00
Summe Wertpapiervermögen							384.105.903,86	97,62
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							-22.614,15	-0,01
Equity-Swaps								
80% GAP SWAP DWS Funds Global Protect 80 (HVB) 03.06.2026 (OTC)	EUR	0,100					-22.614,15	-0,01
Bankguthaben							9.710.316,87	2,47
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	7.773.775,52			%	100	7.773.775,52	1,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen US Dollar.	JPY USD	13.985.893,00 2.174.419,60			% %	100 100	82.737,18 1.853.804,17	0,02 0,47
Sonstige Vermögensgegenstände							10.562,69	0,00
Zinsansprüche	EUR EUR	4.194,90 6.367,79			% %	100 100	4.194,90 6.367,79	0,00 0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							393.826.783,42	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten							-332.533,68	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR	-317.393,53 -15.140,15			% %	100 100	-317.393,53 -15.140,15	-0,08 0,00
Fondsvermögen							393.471.635,59	100,00
Anteilwert							169,78	
Umlaufende Anteile							2.317.593,333	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

 Japanische Yen
 JPY
 169,040000 = EUR
 1

 US Dollar
 USD
 1,172950 = EUR
 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoter

1)

Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Funds Invest VermögensStrategie Wertentwicklung im Überblick								
ISIN	6 Monate							
LU0275643301	-5,9%							
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung d Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognos								

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Indexfonds	1.159.030.915,67	40,91
Aktienfonds	645.205.329,97	22,78
Rentenfonds	602.188.583,15	21,26
Sonstige Fonds	407.001.018,29	14,37
Summe Investmentanteile:	2.813.425.847,08	99,32
2. Derivate	-777.113,70	-0,03
3. Bankguthaben	23.555.254,19	0,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	38.587,15	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.587.478,07	-0,12
III. Fondsvermögen	2.832.655.096,65	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge ichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							2.813.425.847,08	99,32
Gruppeneigene Investmentanteile							2.406.842.714,02	84,97
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20)								
(0,100%)	Stück Stück	7.396 16.065	30.222	39.823 11.880	EUR EUR	10.566,9936 2.069,8500	78.153.484,67 33.252.140,25	2,76 1,17
(0,100%)	Stück	1.221.578			EUR	99,7400	121.840.189,72	4,30
(0,450%)	Stück	388.926	388.926		EUR	102,3500	39.806.576,10	1,41
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) DWS Global Growth TFC (DE000DWS2UD5) (0,800%)	Stück Stück	2.721.509 75.693	1.719.786	51.360	EUR EUR	92,6400 243,1200	252.120.593,76 18.402.482,16	8,90 0,65
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	107.485		80.893	EUR	156,0600	16.774.109,10	0,59
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	Stück	7.604			EUR	14.898,6600	113.289.410,64	4,00
UU0224902659) (0,100%) DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC	Stück	9.674	828		EUR	12.061,6800	116.684.692,32	4,12
JWS Institutional ESG Pension Vario Yield	Stück	9.267	789		EUR	12.592,6300	116.695.902,21	4,12
LU1120400566) (0,100%)	Stück	1.100.098	73.969		EUR	106,0700	116.687.394,86	4,12
DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%)	Stück	167.926	49.914	34.768	EUR	211,6600	35.543.217,16	1,26
DWS Qi Eurozone Equity IC (DE000DWS2WB5) (0,250%).	Stück	127.985	70.954	25.186	EUR	172,6400	22.095.330,40	0,78
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	115.910	31.808	23.841	EUR	245,5300	28.459.382,30	1,00
DWS US Growth TFC (DE000DWS3M56) (0,800%) DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5)	Stück	230.005		50.908	EUR	105,9500	24.369.029,75	0,86
0,600%) DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück Stück	63.971 662.458		121.812	EUR EUR	311,3900 141,4700	19.919.929,69 93.717.933,26	0,70 3,31
Ltr MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF 1C (E00BM67HJ62) (0,060%)	Stück	28.000			EUR	99,0600	2.773.680,00	0,10
tr MSCI Pacific ex Jap Screen UCITS ETF1C LU0322252338) (0,250%)	Stück	833.458	850.798	350.261	EUR	72,1800	60.158.998,44	2,12
trackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C _U0290358497) (0,020%)	Stück	1.810.320	1.254.254	547.258	EUR	146,6020	265.396.532,64	9,37
(trackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C LU0476289540) (0,150%)	Stück	544.329	619.845	263.979	EUR	84,5200	46.006.687,08	1,62
trackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237)),020%)	Stück	503.535	648.501	208.032	EUR	97,8000	49.245.723,00	1,74
trackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) 0,100%)	Stück	2.556.282	1.776.717	1.076.902	EUR	21,8250	55.790.854,65	1,97
(trackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) 0,050%)	Stück	968.118	285.799	2.967.413	EUR	57,2000	55.376.349,60	1,96
trackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672)	Stück	586.164	102.798	1.036.722	EUR	157,2400	92.168.427,36	3,25
trackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) 0,100%)	Stück	9.309.185	11.093.167	9.228.056	EUR	39,8550	371.017.568,18	13,10
(trackers MSCI World ex USA UCITS ETF 1C IE0006WW1TQ4) (0,090%)	Stück	5.085.104	8.453.203	3.368.099	EUR	31,6800	161.096.094,72	5,69
Gruppenfremde Investmentanteile							406.583.133,06	14,35
 SlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. (IE0005ND6NZ2) (0,270%) SNP Paribas Sust. EO MF Equity (LU2701241353)	Stück	322.447	322.447		EUR	104,8040	33.793.735,39	1,19
0,250%)	Stück	318.852		231.148	EUR	105,7800	33.728.164,56	1,19
EOOO4HHNTO4) (0,450%) ET (Lux) American Smaller Copanies EUR	Stück	2.409.451	2.378.110	525.078	EUR	10,9600	26.407.582,96	0,93
LU2595961819) (1,290%)	Stück	1.990.318		439.168	EUR	10,3893	20.678.010,80	0,73
T (Lux) Global Focus EUR (LU2937300163) (0,440%) h-J.H.Pan Europ. G2Eo (LU1136954127) (0,650%)	Stück Stück	4.113.320 1.836.240	4.495.808	382.488 296.035	EUR EUR	9,4394 9,7871	38.827.272,81 17.971.464,50	1,38 0,63
PMorgan Inv Fund - European Sel Equity Fund LU1727360502) (0,400%)	Stück	220.683	238.911	18.228	EUR	172,3600	38.036.921,88	1,34
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) 0,680%)	Stück	74.658		108.601	EUR	307,4900	22.956.588,42	0,81
Г. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. LU1960395389) (0,750%)	Stück	1.333.163		1.240.871	EUR	21,3600	28.476.361,68	1,01
Pictet - Japanese Equity (LU2592289560) (0,450%)	Stück	185.311	62.766	38.454	JPY	33.953,6000	37.221.814,78	1,31
GS Em.Markets CORE Equity Portf. I Close Acc. USD						•		
(LU0313358250) (0,650%+) Hsbc-Gl Inf.Eq. Spcdla (LU2775022325) (0,300%)	Stück Stück	318.451 1.269.582		20.760 345.790	USD USD	25,3000 12,1630	6.868.843,77 13.165.033,35	0,24 0,47

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge ichtszeitraum	Kı	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc								
(LU2260665604) (1,000%)	Stück	430.728		87.082	USD	26,5500	9.749.629,91	0,34
(LU1727362110) (0,400%)	Stück	153.009		33.499	USD	259,5000	33.851.260,07	1,20
Schroder ISF-EM Equity Alpha USD (LU2654720361) (1,000%)	Stück Stück	63.859 3.309.752		4.748 766.140	USD USD	129,8134 13,3900	7.067.440,14 37.783.008,04	0,25 1,33
Summe Wertpapiervermögen							2.813.425.847,08	99,32
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							-777.113,70	-0,03
Equity-Swaps								
80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (DBK) 13.04.2026 (OTC)	EUR	0,100					-777.113,70	-0,03
Bankguthaben							23.555.254,19	0,83
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	6.719.472,87			%	100	6.719.472,87	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen US Dollar	JPY USD	1.999.149.049,00 5.875.653,94			% %	100 100	11.826.485,15 5.009.296,17	0,42 0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							38.587,15	0,00
Zinsansprüche	EUR EUR	14.315,84 24.271,31			% %	100 100	14.315,84 24.271,31	0,00 0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)							2.837.019.688,42	100,15
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.587.478,07	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR	-3.397.865,46 -189.612,61			% %	100 100	-3.397.865,46 -189.612,61	-0,12 -0,00
Fondsvermögen							2.832.655.096,65	100,00
Anteilwert							166,06	
Umlaufende Anteile							17.058.205,000	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

 Japanische Yen
 JPY
 169,040000 =
 EUR
 1

 US Dollar
 USD
 1,172950 =
 EUR
 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0313399957	-6,3%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung de Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose	

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten): Zentralregierungen Sonstige öffentliche Stellen Regionalregierungen Institute Summe Anleihen:	23.370.703,00 6.057.065,00 4.867.531,00 3.096.115,50 37.391.414,50	0,45 0,12 0,09 0,06 0,72
2. Investmentanteile: Indexfonds Aktienfonds Rentenfonds Sonstige Fonds	1.963.074.756,83 1.080.349.364,93 962.994.911,11 1.119.320.744,86	37,91 20,87 18,60 21,62
Summe Investmentanteile:	5.125.739.777,73	99,00
3. Derivate	-1.525.192,98	-0,03
4. Bankguthaben	23.218.906,24	0,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	130.615,08	0,00
II. Verbindlichkeiten 1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.260.497,15	-0,14
III. Fondsvermögen	5.177.695.023,42	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kı	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börseng	ehandelte Wertpapiere						37.391.414,50	0,72
Verzinsli	che Wertpapiere							
0,5000	% Agence Française Développem. 18/31.10.25	EUR	400	200	%	00 F110	200 044 00	0.01
0,0000	MTN (FR0013365376)		400	200		99,5110	398.044,00	0,01
0,6250	(AT0000A3KPE3)	EUR	200	200	%	99,3680	198.736,00	0,00
0.0000	(DE000A14JYZ4) % Belgium 25/11.12.2025 (BE0312807796)	EUR EUR	300 300	300 300	% %	99,1710 99,1370	297.513,00 297.411,00	0,00 0,00
	% Belgium 24/10.07.2025 S.364D	EUR	400	300	%			0,01
0.0000	(BE0312801732) % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	200	200	%	99,9570 98,8070	399.828,00 197.614,00	0,00
	% Belgium 25/14.08.2025 (BE0312805774)	EUR	400	400	%	99,7670	399.068,00	0,01
	% Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	200	200	%	98,9530	197.906,00	0,00
0,0000	% Belgium 25/16.10.2025 (BE0312806780)	EUR	200	200	%	99,4310	198.862,00	0,00
0,6250	% Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA	EUR	600	600	%	99,0190	594.114,00	
4,0000	(DE000A168015)						594.114,00	0,01
0.0000	MTN (FR0011192392)	EUR	500	500	%	100,8720	504.360,00	0,01
	(FR0014000UG9)	EUR	400	400	%	98,7380	394.952,00	0,00
0,0000	(NL0015002DO0)	EUR	400	400	%	99,8540	399.416,00	0,01
0.0000	% ESM 25/03.07.2025 S.91D (EU000A4DMK57)	EUR	500	500	%	99.9950	499.975,00	0,01
	% ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	500	500	%	98,6880	493.440,00	0,01
	% ESM 25/07.08.2025 S.91D (EU000A4DMK73)	EUR	500	500	%	99,8060	499.030,00	0,01
	% ESM 25/07.11.2025_\$.6M							
0,0000	(EU000A4EAKN8) ³⁾ % ESM 25/18.12.2025 S.182D	EUR	600	600	%	99,3110	595.866,00	0,01
	(EU000A4DMLA0)	EUR	400	400	%	99,0860	396.344,00	0,01
	% ESM 25/20.11.2025 S.182D (EU000A4DMK81) % ESM 25/21.08.2025 S.182D	EUR	500	500	%	99,2350	496.175,00	0,01
	(EU000A4DMK24)	EUR	500	500	%	99,7270	498.635,00	0,01
0,0000	% ESM 25/23.10.2025 S.189D (EU000A4DMK65)	EUR	500	500	%	99,3840	496.920,00	0,01
1,5000	% European Financial Stab. Facilit 22/15.12.2025 MTN (EU000A2SCAD0) 3)	EUR	400	400	%	99,7770	399.108,00	0,01
0,4000	% European Financial Stab. Facility 19/26.01.26							
4,5000	MTN (EU000A1G0EB6)	EUR	600	600	%	99,1170	594.702,00	0,01
1.0000	(XS0427291751)	EUR	400	400	%	100,7200	402.880,00	0,01
	MTN (EU000A1U9894)	EUR	500	500	%	99,7830	498.915,00	0,01
	175D (EU000A4DMK08)	EUR	500	500	%	99,9190	499.595,00	0,01
0,0000	% European Stability Mechanism 25/18.09.2025 S.182D (EU000A4DMK40) 3).	EUR	400	400	%	99,5750	398.300,00	0,01
0,0000	% European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	500	300	%	99,3420	496.710,00	0,01
0,8000	% European Union 22/04.07.25 S.NGEU			000				
0,0000	(EU000A3K4DJ5)	EUR	500		%	99,9940	499.970,00	0,01
0.0000	(EU000A4D85M6)	EUR	600	600	%	99,5000	597.000,00	0,01
	(EU000A4EB337)	EUR	200	200	%	98,2140	196.428,00	0,00
	% European Union 25/05.09.2025 S.6M (EU000A4D7LA8)	EUR	500	500	%	99,6470	498.235,00	0,01
0,0000	% European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	200	200	%	98,8310	197.662,00	0,00
0,0000	% European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)		400	400	%			
0,0000	% EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.	EUR				98,9770	395.908,00	0,00
0,0000	12M (EU000A4D85N4)	EUR	300	300	%	98,5090	295.527,00	0,00
	12M (EU000A4EAKP3)	EUR	500	500	%	98,3630	491.815,00	0,01
	(EU000A4D5544) ³⁾	EUR	400	400	%	99,7980	399.192,00	0,01
	% Finland 15/15.09.25 (FI4000167317)	EUR	500	500	%	99,7700	498.850,00	0,01
	(FI4000578158)	EUR	300	200	%	99,7680	299.304,00	0,00
	% Finnish T-Bill 25/13.11.2025 S.308D (FI4000582762)	EUR	300	300	%	99,2730	297.819,00	0,00
0,0000	% France 24/08.10.2025 S.52W (FR0128690718)	EUR	200		%	99,4730	198.946,00	0,00
	(I NU12003U/10)	EUK	200		/0	33,4/30	130.340,00	0,00

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Ku	irs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000	% France 24/13.08.2025 S.52W							
0,0000	(FR0128537232) % France 24/17.07.2025 S.52W	EUR	400	200	%	99,7720	399.088,00	0,01
0.0000	(FR0128537224) % France 25/09.07.2025 S.14W	EUR	500	300	%	99,9170	499.585,00	0,01
,	(FR0128838457)	EUR	500	500	%	99,9620	499.810,00	0,01
	(FR0128983899)	EUR	500	500	%	99,8860	499.430,00	0,01
	(FR0128838481)	EUR	500	500	%	99,5460	497.730,00	0,01
	% France 25/28.01.2026 S.52W (FR0128838499)	EUR	300	300	%	98,8960	296.688,00	0,01
	% France 25/30.07.2025 S.28W (FR0128838465)	EUR	300	300	%	99,8460	299.538,00	0,01
	% France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FR0128984012)	EUR	300	300	%	98,1620	294.486,00	0,01
	% France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FR0128838507)	EUR	100	100	%	98,7450	98.745,00	0,00
	% French 24/05.11.2025 S.52W (FR0128690726) % French Discount T-Bill 24/02.07.2025 S.28W	EUR	500	300	%	99,3280	496.640,00	0,01
0,0000	(FR0128690700)	EUR	400	400	%	99,9950	399.980,00	0,01
	(FR0128690734)	EUR	300	300	%	99,1830	297.549,00	0,01
	(FR0128983923)	EUR	500	500	%	99,6600	498.300,00	0,01
	(FR0128983907)	EUR	500	500	%	99,8100	499.050,00	0,01
	(FR0128983915)	EUR	300	300	%	99,7330	299.199,00	0,01
	% French Discount T-Bill 25/19.11.2025 S.28W (FR0128983964)	EUR	400	400	%	99,2500	397.000,00	0,01
	% French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FR0128984004)	EUR	500	500	%	98,3040	491.520,00	0,01
	% French Discount T-Bill 25/22.10.2025 S.28W (FR0128983956)	EUR	500	500	%	99,3970	496.985,00	0,01
	% French Discount T-Bill 25/27.08.2025 S. 28W (FR0128838473)	EUR	500	500	%	99,6970	498.485,00	0,01
0,0000	% French Republic 24/10.09.2025 S.52W (FR0128537240)	EUR	500	500	%	99,6210	498.105,00	0,01
0,0000	% French Republic 25/22.04.2026 S.52W (FR0128983998)	EUR	400	400	%	98,4640	393.856,00	0,01
	% Investitionsbank Berlin 24/28.08.2025 (DE000A30V299)	EUR	500	300	%	100,1905	500.952,50	0,01
0,2500	% KfW 18/15.09.25 (DE000A2LQH10) ³⁾	EUR	500	500	%	99,6560	498.280,00	0,01
2,8750	% KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7) .	EUR	500	500	%	100,8390	504.195,00	0,01
	% Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	400	400	%	98,2020	392.808,00	0,01
0,2500	% Landwirts. Rentenbank 17/29.08.25 MTN (XS1673096829)	EUR	400	400	%	99,7390	398.956,00	0,01
	% Netherland 25/28.08.2025 (NL0015002F23) .	EUR	500	500	%	99,7000	498.500,00	0,01
	% Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA	EUR	300	300	%	99,3760	298.128,00	0,01
0,3750	(DE000A2AAWN1) % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA	EUR	600	600	%	98,5960	591.576,00	0,01
0,0100	(DE000A2G9G15)	EUR	500	500	%	99,1150	495.575,00	0,01
0,0000	(DE000A3H2499)	EUR	400	400	%	98,6040	394.416,00	0,01
2,0000	(DE000A289NY2)	EUR	100	100	%	99,5890	99.589,00	0,00
0.7500	(DE000NRW2111) % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA	EUR	600	600	%	99,9770	599.862,00	0,01
2.4800	(DE000RLP0728)	EUR EUR	500 500	500 500	% %	99,2620 100,0000	496.310,00 500.000,00	0,01 0,01
-,	% Sachsen, Freistaat 20/06.08.25					•		
0.0000	(DE0001789279)	EUR EUR	800 600	800 400	% %	99,8220 99,9890	798.576,00 599.934,00	0,02 0,01
0.0000	% Spain 24/05.09.2025 S.12M (ES0L02509054)	EUR	400	400	%	99,6540	398.616,00	0,01
	% Spain 24/05.12.2025 (ESOL02512058)	EUR	300	300	%	99,1750	297.525,00	0,01
0,0000	% Spain 24/08.08.2025 S.12M (ES0L02508080) % Spain 25/16.01.2026 S.12M	EUR	600	600	%	99,8030	598.818,00	0,01
	(ES0L02601166)	EUR	300	300	%	98,9470	296.841,00	0,01
	(ES0L02511076)	EUR	500	500	%	99,3180	496.590,00	0,01
	(ESOL02510102)	EUR	200	200	%	99,4680	198.936,00	0,00
	12M (ESOLO2606058)	EUR	400	400	%	98,2350	392.940,00	0,01
().()()()()()		EUR						0,00

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge richtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S.12M								
(ES0L02603063)	EUR	300	300		%	98,7250	296.175,00	0,01
12M (ES0L02605084)	EUR	200	200		%	98,3840	196.768,00	0,00
(BE0312802748)	EUR	300	200		%	99,6180	298.854,00	0,01
0,0000 % reasury Certificates 24/13.11.2025 S.364D (BE0312803753)	EUR	400	300		%	99,2860	397.144,00	0,01
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824)	EUR	200	200		%	98,6720	197.344,00	0,00
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846)	EUR	200	200		%	98,3270	196.654,00	0,00
Investmentanteile							5.125.739.777,73	99,00
Gruppeneigene Investmentanteile							4.512.857.950,66	87,16
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20)								,
(0,100%)	Stück Stück	31.809 28.821	50.669	67.637 26.083	EUR EUR	10.566,9936 2.069,8500	336.125.499,42 59.655.146,85	6,49 1,15
(0,100%)	Stück	2.499.355	185.427		EUR	99,7400	249.285.667,70	4,81
DWS European Opportunities IC100 (DE000DWS3PC5) (0,450%)	Stück	630.183	630.183		EUR	102,3500	64.499.230,05	1,25
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) DWS Global Growth TFC (DE000DWS2UD5) (0,800%)	Stück Stück	5.936.862 168.848	4.591.858 3.813	513.246 75.631	EUR EUR	92,6400 243,1200	549.990.895,68 41.050.325,76	10,62 0,79
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%) DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC	Stück	314.601		206.516	EUR	156,0600	49.096.632,06	0,95
(LU0099730524) (0,100%) DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	Stück	21.732	1.145		EUR	14.898,6600	323.777.679,12	6,25
(LU0224902659) (0,100%)	Stück	11.117	2.420		EUR	12.061,6800	134.089.696,56	2,59
DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	11.501	2.527		EUR	12.592,6300	144.827.837,63	2,80
DWS Institutional ESG Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	1.264.132	300.579		EUR	106,0700	134.086.481,24	2,59
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	0			EUR	161,6100	0,65	0,00
DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%) DWS Qi Eurozone Equity IC (DE000DWS2WB5) (0,250%).	Stück Stück	299.755 230.240	120.858 137.225	24.616 12.107	EUR EUR	211,6600 172,6400	63.446.143,30 39.748.633,60	1,23 0,77
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	162.892	16.547	38.698	EUR	245,5300	39.994.872,76	0,77
DWS US Growth TFC (DE000DWS3M56) (0,800%) DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5)	Stück	379.230	5.058	157.936	EUR	105,9500	40.179.418,50	0,78
(0,600%). DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück Stück	224.147 1.485.346		203.396	EUR EUR	311,3900 141,4700	69.797.134,33 210.131.898,62	1,35 4,06
Xtr - Xtr MSCI AC Asia ex Jp ESG Swap UCITS ETF 1C			0.4.504	100.050				
(LU0322252171) (0,450%)	Stück	426.892	24.521	189.858	EUR	46,9350	20.036.176,02	0,39
(IE00BGHQ0G80) (0,050%)	Stück	18.010.680	21.718.416	18.344.853	EUR	39,2050	706.108.709,40	13,64
(IE00BM67HJ62) (0,060%)	Stück	44.500			EUR	99,0600	4.408.170,00	0,09
(LU0322252338) (0,250%)	Stück	1.392.952	898.141	68.251	EUR	72,1800	100.543.275,36	1,94
(LU0290358497) (0,020%) . Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	Stück	1.193.733	2.297.694	3.195.029	EUR	146,6020	175.003.645,27	3,38
(LU0476289540) (0,150%) Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	Stück	1.077.633	830.667	44.312	EUR	84,5200	91.081.541,16	1,76
(IE00BG370F43) (0,050%) Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237)	Stück	1.279.992	75.246	519.790	EUR	47,4200	60.697.220,64	1,17
(0,020%)	Stück	894.791	370.668	71.187	EUR	97,8000	87.510.559,80	1,69
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) ³⁾ (0,100%).	Stück	4.637.135	2.132.387	324.071	EUR	21,8250	101.205.471,38	1,95
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)	Stück	2.130.441		4.783.151	EUR	57,2000	121.861.225,20	2,35
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	1.110.275		1.716.191	EUR	157,2400	174.579.641,00	3,37
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF 1C (IE0006WW1TQ4) (0,090%)	Stück	10.102.245	17.461.642	7.359.397	EUR	31,6800	320.039.121,60	6,18
Gruppenfremde Investmentanteile							612.881.827,07	11,84
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. (IE0005ND6NZ2) (0,270%)	Stück	415.445	415.445		EUR	104,8040	43.540.297,78	0,84
BNP Paribas Sust. EO MF Equity (LU2701241353) (0,250%)	Stück	370.506	131.960	36.050	EUR	105,7800	39.192.124,68	0,76
Comgest Growth Europe Compounders SEA EUR (IE0004HHNTO4) (0,450%)	Stück	3.837.442	3.022.541	142.142	EUR	10,9600	42.058.364,32	0,81
CT (Lux) American Smaller Copanies EUR (LU2595961819) (1,290%)	Stück	1.841.225	198.436	571.696	EUR	10,3893	19.129.038,89	0,37
CT (Lux) Global Focus EUR (LU2937300163) (0,440%)	Stück	5.238.512	5.322.599	84.087	EUR	9,4394	49.448.410,17	0,96

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge ichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Jh-J.H.Pan Europ. G2Eo (LU1136954127) (0,650%)	Stück	4.049.419	1.417.991	399.458	EUR	9,7871	39.632.068,69	0,77
(LU1727360502) (0,400%) Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477)	Stück	345.220	348.881	3.661	EUR	172,3600	59.502.119,20	1,15
(0,680%) T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc.	Stück	65.005	65.668	663	EUR	307,4900	19.988.387,45	0,39
(LU1960395389) (0,750%).	Stück	1.407.811		3.092.302	EUR	21,3600	30.070.842,96	0,58
Pictet - Japanese Equity (LU2592289560) (0,450%)	Stück	304.993	65.378	35.232	JPY	33.953,6000	61.261.301,02	1,18
GS Em.Markets CORE Equity Portf. I Close Acc. USD (LU0313358250) (0,650%+)	Stück Stück	1.404.954 1.896.494	86.434 94.355	602.571 831.860	USD USD	25,3000 12,1630	30.304.221,15 19.665.848,09	0,59 0,38
JHHF- Janus Henderson Horizon GI.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	861.303	96.245	308.046	USD	26,5500	19.495.796,62	0,38
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	225.971	15.759	86.097	USD	259,5000	49.993.157,85	0,97
(1,000%)	Stück Stück	269.720 5.233.971	16.435 312.016	109.902 2.124.563	USD USD	129,8134 13,3900	29.850.607,66 59.749.240,54	0,58 1,15
Summe Wertpapiervermögen							5.163.131.192,23	99,72
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							-1.525.192,98	-0,03
Equity-Swaps								
80% GAP SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (DBK) 12.02.2026 (OTC)	EUR	0,100					-787.928,00	-0,02
80% GAP SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 12.02.2026 (OTC)	EUR	0,100					-737.264,98	-0,01
Bankguthaben							23.218.906,24	0,45
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	19.780.069,38			%	100	19.780.069,38	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Japanische Yen	JPY	155.010.310.00			%	100	917.003.73	0.02
US Dollar.	USD	2.957.984,17			%	100	2.521.833,13	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							130.615,08	0,00
Zinsansprüche Quellensteueransprüche	EUR EUR	97.993,94 31.643,62			% %	100 100	97.993,94 31.643,62	0,00 0,00
Sonstige Ansprüche.	EUR	977,52			%	100	977,52	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							5.186.480.713,55	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten							-7.260.497,15	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR	-6.915.545,24 -344.951,91			% %	100 100	-6.915.545,24 -344.951,91	-0,13 -0,01
Fondsvermögen							5.177.695.023,42	100,00
Anteilwert							256,09	
Umlaufende Anteile							20.217.903,000	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Japanische Yen	IPY	169.040000	=	FUR	1
•	USD	1,172950			1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

- 3)
- Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand. Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 4.737.844,05.

DWS Funds ESG-Garant Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU2334589889	-2,3%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtig Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Pr	

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

I. Vermögensgegenstände	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1. Aktien (Branchen): Informationstechnologie Gesundheitswesen Finanzsektor Kommunikationsdienste Hauptverbrauchsgüter Industrien Versorger Dauerhafte Konsumgüter Grundstoffe Sonstige Summe Aktien:	22.830.604,46 16.967.881,25 16.373.819,90 15.386.133,44 13.300.703,07 8.420.778,42 6.069.507,55 5.454.796,82 4.999.687,32 527.392,69	11,95 8,88 8,57 8,06 6,97 4,41 3,18 2,86 2,62 0,28
2. Investmentanteile	110.331.304,92 74.663.686,33	57,78 39,10
3. Bankguthaben	5.940.025,14	3,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	193.821,45	0,10
II. Verbindlichkeiten 1. Sonstige Verbindlichkeiten	-167.206,47	-0,09
III. Fondsvermögen	190.961.631,37	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berid	Verkäufe/ Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							110.331.304,92	57,78
Aktien								
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	81.175	135.520	54.345	AUD	18,5500	839.327,92	0,44
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	4.128	6.889	2.761	CAD	159,0800	409.390,13	0,21
Hydro One (CA4488112083)	Stück	5.807	8.565	14.697	CAD	48,5600	175.797,46	0,09
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück Stück	4.699 1.745	6.621 4.106	1.922 2.361	CAD CAD	106,1800 177,7000	311.050,04 193.314,73	0,16 0,10
·	Otdok	, 10		2.001	0/15	,,,,,,	100.01.1,70	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Reg. (CH0010570759)	Stück	2	2		CHF	132.200,0000	282.614,50	0,15
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	41	41		CHF	3.916,0000	171.616,70	0,09
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	7.285	6.751	4.877	CHF	71,9000	559.875,47	0,29
Novartis AG (CH0012005267)	Stück Stück	13.027 2.715	6.959 1.385	11.937 1.816	CHF CHF	95,7600 287,0000	1.333.403,37 832.884,40	0,70 0.44
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	4.088	4.369	10.209	CHF	137,1000	599.075,20	0,44
-								
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	934	2.153	1.219	EUR	200,7000	187.453,80	0,10
Aena SME (ES0105046017)	Stück Stück	34.990 142.771	34.990 142.771		EUR EUR	22,6850 6,9150	793.748,15 987.261,47	0,42 0,52
Amadeus IT Group (ES0109067019).	Stück	3.665	3.665		EUR	70,8400	259.628,60	0,14
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	68.607	40.777	72.489	EUR	30,9900	2.126.130,93	1,11
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	11.122	11.122		EUR	15,6100	173.614,42	0,09
Eiffage (FR0000130452)	Stück	2.718	2.718		EUR	118,5000	322.083,00	0,17
ENEL (IT0003128367)	Stück Stück	71.531 41.148	71.531 36.933	19.492	EUR EUR	8,0880 19,8400	578.542,73 816.376,32	0,30 0,43
Exor (NL0012059018).	Stück	8.532	8.532	13.432	EUR	85,6500	730.765,80	0,38
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	8.424	8.424		EUR	45,3000	381.607,20	0,20
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3.874	3.874		EUR	48,2700	186.997,98	0,10
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	2.512	5.850	3.338	EUR	69,5200	174.634,24	0,09
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück Stück	58.054 10.954	47.299 5.587	57.471 24.287	EUR EUR	16,3800 44,2600	950.924,52 484.824,04	0,50 0,25
Ipsen (FR0010259150)	Stück	2.891	4.824	1.933	EUR	102,3000	295.749,30	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	17.511	16.086	9.649	EUR	35,4600	620.940,06	0,33
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	298.785	152.504	200.042	EUR	4,1470	1.239.061,40	0,65
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	4.262	6.005	1.743	EUR	49,7050	211.842,71	0,11
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück Stück	1.456 18.348	742 25.854	977 110.981	EUR EUR	551,4000 12,8750	802.838,40 236.230,50	0,42 0,12
e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	6.395	3.261	4.279	EUR	53,8000	344.051,00	0,18
SAP (DE0007164600)	Stück	2.964	3.432	8.269	EUR	258,9500	767.527,80	0,40
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	9.374	4.782	6.277	EUR	117,4000	1.100.507,60	0,58
Sodexo (FR0000121220)	Stück Stück	7.862 1.703	7.862 1.703		EUR EUR	52,4500 96,3200	412.361,90 164.032,96	0,22 0,09
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	2.401	1.448	13.506	EUR	110,0000	264.110,00	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	49.244	25.137	32.971	EUR	8,7140	429.112,22	0,22
UniCredit (IT0005239360)	Stück	21.934	11.192	14.684	EUR	56,4600	1.238.393,64	0,65
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	6.868	14.719	7.851	EUR	64,9500	446.076,60	0,23
Next (GB0032089863)	Stück	1.209	1.209		GBP	124,5000	175.810,90	0,09
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	4.985	2.543	3.334	GBP	42,4050	246.906,42	0,13
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	75.031	38.296	50.231	GBP	3,9930	349.937,25	0,18
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	5.537	2.824	3.706	GBP	44,5400	288.054,64	0,15
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	267.500	144.500	261.000	HKD	34,1000	990.692,32	0,52
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	67.400	67.400	447.000	HKD	117,6000	860.850,72	0,45
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück Stück	625.000 260.000	719.000 890.000	417.000 630.000	HKD HKD	11,7200 8,3500	795.551,43 235.787,32	0,42 0,12
SITC International Holdings Reg.S (KYG8187G1055)	Stück	87.000	145.000	58.000	HKD	25,1500	237.639,09	0,12
	0.00							
Canon (JP3242800005)	Stück	34.500	17.600	22.900	JPY	4.189,0000	854.948,53	0,45 0,23
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück Stück	33.900 87.700	17.200 84.500	22.700 41.500	JPY JPY	2.190,0000 2.480,0000	439.191,91 1.286.654,05	0,23
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	1.232.100	628.600	824.600	JPY	154,0000	1.122.476,34	0,59
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	22.100	15.300	9.300	JPY	5.783,0000	756.059,51	0,40
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	26.200	26.200	= 005	JPY	5.611,0000	869.665,17	0,46
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	8.700	4.400	5.800	JPY	17.185,0000	884.462,26	0,46
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück Stück	36.400 29.400	18.500 41.400	24.200 12.000	JPY JPY	2.936,5000 4.348,0000	632.327,26 756.218,65	0,33 0,40
SoftBank (JP3732000009)	Stück	988.600	504.300	661.800	JPY	223,0000	1.304.175,34	0,40
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	21.000	40.800	19.800	JPY	4.425,0000	549.721,96	0,29

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge ntszeitraum	K	íurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Tokyo Gas Co. (JP3573000001) . Tokyu Corp. (JP3574200006) . Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009) .	Stück Stück Stück	11.800 61.200 33.800	6.000 61.200 24.000	7.900 13.400	JPY JPY JPY	4.792,0000 1.714,0000 3.855,0000	334.510,18 620.544,25 770.817,56	0,18 0,32 0,40
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück Stück Stück	31.470 45.100	16.000 30.900	20.900 55.900	SGD SGD	44,9100 16,3100	945.173,34 491.928,71	0,49 0,26
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück Stück Stück	83.700 11.800	83.700 6.000	8.000	SGD SGD	3,8200 36,0000	213.825,99 284.090,15	0,11 0,15
Abbott Laboratories (US0028241000). AbbVie (US00287Y1091). Accenture (IE00B4BNMY34).	Stück Stück Stück	3.981 7.630 859	3.981 4.065 1.434	6.887 575	USD USD USD	134,3800 182,3100 295,4600	456.086,60 1.185.920,37 216.377,63	0,24 0,62 0,11
Alphabet Cl.C (US02079K1079) Amcor (JE00BJ1F3079) American International Group (US0268747849)	Stück	4.899	4.471	3.277	USD	178,2700	744.571,15	0,39
	Stück	31.942	16.304	21.388	USD	9,1900	250.263,85	0,13
	Stück	2.744	7.429	4.685	USD	84,5900	197.889,90	0,10
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017) Apple (US0378331005) Arch Capital Group (BMG0450A1053).	Stück Stück Stück Stück	11.208 2.949 8.856	12.567 1.504 4.517	29.908 1.972 5.928	USD USD USD	97,6700 201,0800 90,3200	933.275,38 505.550,04 681.933,52	0,49 0,26 0,36
Assurant (US04621X1081)	Stück	1.002	2.122	5.942	USD	196,8400	168.151,82	0,09
AT & T (US00206R1023)	Stück	42.525	29.522	17.779	USD	28,0800	1.018.033,16	0,53
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	7.180	10.116	2.936	USD	56,4100	345.303,55	0,18
Bank of New York Mellon (US0640581007) Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013) Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	4.283	7.149	2.866	USD	91,1800	332.941,68	0,17
	Stück	4.207	5.927	1.720	USD	55,1700	197.877,31	0,10
	Stück	12.492	6.372	8.359	USD	46,3500	493.630,76	0,26
Broadcom (US11135F1012).	Stück	1.516	773	4.017	USD	269,3500	348.126,18	0,18
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098).	Stück	6.992	3.566	4.677	USD	96,6600	576.193,97	0,30
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	6.659	3.396	4.455	USD	167,1800	949.104,07	0,50
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	6.681	6.697	4.469	USD	229,0000	1.304.359,95	0,68
	Stück	2.454	4.096	1.642	USD	139,3800	291.605,37	0,15
	Stück	6.172	3.270	5.389	USD	299,4200	1.575.531,98	0,83
Centene (US15135B1017)	Stück	5.602	9.351	3.749	USD	53,9900	257.855,82	0,14
	Stück	8.108	5.934	5.426	USD	90,9900	628.967,07	0,33
	Stück	1.648	840	3.002	USD	326,3100	458.467,01	0,24
Cisco Systems (US17275R1023) CME Group (US12572Q1058). CMS Energy Corp. (US1258961002).	Stück	23.101	11.788	26.092	USD	68,6500	1.352.047,10	0,71
	Stück	4.647	2.371	3.109	USD	274,7600	1.088.545,74	0,57
	Stück	7.291	12.170	4.879	USD	69,0100	428.962,79	0,22
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023) Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück Stück	5.630 17.337	2.872 10.327	3.767 9.576	USD	77,7400 88,7100	373.141,40 1.311.194,23	0,20 0,69
Consolidated Edison (US2091151041). Darden Restaurants (US2371941053). Doordash (US25809K1051).	Stück	14.991	7.648	10.031	USD	98,1500	1.254.415,49	0,66
	Stück	1.212	619	813	USD	216,1300	223.325,43	0,12
	Stück	1.758	3.682	4.408	USD	242,3150	363.178,12	0,19
Dover Corp. (US2600031080). Ecolab (US2788651006) Edison International (US2810201077). Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082).	Stück Stück Stück Stück	1.522 1.554 4.392 5.262	2.542 2.191 8.403 5.262	1.020 637 4.011	USD USD USD USD	183,3000 267,4500 50,9700 78,2100	237.846,97 354.335,05 190.852,33 350.859,81	0,12 0,19 0,10 0,18
Eli Lilly and Company (US5324571083) Exelon Corp. (US30161N1019) F5 (US3156161024)	Stück Stück Stück Stück	657 7.936 3.211	335 7.936 5.358	439 2.147	USD USD USD	775,4500 42,9100 295,7500	434.349,84 290.322,49 809.628,07	0,23 0,15 0,42
Fair Isaac Corp. (US3032501047). Fox Cl.B (US35137L2043) Gartner (US3666511072).	Stück Stück Stück Stück	315 12.017 1.141	315 8.681 611	16.391 1.061	USD USD USD	1.816,2600 52,3500 402,7600	487.763,25 536.331,43 391.789,22	0,26 0,28 0,21
Gen Digital (US6687711084)	Stück	6.930	3.534	4.638	USD	29,2800	172.991,52	0,09
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	12.408	6.330	11.759	USD	110,6700	1.170.717,73	0,61
GoDaddy Cl. A (US3802371076)	Stück	7.329	3.885	6.417	USD	180,0700	1.125.140,06	0,59
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	626	626	3.961	USD	379,3000	202.431,31	0,11
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	30.374	30.374		USD	30,4700	789.032,59	0,41
IBM (US4592001014)	Stück	4.304	2.195		USD	289,7000	1.063.019,57	0,56
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	8.675	14.481	5.806	USD	68,3700	505.656,46	0,26
	Stück	1.549	3.548	1.999	USD	217,3700	287.059,24	0,15
	Stück	13.718	6.999	9.179	USD	152,4100	1.782.480,40	0,93
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	828	422	1.136	USD	287,1100	202.674,52	0,11
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	7.285	38.761	31.476	USD	36,8200	228.682,98	0,12
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	14.818	13.802	9.917	USD	79,0000	998.015,26	0,52
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück Stück Stück	17.524 6.635 10.896	17.524 3.383 5.557	4.439 7.295	USD USD USD	32,8500 127,8900 90,4000	490.782,56 723.432,50 839.761,63	0,26 0,38 0,44
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	4.568	2.879	4.855	USD	216,9700	844.979,72	0,44
	Stück	1.137	1.294	641	USD	550,3200	533.453,12	0,28
	Stück	4.981	2.540	3.331	USD	291,5500	1.238.083,93	0,65
McKesson Corp. (US58155Q1031). Merck & Co. (US58933Y1055). Microsoft Corp. (US5949181045).	Stück	2.883	1.653	2.153	USD	725,7800	1.783.898,50	0,93
	Stück	13.149	6.709	16.028	USD	79,1000	886.726,54	0,46
	Stück	2.627	1.405	2.420	USD	495,9400	1.110.733,09	0,58
Mondelez International CI.A (US6092071058)	Stück Stück Stück	23.385 7.093 5.391	28.757 7.093 2.750	5.372 3.606	USD USD USD	67,7800 61,7100 418,6600	1.351.323,84 373.169,38 1.924.204,83	0,71 0,20 1,01

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Beric	Verkäufe/ Abgänge htszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Netflix (US64110L1061)	Stück	683	756	456	USD	1.323,1200	770.442,87	0,40
Newmont (US6516391066)	Stück	20.778	34.686	44.737	USD	56,7600	1.005.464,24	0,53
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	3.488	1.779	2.336 417	USD	71,3600	212.203,15	0,11
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück Stück	9.360 3.617	9.054 1.845	2.419	USD USD	89,1600 189,4100	711.486,08 584.079,43	0,37 0,31
PepsiCo (US7134481081)	Stück	7.976	6.350	5.336	USD	131,0400	891.065,30	0,47
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	2.919	1.489	1.954	USD	177,8300	442.547,23	0,23
Republic Services (US7607591002)	Stück Stück	9.186 1.324	4.835 675	7.690 886	USD USD	244,3700 255,1600	1.913.792,42	1,00 0,15
ResMed (US7611521078)	Stück	7.629	3.891	5.104	USD	56,1700	288.018,96 365.336,06	0,19
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	2.884	1.471	1.928	USD	563,5100	1.385.534,63	0,73
S&P Global (US78409V1044)	Stück	693	353	462	USD	517,7100	305.872,40	0,16
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück Stück	6.273 5.114	6.273 5.114		USD USD	66,1900 166,8700	353.987,70 727.544,38	0,19 0,38
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	17.629	12.999	6.327	USD	70,3300	1.057.033,61	0,55
The Home Depot (US4370761029)	Stück	644	470	1.889	USD	368,7400	202.454,12	0,11
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück Stück	15.167 11.430	18.228 5.831	31.445 7.650	USD USD	71,4200 159,8600	923.506,66 1.557.781,49	0,48 0,82
TJX Companies (US8725401090)	Stück	9.358	4.773	6.264	USD	123,3800	984.347,19	0,52
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	9.007	5.275	10.906	USD	235,2500	1.806.468,09	0,95
Trimble (US8962391004)	Stück	5.512	7.766	2.254	USD	75,6500	355.499,21	0,19
Tyler Technologies (US9022521051)	Stück Stück	1.698 2.345	2.833 1.195	1.135 1.570	USD USD	581,1000 284,2700	841.218,98 568.321,88	0,44 0,30
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1.107	2.518	1.411	USD	283,4100	267.475,06	0,30
Veralto Corp. (US92338C1036)	Stück	3.469	5.791	2.322	USD	101,0700	298.914,56	0,16
VeriSign (US92343E1029)	Stück Stück	5.461 877	8.343 500	2.882 1.134	USD USD	287,6800 308.6600	1.339.375,49	0,70 0,12
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	24.215	12.356	30.123	USD	42,3100	230.781,21 873.470,01	0,12
VISA CI.A (US92826C8394)	Stück	3.150	1.607	2.110	USD	348,6100	936.204,87	0,49
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	3.157	1.611	2.113	USD	72,2900	194.568,85	0,10
Walmart (US9311421039)	Stück Stück	9.733 4.837	11.791 3.961	34.300 3.235	USD USD	97,2700 228,2600	807.134,92 941.296,41	0,42 0,49
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schindler Holding (participationcert.)								
(CH0024638196)	Stück	725	1.927	1.202	CHF	295,4000	228.918,82	0,12
Investmentanteile							74.663.686,33	39,10
Gruppeneigene Investmentanteile							74.663.686,33	39,10
DWS ESG Euro Money Market Fund								
(LU0225880524) (0,100%)	Stück	77.555	141.204	180.927	EUR	99,7400	7.735.335,70	4,05
IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	587	557	647	EUR	14.898,6600	8.745.513,42	4,58
(LU0224902659) (0,100%) DWS Institutional ESG Pension Floating Yield	Stück	1.608	1.435	749	EUR	12.061,6800	19.395.181,44	10,16
IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	1.540	553	718	EUR	12.592,6300	19.392.650,20	10,16
(LU1120400566) (0,100%)	Stück	182.851	163.203	85.164	EUR	106,0700	19.395.005,57	10,16
Summe Wertpapiervermögen							184.994.991,25	96,88
Bankguthaben							5.940.025,14	3,11
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR EUR	5.419.937,79 30.843,15			% %	100 100	5.419.937,79 30.843,15	2,84 0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	40.000,00			%	100	22.295,92	0,01
Kanadische Dollar	CAD	20.879,54			%	100	13.016,76	0,01
Schweizer Franken	CHF GBP	22.254,17 54.046,62			% %	100 100	23.787,26 63.127,51	0,01 0,03
Hongkong Dollar	HKD	839.405,50			%	100	91.165,90	0,05
Japanische Yen	JPY	10.173.943,00			%	100	60.186,60	0,03
Neuseeländische DollarSingapur Dollar	NZD SGD	37.875,18 62.604.76			% %	100 100	19.598,55 41.867,69	0,01 0,02
US Dollar	USD	180.866,55			%	100	154.198,01	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							193.821,45	0,10
Zinsansprüche	EUR	10.658,37			%	100	10.658,37	0,01
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	96.227,93			%	100	96.227,93	0,05

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Beric	Verkäufe/ Abgänge htszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Quellensteueransprüche	EUR	86.935,15			%	100	86.935,15	0,05
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							191.128.837,84	100,09
Sonstige Verbindlichkeiten							-167.206,47	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR	-152.867,58 -14.338,89			% %	100 100	-152.867,58 -14.338,89	-0,08 -0,01
Fondsvermögen							190.961.631,37	100,00
Anteilwert							107,34	
Umlaufende Anteile							1.778.962,000	

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		ı	oer 30.	.06.2025
Australische Dollar	AUD	1,794050 =	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050 =	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550 =	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150 =	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450 =	EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000 =	EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,932550 =	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300 =	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950 =	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Funds Invest WachstumsStrategie Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)								
Anteilklasse	ISIN	6 Monate						
Klasse LC	LU0275643053	-5,1%						
	BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung d Vergangenheit ermöglichen keine Prognose		Stand: 30.6.2025					

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	202.520.202,99	19,06
Gesundheitswesen	150.387.288,09	14,16
Finanzsektor	145.521.629,00	13,70
Kommunikationsdienste	136.296.816,08	12,84
Hauptverbrauchsgüter	118.365.829,88	11,15
Industrien	74.721.902,65	7,04
Versorger	53.854.495,66	5,07
Dauerhafte Konsumgüter	48.371.911,60	4,56
Grundstoffe Sonstige	44.334.910,58 4.680.058.41	4,18 0,44
5		
Summe Aktien:	979.055.044,94	92,20
2. Investmentanteile	75.967.497,43	7,15
3. Derivate	-459.482,00	-0,04
4. Bankguthaben	7.535.225,87	0,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.512.578,49	0,14
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.701.706,75	-0,16
i. Sonsuge verbindiichkeiten	-1./01./06,/5	-0,16
III. Fondsvermögen	1.061.909.157,98	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge ichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							979.055.044,94	92,20
Aktien								
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	718.612	644.673	659.220	AUD	18,5500	7.430.257,02	0,70
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	36.520	70.033	33.513	CAD	159,0800	3.621.833,23	0,34
Hydro One (CA4488112083)	Stück	51.497	83.689	59.797	CAD	48,5600	1.558.987,76	0,15
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück Stück	41.665 15.466	64.222 37.850	22.557 22.384	CAD CAD	106,1800 177,7000	2.758.012,34 1.713.355,69	0,26 0,16
						,		-,
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Reg. (CH0010570759)	Stück	21	27	6	CHF	132.200,0000	2.967.452,30	0,28
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	354	354		CHF	3.916,0000	1.481.763,67	0,14
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	64.495	81.387	59.178	CHF	71,9000	4.956.646,36	0,47
Novartis AG (CH0012005267)Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück Stück	115.497 24.106	107.308 21.625	132.537 22.112	CHF CHF	95,7600 287,0000	11.821.915,15 7.395.031,80	1,11 0,70
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	36.123	68.224	109.697	CHF	137,1000	5.293.638,29	0,50
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	8.291	20.651	12.360	EUR EUR	200,7000 22,6850	1.664.003,70	0,16
Aena SME (ES0105046017)	Stück Stück	311.930 1.264.078	311.930 1.264.078		EUR	6,9150	7.076.132,05 8.741.099,37	0,67 0,82
Amadeus IT Group (ES0109067019).	Stück	32.459	32.459		EUR	70,8400	2.299.395,56	0,82
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	606.204	631.324	809.200	EUR	30,9900	18.786.261,96	1,77
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	98.531	98.531		EUR	15,6100	1.538.068,91	0,14
Eiffage (FR0000130452)	Stück	24.225	24.225		EUR	118,5000	2.870.662,50	0,27
ENEL (IT0003128367)	Stück Stück	632.039 363.579	632.039 383.276	209.369	EUR EUR	8,0880 19,8400	5.111.931,43 7.213.407,36	0,48 0,68
Exor (NL0012059018).	Stück	76.055	76.055	203.363	EUR	85,6500	6.514.110,75	0,68
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	74.634	74.634		EUR	45,3000	3.380.920,20	0,32
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	34.317	34.317		EUR	48,2700	1.656.481,59	0,16
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	22.252	53.960	31.708	EUR	69,5200	1.546.959,04	0,15
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	512.965	570.772	591.054	EUR	16,3800	8.402.366,70	0,79
Industria de Diseño Textil (ES0148396007) Ipsen (FR0010259150)	Stück Stück	96.985 25.574	99.364 49.039	234.146 23.465	EUR EUR	44,2600 102,3000	4.292.556,10 2.616.220,20	0,40 0,25
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	155.262	184.668	115.959	EUR	35,4600	5.505.590,52	0,52
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	2.653.142	2.380.140	2.433.807	EUR	4,1470	11.002.579,87	1,04
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	37.791	58.248	20.457	EUR	49,7050	1.878.401,66	0,18
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	12.951	11.619	11.886	EUR	551,4000	7.141.181,40	0,67
Orange (FR0000133308) Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica	Stück	162.678	250.747	88.069	EUR	12,8750	2.094.479,25	0,20
(IT0003828271)	Stück	56.778	50.939	52.100	EUR	53,8000	3.054.656,40	0,29
SAP (DE0007164600)	Stück	26.423	43.609	78.156	EUR	258,9500	6.842.235,85	0,64
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	83.248	74.687	76.387	EUR	117,4000	9.773.315,20	0,92
Sodexo (FR0000121220)	Stück	69.465	69.465		EUR	52,4500	3.643.439,25	0,34
Symrise (DE000SYM9999)	Stück Stück	15.081 21.277	15.081 24.417	40.992	EUR EUR	96,3200 110,0000	1.452.601,92 2.340.470,00	0,14 0,22
Talanx Reg. (DE000TLX1005) Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	437.280	392.281	401.116	EUR	8,7140	3.810.457,92	0,22
UniCredit (IT0005239360)	Stück	194.762	174.726	178.683	EUR	56,4600	10.996.262,52	1,04
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	60.860	147.315	86.455	EUR	64,9500	3.952.857,00	0,37
Next (GB0032089863)	Stück	10.718	10.718		GBP	124,5000	1.558.594,87	0,15
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	45.284	40.625	41.548	GBP	42,4050	2.242.910,73	0,21
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	681.971	611.798	625.594	GBP	3,9930	3.180.646,15	0,30
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	50.320	45.146	46.177	GBP	44,5400	2.617.827,25	0,25
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	2.366.500	2.218.000	2.853.000	HKD	34,1000	8.764.386,45	0,83
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	598.600	598.600		HKD	117,6000	7.645.478,39	0,72
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	5.535.000	4.964.000	5.075.000	HKD	11,7200	7.045.403,45	0,66
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	2.314.000	2.908.000	6.156.000	HKD	8,3500	2.098.507,19	0,20
SITC International Holdings Reg.S (KYG8187G1055)	Stück	771.000	1.480.000	709.000	HKD	25,1500	2.105.973,97	0,20
Canon (JP3242800005)	Stück	304.700	273.400	279.600	JPY	4.189,0000	7.550.806,32	0,71
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	302.100	270.900	276.700	JPY	2.190,0000	3.913.860,62	0,37
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	778.500	928.300	498.900	JPY	2.480,0000	11.421.438,71	1,08
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008) Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück Stück	10.938.400 196.800	9.813.400 184.100	10.036.700 113.200	JPY JPY	154,0000 5.783,0000	9.965.177,47 6.732.692,85	0,94 0,63
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	231.600	231.600	113.200	JPY	5.611,0000	7.687.574,54	0,63
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	77.600	69.900	71.600	JPY	17.185,0000	7.888.996,69	0,74
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	322.300	289.100	295.600	JPY	2.936,5000	5.598.875,71	0,53
SCSK (JP3400400002)	Stück	260.400	374.100	113.700	JPY	4.348,0000	6.697.936,58	0,63
SoftBank (JP3732000009)	Stück	8.778.400	7.875.600	8.054.400	JPY JPY	223,0000	11.580.591,58	1,09
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	184.800	171.300	216.200	JF Y	4.425,0000	4.837.553,24	0,46

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Beric	Verkäufe/ Abgänge htszeitraum	k	úurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück Stück Stück	108.300 541.000 298.900	97.100 541.000 280.500	99.200 163.000	JPY JPY JPY	4.792,0000 1.714,0000 3.855,0000	3.070.123,05 5.485.530,05 6.816.490,18	0,29 0,52 0,64
DBS Group Holdings (SG1L01001701). Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220) Singapore Telecommunications (SG1T75931496).	Stück Stück Stück	278.030 402.000 739.300	249.500 441.600 739.300	255.400 587.400	SGD SGD SGD	44,9100 16,3100 3,8200	8.350.382,73 4.384.819,10 1.888.668,49	0,79 0,41 0,18
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück Stück	107.800 35.485	96.700 35.485	98.700	SGD	36,0000 134,3800	2.595.332,04 4.065.368,77	0,24
AbbVie (US00287Y1091) Accenture (IE00B4BNMY34). Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück Stück Stück Stück	67.698 7.634 43.353	62.349 14.635 38.893	76.347 7.001 39.777	USD USD USD	182,3100 295,4600 178,2700	10.522.206,73 1.922.964,87 6.588.975,92	0,99 0,18 0,62
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	283.664	254.472	260.198	USD	9,1900	2.222.492,14	0,21
American International Group (US0268747849)	Stück	24.309	73.385	49.076	USD	84,5900	1.753.099,71	0,16
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	99.036	185.489	309.591	USD	97,6700	8.246.597,14	0,78
Apple (US0378331005) Arch Capital Group (BMG0450A1053). Assurant (US04621X1081)	Stück Stück Stück Stück	26.178 78.644 8.931	23.484 70.556 24.716	24.017 72.157 53.470	USD USD USD	201,0800 90,3200 196,8400	4.487.720,91 6.055.779,09 1.498.766,39	0,42 0,57 0,14
AT & T (US00206R1023)	Stück	376.451	352.191	216.328	USD	28,0800	9.012.101,18	0,85
	Stück	63.651	98.115	34.464	USD	56,4100	3.061.130,41	0,29
	Stück	38.015	72.885	34.870	USD	91,1800	2.955.119,74	0,28
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	37.301	57.493	20.192	USD	55,1700	1.754.461,97	0,16
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	110.900	99.494	101.756	USD	46,3500	4.382.296,77	0,41
Broadcom (US11135F1012)	Stück	13.430	12.050	12.328	USD	269,3500	3.083.993,78	0,29
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	62.063	55.681	56.951	USD	96,6600	5.114.463,17	0,48
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	59.116	53.036	54.246	USD	167,1800	8.425.775,08	0,79
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	59.126	53.047	54.258	USD	229,0000	11.543.419,58	1,09
CBRE Group CI.A (US12504L1098)	Stück	21.725	41.659	19.934	USD	139,3800	2.581.551,22	0,24
	Stück	54.684	51.978	62.095	USD	299,4200	13.959.233,80	1,31
	Stück	49.592	95.095	45.503	USD	53,9900	2.282.682,19	0,21
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	71.775	78.238	65.858	USD	90,9900	5.567.847,95	0,52
	Stück	14.591	14.477	29.664	USD	326,3100	4.059.157,86	0,38
	Stück	204.479	191.323	279.194	USD	68,6500	11.967.674,11	1,13
CME Group (US12572Q1058)	Stück	41.254	37.009	37.850	USD	274,7600	9.663.625,08	0,91
	Stück	64.542	57.905	59.220	USD	69,0100	3.797.300,33	0,36
	Stück	49.977	44.836	45.851	USD	77,7400	3.312.342,37	0,31
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	153.189	140.125	116.568	USD	88,7100	11.585.656,84	1,09
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	133.089	119.400	122.108	USD	98,1500	11.136.608,85	1,05
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	10.763	9.656	9.879	USD	216,1300	1.983.210,87	0,19
Doordash (US25809K1051)	Stück	15.536	43.423	47.299	USD	242,3150	3.209.519,45	0,30
	Stück	13.530	25.940	12.410	USD	183,3000	2.114.368,90	0,20
	Stück	13.805	21.281	7.476	USD	267,4500	3.147.744,79	0,30
Edison International (US2810201077). Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082) Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück Stück Stück	38.895 46.602 5.833	78.789 46.602 5.234 70.312	39.894 5.350	USD USD USD	50,9700 78,2100 775,4500	1.690.164,24 3.107.329,74 3.856.259,73	0,16 0,29 0,36
Exelon Corp. (US30161N1019) F5 (US3156161024). Fair Isaac Corp. (US3032501047). Fox CI.B (US35137L2043)	Stück Stück Stück Stück	70.312 28.480 2.796 106.178	54.613 2.796 135.560	26.133 183.565	USD USD USD USD	42,9100 295,7500 1.816,2600 52,3500	2.572.222,11 7.181.005,16 4.329.479,48 4.738.836,52	0,24 0,68 0,41 0,45
Gartner (US3666511072) Gen Digital (US6687711084) Gilead Sciences (US3755581036)	Stück Stück Stück Stück	10.139 64.063 109.816	9.369 57.085 98.521	11.667 58.390 100.764	USD USD USD	402,7600 29,2800 110,6700	3.481.464,38 1.599.185,51 10.361.342,53	0,33 0,15 0,98
GoDaddy Cl. A (US3802371076). HCA Healthcare (US40412C1018). Hormel Foods Corp. (US4404521001).	Stück Stück Stück Stück	65.042 5.535 268.383	59.680 5.535 268.383	71.708	USD USD USD	180,0700 379,3000 30,4700	9.985.176,64 1.789.867,85 6.971.848,77	0,94 0,17 0,66
IBM (US4592001014).	Stück	38.093	34.993	44.342	USD	289,7000	9.408.365,32	0,89
Incyte Corp. (US45337C1027).	Stück	76.977	147.611	70.634	USD	68,3700	4.486.906,94	0,42
Jabil (US4663131039)	Stück	13.753	34.069	20.316	USD	217,3700	2.548.693,13	0,24
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	121.768	109.243	111.725	USD	152,4100	15.822.209,71	1,49
	Stück	7.327	6.573	6.724	USD	287,1100	1.793.473,69	0,17
	Stück	64.542	119.883	308.245	USD	36,8200	2.026.033,88	0,19
Kellanova Co. (US4878361082) Keurig Dr Pepper (US49271V1008) Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück Stück Stück	131.152 155.226 58.918	117.663 155.226 52.857	120.339 54.056	USD USD USD	79,0000 32,8500 127,8900	8.833.290,42 4.347.307,30 6.423.993,37	0,83 0,41 0,60
Loews (US5404241086)	Stück	96.766	86.816	88.794	USD	90,4000	7.457.816,96	0,70
	Stück	40.723	42.187	52.606	USD	216,9700	7.532.861,00	0,71
	Stück	10.103	11.746	7.706	USD	550,3200	4.740.085,22	0,45
McDonald's Corp. (US5801351017). McKesson Corp. (US58155Q1031). Merck & Co. (US58933Y1055).	Stück	44.212	39.664	40.567	USD	291,5500	10.989.393,07	1,03
	Stück	25.475	23.190	20.392	USD	725,7800	15.763.029,54	1,48
	Stück	116.352	104.386	106.764	USD	79,1000	7.846.407,09	0,74
Microsoft Corp. (US5949181045) Mondelez International CI.A (US6092071058).	Stück Stück	23.287 206.628	21.505 199.319	26.683 65.209	USD	495,9400 67,7800	9.846.075,95 11.940.189,98	0,93 1,12
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück Stück	62.673 47.847	62.673 42.926	43.906	USD USD	61,7100 418,6600	3.297.285,33 17.077.987,14	0,31 1,61

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berid	Verkäufe/ Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Netflix (US64110L1061)	Stück	6.046	8.613	5.556	USD	1.323,1200	6.820.055,01	0,64
Newmont (US6516391066)	Stück	184.393	353.563	169.170	USD	56,7600	8.922.926,54	0,84
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	30.980	27.793	28.423	USD	71,3600	1.884.763,03	0,18
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	83.100	82.528	5.079	USD	89,1600	6.316.719,38	0,59
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	32.099	28.797	29.454	USD	189,4100	5.183.402,18	0,49
PepsiCo (US7134481081)	Stück Stück	70.578 25.923	63.321 23.256	64.765 23.781	USD	131,0400 177,8300	7.884.855,38 3.930.165,05	0,74 0,37
Republic Services (US7607591002)	Stück	81.466	74.859	87.501	USD	244,3700	16.972.459,54	1,60
ResMed (US7611521078)	Stück	11.759	10.550	10.792	USD	255,1600	2.558.017,34	0,24
Rollins (US7757111049)	Stück	67.724	60.761	62.147	USD	56,1700	3.243.153,66	0,31
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	25.595	22.960	23.479	USD	563,5100	12.296.379,60	1,16
S&P Global (US78409V1044)	Stück	6.290	5.643	5.774	USD	517,7100	2.776.244,43	0,26
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück Stück	55.913 45.587	55.913 45.587		USD USD	66,1900 166,8700	3.155.191,16 6.485.444,98	0,30 0,61
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	156.158	147.524	77.006	USD	70,3300	9.363.222,76	0,88
The Home Depot (US4370761029)	Stück	5.713	6.786	17.197	USD	368,7400	1.795.994,39	0,17
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	134.328	168.983	256.498	USD	71,4200	8.179.125,93	0,77
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	101.479	91.045	93.120	USD	159,8600	13.830.455,64	1,30
TJX Companies (US8725401090)	Stück	83.096	74.550	76.247	USD	123,3800	8.740.683,30	0,82
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	79.587	82.118	95.929	USD	235,2500	15.962.182,32	1,50
Trimble (US8962391004)	Stück Stück	48.867 15.024	75.322 13.480	26.455 13.786	USD USD	75,6500 581,1000	3.151.701,73 7.443.153,08	0,30 0,70
United Therapeutics Corp.(Del.) (US91307C1027)	Stück	20.836	18.693	19.120	USD	284,2700	5.049.703.50	0,70
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	9.842	24.208	14.366	USD	283,4100	2.378.039,32	0,40
Veralto Corp. (US92338C1036)	Stück	30.703	58.874	28.171	USD	101,0700	2.645.596,33	0,25
VeriSign (US92343E1029)	Stück	48.383	44.466	34.979	USD	287,6800	11.866.508,75	1,12
Verisk Analytics Inc CI.A (US92345Y1064)	Stück	7.780	7.529	11.475	USD	308,6600	2.047.295,11	0,19
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	214.352	202.569	316.342	USD	42,3100	7.731.986,12	0,73
VISA CI.A (US92826C8394)	Stück Stück	27.985 29.178	25.105 26.001	25.675 26.595	USD USD	348,6100 72,2900	8.317.362,93 1.798.267,29	0,78 0,17
Walmart (US9311421039)	Stück	86.004	183.484	306.165	USD	97,2700	7.132.110,56	0,17
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	42.800	38.400	39.276	USD	228,2600	8.329.023,40	0,78
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	6.421	19.053	12.632	CHF	295,4000	2.027.431,35	0,19
Investmentanteile							75.967.497,43	7,15
Gruppeneigene Investmentanteile							75.967.497,43	7,15
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	105.785	1.610.643	1.741.381	EUR	99,7400	10.550.995,90	0,99
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	354	4.418	5.705	EUR	14.898,6600	5.274.125,64	0,49
DWS Institutional ESG Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	1.662	8.999	7.620	EUR	12.061,6800	20.046.512,16	1,89
DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0.050%)								
DWS Institutional ESG Pension Vario Yield	Stück	1.592	8.620	7.299	EUR	12.592,6300	20.047.466,96	1,89
(LU1120400566) (0,100%)	Stück	189.011	1.023.316	866.495	EUR	106,0700	20.048.396,77	1,89
Summe Wertpapiervermögen							1.055.022.542,37	99,35
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							-459.482,00	-0,04
Equity-Swaps								
80% GAP SWAP DWS Funds Invest WachstumsStrategie								
(DBK) 29.06.2026 (OTC)	EUR	0,100					0,00	0,00
80% GAP SWAP DWS Funds Invest WachstumsStrategie	EUD	0.400					040 400 00	0.00
(DBK) 30.06.2025 (OTC)	EUR	0,100					-213.490,69	-0,02
(HVB) 30.06.2025 (OTC)	EUR	0,100					-245.991,31	-0,02
Bankguthaben							7.535.225,87	0,71
Verwahrstelle (täglich fällig)	E1:0	4.005.005.15			0.	100	4.00= 00= 1-	0.44
EUR - Guthaben	EUR EUR	4.695.095,13 39.304,51			% %	100 100	4.695.095,13 39.304,51	0,44 0,00
3								

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericl	Verkäufe/ Abgänge ntszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	80.694,58			%	100	44.979.00	0.00
Kanadische Dollar	CAD	83.961.59			%	100	52.343.50	0,00
Schweizer Franken.	CHE	25.365,23			%	100	27.112.64	0.00
Britische Pfund.	GBP	115.120,46			%	100	134.462.96	0.01
Hongkong Dollar	HKD	5.092.138,72			%	100	553.045,49	0,05
Japanische Yen	JPY	71.440.429,00			%	100	422.624,40	0,04
Neuseeländische Dollar	NZD	130.740,05			%	100	67.651,57	0,01
Singapur Dollar	SGD	71.884,47			%	100	48.073,61	0,01
US Dollar	USD	1.701.402,75			%	100	1.450.533,06	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							1.512.578,49	0,14
Zinsansprüche	EUR	16.168,21			%	100	16.168,21	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	836.519,25			%	100	836.519,25	0,08
Quellensteueransprüche	EUR	659.891,03			%	100	659.891,03	0,06
Summe der Vermögensgegenstände 1)							1.064.070.346,73	100,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.701.706,75	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.580.162,24			%	100	-1.580.162.24	-0.15
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-121.544,51			%	100	-121.544,51	-0,01
Fondsvermögen							1.061.909.157,98	100,00
Anteilwert bzw.	Stück						Anteilwert in der	
umlaufende Anteile	bzw. Whg.						jeweiligen Whg.	
Anteilwert Klasse LC	EUR						132,22	
Umlaufende Anteile Klasse LC	Stück						8.031.256,000	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.20	25
Australische Dollar	AUD	1,794050 = EUR 1	
Kanadische Dollar	CAD	1,604050 = EUR 1	
Schweizer Franken	CHF	0,935550 = EUR 1	
Britische Pfund	GBP	0,856150 = EUR 1	
Hongkong Dollar	HKD	9,207450 = EUR 1	
Japanische Yen	JPY	169,040000 = EUR 1	
Neuseeländische Dollar	NZD	1,932550 = EUR 1	
Singapur Dollar	SGD	1,495300 = EUR 1	
US Dollar	USD	1,172950 = EUR 1	

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS ESG Zinseinkommen

DWS ESG Zinseinkommen Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro) Anteilklasse ISIN 6 Monate Klasse LD LU0649391066 1,9% Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2025

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	114.200.042,13	25,57
Zentralregierungen Sonst. Finanzierungsinstitutionen	93.605.803,02 89.993.114,41	20,97 20,16
Institute	69.007.852.83	15,46
Sonstige öffentliche Stellen	47.236.515,27	10,58
Regionalregierungen	2.511.625,00	0,56
Summe Anleihen:	416.554.952,66	93,30
2. Investmentanteile	21.184.628,94	4,75
3. Derivate	193.171,75	0,05
4. Bankguthaben	3.760.779,61	0,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.961.976,19	1,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-236.050,93	-0,05
III. Fondsvermögen	446.419.458,22	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge szeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börseng	ehandelte Wertpapiere							415.494.236,99	93,07
Verzinsli	che Wertpapiere								
5,8750	% Aareal Bank 24/29.05.2026 MTN	FUD	200			0/	400.0500	045 054 00	0.44
4,8700	(DE000AAR0413)	EUR	600			%	102,6590	615.954,00	0,14
	(XS2937255193)	EUR	200			%	102,3830	204.766,00	0,05
5,1250	% ABN AMRO Bank 22/22.02.2033 MTN (XS2558022591)	EUR	400			%	104,5350	418.140,00	0,09
3,8750	% ABN AMRO Bank 24/15.01.2032 MTN						•	•	
5,1250	(XS2747610751)	EUR	400			%	103,1190	412.476,00	0,09
2.7500	MTN (XS2698998593)	EUR	200	200		%	107,8980	215.796,00	0,05
3,7500	% Acciona Energia Fin Filiales 23/25.04.2030 MTN (XS2610209129)	EUR	100		400	%	102,3960	102.396,00	0,02
4,8750	% ACCOR 24/und (FR001400SCF6)	EUR	500	200		%	102,1680	510.840,00	0,11
3,9000	% Adif - Alta Velocidad 23/30.04.2033 MTN (ES0200002089)	EUR	500			%	104,2670	521.335,00	0,12
3,5000	% Adif - Alta Velocidad 23/30.07.2028 MTN	EUD	400			0/	100.0500	411 404 00	0.00
3,6250	(ES0200002097)	EUR	400			%	102,8560	411.424,00	0,09
	(XS3067397789)	EUR	865	865		%	100,0980	865.847,70	0,19
3,3750	% Aéroports de Paris 24/16.05.2031 MTN (FR001400Q3D3)	EUR	500		500	%	101,5280	507.640,00	0,11
3,7500	% Aeroports DE Paris SA 25/20.03.2036 MTN							•	
2,2500	(FR001400XZV4) % AIB Group 22/04.04.28 MTN	EUR	1.000	1.000		%	100,5400	1.005.400,00	0,23
	(XS2464405229)	EUR	600			%	99,5720	597.432,00	0,13
3,1250	% Alfa Laval Treasury Intl.25/18.09.2031 MTN (XS3096165025)	EUR	882	882		%	99,4470	877.122,54	0,20
4,4310	% Allianz 25/25.07.2055 (DE000A4DFLN3)	EUR	600	600		%	102,8750	617.250,00	0,14
5,0000	% Almaviva The Italian INN 24/30.10.2030 Reg S (XS2927492798)	EUR	700	700		%	100,4280	702.996,00	0,16
5,0000	% Almaviva The Italian INN 25/30.10.2030 S.								
2,1250	JUN (XS3110309492)	EUR EUR	285 140	285		% %	100,1910 99,4650	285.544,35 139.251,00	0,06 0,03
2,5000	% Alphabet Inc. 25/06.05.2029 (XS3064418687)	EUR	406	406		%	99,9650	405.857,90	0,09
3,8750	% Alphabet Inc.25/06.05.2045 (XS3064427837)	EUR	444	444		%	99,3070	440.923,08	0,10
4,0000	% Alphabet Inc.25/06.05.2054 (XS3064430385)	EUR	449	449		%	98,7170	443.239,33	0,10
5,8680	% Alstom 24/Und. (FR001400Q7G7) 3)	EUR	400	300	500	%	105,4220	421.688,00	0,09
1,5000	% alstria office 20/23.06.26 (XS2191013171)	EUR	300	300		%	97,4570	292.371,00	0,07
5,5000	% alstria office 25/20.03.2031 (XS3025437982)	EUR	200	300	100	%	102,0110	204.022,00	0,05
6,6250	% Amber Finco PLC 24/15.07.2029 Reg S (XS2857868942)	EUR	400			%	104,7150	418.860,00	0,09
3,9500	% Amcor UK Finance 24/29.05.2032	LOIX	400				10-1,7130	410.000,00	0,00
1,8750	(XS2821714735)	EUR	345		100	%	101,6930	350.840,85	0,08
1,6750	(XS1627602201)	EUR	600	600		%	98,6770	592.062,00	0,13
1,3750	% American Medical Systems Europe	ELID	F40			9/	07.4450	F2C 202 00	0.10
3,3750	22/08.03.28 (XS2452433910) 3)	EUR	540			%	97,4450	526.203,00	0,12
	24/08.03.2029 (XS2772266420)	EUR	350			%	102,2260	357.791,00	0,08
3,2500	% American Medical Systems Europe B.V. 25/08.03.2034 (XS2993380885)	EUR	151	1.286	1.135	%	98,8050	149.195,55	0,03
0,4000	% American Tower 21/15.02.27								
3 4500	(XS2393701284)	EUR EUR	680 800			% %	96,7940 101,8110	658.199,20 814.488,00	0,15 0,18
	% AMS-OSRAM 23/30.03.2029 Reg S	LUK	800			/0	101,0110	014.400,00	0,10
2 0750	(XS2724532333)	EUR	150		150	%	104,4740	156.711,00	0,04
0,0750	% Amvest Rcf Custodian BV 24/25.03.2030 MTN (XS2906244525)	EUR	551			%	101,0700	556.895,70	0,12
3,7500	% Anglo American Capital 24/15.06.2029								
1,6500	(XS2779881601)	EUR	370			%	102,9770	381.014,90	0,09
	(BE6312822628)	EUR	400			%	93,0540	372.216,00	0,08
3,3/50	% Anheuser-Busch InBev 25/19.05.2033 MTN (BE6364524635)	EUR	320	720	400	%	100,6900	322.208,00	0,07
3,8750	% Anheuser-Busch InBev 25/19.05.2038 MTN				.00				
	(BE6364525640)	EUR	677	677		%	100,5590	680.784,43	0,15
3,1250	% APRR 23/24.01.2030 MTN (FR001400I145)	EUR	1.100			%	101,1490	1.112.639,00	0,25
4,2500	% Aptiv 24/11.06.2036 (XS2839195877)	EUR	350			%	99,3310	347.658,50	0,08
4,3750	% Aramark International Finance 25/15.04.2033	ELID	EOO	EOO		0/	QQ 00EA	101 125 00	0.11
	Reg S (XS3023482436)	EUR	500	500		%	98,8850	494.425,00	0,11

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge ntszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2 0000	% Ardagh Metal Packaging USA 21/01.09.28								
4,8230	Reg S (XS2310487074)	EUR	200			%	95,0230	190.046,00	0,04
4,0230	% Arena Luxembourg Finance 25/01.05.2030 Reg S (XS3038490176)	EUR	257	257		%	101,1260	259.893,82	0,06
1,5000 1,6250	% Arkema 20/und. (FR0013478252)	EUR EUR	600 700	600		% %	98,8450 94,4140	593.070,00 660.898,00	0,13 0,15
0,3360	% Asahi Group Holdings 21/19.04.27								·
3,4640	(XS2328981431)	EUR	480			%	96,3430	462.446,40	0,10
0,7500	(XS2799473801) % Ascendas Real Estate Inv.Trust 21/23.06.28	EUR	500	500	300	%	100,7170	503.585,00	0,11
	MTN (XS2349343090)	EUR	840			%	93,0130	781.309,20	0,18
5,7500	% Asmodee Group AB 24/15.12.2029 Reg S (XS2954187378)	EUR	135	135		%	104,8520	75.493,44	0,02
5,7250	% Asmodee Group AB 24/15.12.2029 Reg S (XS2954189234)	EUR	400	400		%	100,9360	379.994,36	0,09
3,9500	% AT & T 23/30.04.2031 (XS2590758665) ³⁾	EUR	850			%	104,0110	884.093,50	0,20
3,6000 0,1250	% AT&T 25/01.06.2033 (XS3037678789)	EUR	841	841		%	100,7940	847.677,54	0,19
4,3750	(XS2046736752)	EUR	500	500		%	90,1790	450.895,00	0,10
	% Australia Pacific Airports 23/24.05.2033 MTN (XS2624503509)	EUR	450			%	105,4630	474.583,50	0,11
4,0000	% Australia Pacific Airports 24/07.06.2034 MTN (XS2776519980)	EUR	300			%	101,9390	305.817,00	0,07
2,9000	% Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	2.500	500		%	101,0750	2.526.875,00	0,57
	% Autolive 23/07.08.2029 MTN (XS2759982577)	EUR	430			%	102,0420	438.780,60	0,10
4,6250	% Autostrade per L'Italia 24/28.02.2036 MTN (XS2775027472)	EUR	802	802		%	102,5550	822.491,10	0,18
2,6250	% Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S	EUR	1.200			%	99,9140		0,27
3,5000	(XS2251742537) % Avinor 24/29.05.2034 MTN (XS2825539617).	EUR	1.090			% %	100,2390	1.198.968,00 1.092.605,10	0,24
3,7500	% AXA 22/12.10.2030 MTN (XS2537251170)	EUR	400			%	104,5280	418.112,00	0,09
4,7500	% AZELIS FI 24/25.09.2029 Reg S (BE6355549120)	EUR	105			%	103,1110	108.266,55	0,02
2,6250	% Baden-Württemberg, Land 24/27.11.2030 (DE000A3H25W0) 3)	EUR	2.500			%	100,4650	2.511.625,00	0,56
4,2500	% Ball 25/01.07.2032 (XS3070629335)	EUR	443	443		%	101,5030	449.658,29	0,10
4,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/13.01.2031 (XS2573712044)	EUR	400			%	106,6230	426.492,00	0,10
4,7500	% Banco Comercial Portugues 25/20.03.2037 MTN (PTBCPMOM0051)	EUR	400	900	500	%	102,3220	409.288,00	0,09
3,5000	% Banco de Sabadell 23/28.08.2026	EUR	800			%			·
5,2500	(ES0413860836)						101,5460	812.368,00	0,18
1,1250	(XS2583203950)	EUR	200			%	106,2270	212.454,00	0,05
3,3750	(XS2194370727) % Banco Santander 23/11.01.2026	EUR	600			%	97,7690	586.614,00	0,13
	(ES0413900905)	EUR	2.400			%	100,6240	2.414.976,00	0,54
4,8750	% Banco Santander 23/18.10.2031 MTN (XS2705604234)	EUR	400			%	108,6140	434.456,00	0,10
3,5000	% Banco Santander 25/17.02.2035 MTN (XS3002233628)	EUR	1.200	1.200		%	98,8500	1.186.200,00	0,27
3,0000	% Bank Austria Creditanstalt 23/31.07.2026			1.200					
0,3750	MTN (AT000B049937) % Bank Gospodarstwa Krajowego	EUR	1.300			%	100,9570	1.312.441,00	0,29
3 0000	21/13.10.28 MTN (XS2397082939) % Bank Gospodarstwa Krajowego	EUR	1.200		300	%	92,4370	1.109.244,00	0,25
	22/30.05.29 MTN (XS2486282358) ³⁾	EUR	200		400	%	100,7270	201.454,00	0,05
5,3080	(XS2905432584)	EUR	241			%	104,3930	251.587,13	0,06
1,7760	% Bank of America 17/04.05.27 MTN (XS1602547264)	EUR	300			%	99,5980	298.794,00	0,07
3,2610	% Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS2987772402)	EUR	840	840		%	100,8100	846.804,00	0,19
4,7500	% Bank of Ireland Group 24/10.08.2034 MTN			040				•	
0,0100	(XS2817924660)	EUR	440			%	104,0670	457.894,80	0,10
2,7080	(XS2353483733)	EUR	2.800			%	93,0610	2.605.708,00	0,58
	(XS3097000403)	EUR	1.364	1.364		%	100,1080	1.365.473,12	0,31
	% Banque Fédérative Crédit Mut. 22/21.11.2029 MTN (FR001400DZN3)	EUR	400			%	104,5520	418.208,00	0,09
4,0000	% Banque Federative Crédit Mut. 25/15.01.2035 (FR001400WJH9)	EUR	500	1.000	500	%	101,3650	506.825,00	0,11
3,8750	% Banque Stellantis France 23/19.01.2026 MTN			1.000	550				
	(FR001400F6V1)	EUR	400			%	100,7430	402.972,00	0,09

Wertpapie	erbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000	% Banque Stellantis France 24/19.07.2027 MTN								
2,9430	(FR001400N5B5) % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN	EUR	200			%	101,7210	203.442,00	0,05
3,5430	(XS2815894071) % Barclays plc 25/14.08.2031 MTN	EUR	600	600	460	%	100,1320	600.792,00	0,13
3,7500	(XS3069319468)	EUR	610	610		%	100,7710	614.703,10	0,14
3,1250	(BE6360448615)	EUR EUR	700 300	700		% %	100,9860 97,8520	706.902,00 293.556,00	0,16 0,07
4,5000 5,5000	% Bayer 22/25.03.82 S.N5.5 (XS2451802768) ³⁾ % Bayer 24/13.09.2054 (XS2900282133)	EUR EUR	400 800	500		% %	100,6610 102,8000	402.644,00 822.400,00	0,09 0,18
3,6250	% Bayerische Landesbank 25/04.08.2032 MTN								
3,0000	(DE000BYL0BH7)	EUR EUR	800 600	800		% %	101,8350 101,2600	814.680,00 607.560,00	0,18 0,14
1,2500	% Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) .	EUR	800			%	89,1900	713.520,00	0,16
	% Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	1.900			%	100,8670	1.916.473,00	0,43
	(XS2915529783)	EUR	1.000	1.000		%	102,1190	1.021.190,00	0,23
	% Birkenstock Financing 121/30.04.29 Reg S (XS2338167104)	EUR	600	200		%	101,5210	609.126,00	0,14
4,0000	% Bkrajowego 22/08.09.2027 MTN (XS2530208490) ³⁾	EUR	600			%	103,1870	619.122,00	0,14
3,3750	% Blackrock 24/14.03.2034 (XS3038485689) % BMW International Investment 24/27.08.2027	EUR	400	957	557	%	102,2330	408.932,00	0,09
3,1250	MTN (XS2887901325) % BMW International Investment 24/27.08.2030	EUR	559			%	101,1610	565.489,99	0,13
	MTN (XS2887901598)	EUR	600			%	100,7940	604.764,00	0,14
,	25/06.05.2030 MTN (FR001400ZE74)	EUR	900	900		%	100,2260	902.034,00	0,20
	(FR0013532280)	EUR	600			%	95,7110	574.266,00	0,13
	(FR001400WLJ1)	EUR	500	500		%	101,8390	509.195,00	0,11
.,	Reg S (XS2806449190)	EUR	300	300		%	103,8930	311.679,00	0,07
	% Booking Holdings 22/15.11.2031 (XS2555220941)	EUR	400		410	%	107,0300	428.120,00	0,10
	(XS2777442281)	EUR	260			%	96,0900	249.834,00	0,06
	% BPCE 24/08.03.2033 MTN (FR0014000IX5) . % BPCE 25/20.01.2034 MTN (FR001400WP90).	EUR EUR	400 300	300		% %	103,1180 101,9410	412.472,00 305.823,00	0,09 0,07
	% Brambles USA 15/23.10.25 Reg S (XS3038544790)	EUR	245	245		%	101,2000	247.940,00	0,06
	% Brenntag Finance 24/24.04.2028 MTN (XS2802928775)	EUR	300			%	102,5230	307.569,00	0,07
2,3750	% BRISA - Concessao Rodoviaria SA 17/10.05.27 MTN (PTBSSLOM0002)	EUR	400			%	99,6880	398.752,00	0,09
2,1250	% British Telecommunications 18/26.09.28 MTN (XS1886403200)	EUR	100			%	98,8040	98.804,00	0,02
5,1250	% British Telecommunications 24/03.10.2054 MTN (XS2794589403) ³⁾	EUR	730	500		%	104,2000	760.660,00	0,17
3,8750	% British Telecommunications 24/20.01.2034 MTN (XS2839008948)	EUR	500			%	101,9830	509.915,00	0,11
2,6250	% Bulgaria 15/26.03.27 MTN (XS1208855889)	EUR	300		1.000	%	100,6220	301.866,00	0,07
4,1250 4,1000	% Bulgaria 22/23.09.2029 (XS2536817211)	EUR EUR	200 6.000	2.000	1.200	%	106,2170	212.434,00	0,05
2,9500	% Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y (IT0005637399) 3)					%	105,9140	6.354.840,00	1,42 2,04
4,7500	% CA Auto Bank [Irish Branch] 23/25.01.2027	EUR	9.000	9.000			, , , , ,	9.117.360,00	•
0,4500	MTN (XS2708354811)	EUR	420			%	103,2900	433.818,00	0,10
5,0000	22/19.01.32 (FR0014007RB1)	EUR	1.800			%	86,0920	1.549.656,00	0,35
6,1250	(XS2649712689) % Caixabank 23/30.05.2034 MTN	EUR	700			%	106,2190	743.533,00	0,17
3,3750	(XS2630417124)	EUR	300			%	109,0030	327.009,00	0,07
3,2500	(XS3103589670)	EUR	1.000	1.000		%	98,4190	984.190,00	0,22
3,5000	Reg S (XS3002420498)	EUR	329	630	301	%	99,8310	328.443,99	0,07
4,1250	MTN (XS3002420902)	EUR	404	704	300	%	99,2240	400.864,96	0,09
4,5000	(XS2751688826) % Carrier Global 23/29.11.2032 S. WI	EUR	450			%	104,0120	468.054,00	0,10
	(XS2751689048)	EUR	500			%	106,5600	532.800,00	0,12

Wertpapie	erbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,1250 3,7420	% Castellum 21/Und. (XS2380124227) 3)	EUR	300	300		%	98,1020	294.306,00	0,07
1,7500 6,2500	MTN (XS2623668634)	EUR EUR	400 700	200		% %	101,6080 98,6520	406.432,00 690.564,00	0,09 0,15
2,1250	(XS2854329104)	EUR	351			%	104,5680	367.033,68	0,08
5,0000	(XS1901137361)	EUR	300	300		%	98,5360	295.608,00	0,07
1,2500	(XS3023780375) 3)	EUR	500	500		%	99,7500	498.750,00	0,11
1,7500	(XS2300292963)	EUR EUR	400 800		200	%	94,4700 93,1190	377.880,00 744.952,00	0,08
1,8750	% Chile 15/27.05.30 (XS1236685613) ³⁾	EUR	500	500	200	%	95,2140	476.070.00	0,17
	% Chile 15/2/.05.30 (AS1230000013) -7								
0,5550	% Chile 21/21.01.29 (XS2388560604)	EUR	300	300	500	%	92,6630	277.989,00	0,06
0,1000		EUR	2.000	10.4	500	%	96,3910	1.927.820,00	0,43
3,7500	% Chile 25/14.01.2032 (XS2975303483)	EUR	124	124		%	101,9520	126.420,48	0,03
3,6250	% Chorus 22/07.09.2029 MTN (XS2521013909).	EUR	970			%	102,5720	994.948,40	0,22
0,5000 5,5000	% Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727) . % CMA CGM 24/15.07.2029 Reg S	EUR	500			%	97,6190	488.095,00	0,11
5,0000	(XS2852136816) ³⁾	EUR EUR	250 169	169		%	103,3860	258.465,00 169.037,18	0,06
3,3750	% Coca-Cola HBC Finance 24/27.02.2028 MTN (XS2757515882)	EUR	520	103		%	102,0840	530.836,80	0,04
3,1250	% Cofiroute 25/06.03.2033 MTN (FR001400T0B0)	EUR	700	700		%	98,5540	689.878,00	0,15
3,8750 4,6250	% Colombia 16/22.03.26 (XS1385239006)	EUR	450	450		%	100,3740	451.683,00	0,10
2,6250	(DE000CZ43ZB3)	EUR	900		200	%	103,5760	932.184,00	0,21
4,6250	(DE000CZ45Y63)	EUR	300			%	100,0400	300.120,00	0,07
4,1250	(DE000CZ439T8)	EUR	400			%	105,7200	422.880,00	0,09
3,6250	(DE000CZ45Y55)	EUR	400			%	100,5960	402.384,00	0,09
4,1250	(DE000CZ45ZA0)	EUR	300	300		%	100,9480	302.844,00	0,07
3,5000	(DE000CZ45ZY0)	EUR EUR	400 800	400 800		%	99,6830 100,7250	398.732,00 805.800,00	0,09 0,18
2,8750	% Continental AG 25/22.11.2028 MTN (XS3075393499)	EUR	831	831		%	100,1320	832.096,92	0,19
3,8220	% Cooperat Rabobank 24/26.07.2034 MTN (XS2753315626).	EUR	400	001		%	102,8420	411.368,00	0,09
2,3750	% Corp Andina De Fomento 22/13.07.2027 MTN (XS2495583978).	EUR	400	400		%	99.9310	399.724,00	0,09
3.8750	% COTY 21/15.04.26 Reg S (XS2354326410)	EUR	400	400		%	100,0210	400.084,00	0,09
4,5000	% Coty 24/15.05.2027 Reg S (XS2829201404) .	EUR	300			%	101,7470	305.241,00	0,07
4,7500 4,8750	% Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937) % CPI PROPERTY GROUP 20/und.	EUR	400	400		%	105,7990	423.196,00	0,09
1,5000	(XS2231191748)	EUR	300	300		%	98,0280	294.084,00	0,07
1,7500	(XS2290544068)	EUR	300	300		%	83,3040	249.912,00	0,06
6,0000	(XS2432162654)	EUR	700	700		%	88,0230	616.161,00	0,14
0,2500	(XS2904791774) % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN	EUR	200	200		%	101,9940	203.988,00	0,05
0,0500	(XS2287744135) % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN	EUR	810			%	60,9800	493.938,00	0,11
3,5000	(XS2305736543)	EUR	1.000			%	86,1520	861.520,00	0,19
3,2500	(IT0005579997) % Credit Agricole Italia 25/15.02.2034	EUR	400			%	102,5160	410.064,00	0,09
4,3750	(IT0005631491)	EUR	500	500		%	100,0520	500.260,00	0,11
1,2500	(FR001400M4O2)	EUR	200			%	105,8990	211.798,00	0,05
3,5000	(FR0013517307)	EUR EUR	500 800			%	95,5590	477.795,00	0,11
4,5000	(XS2909825379) % Crown Euro Holding 24/15.01.2030 Reg S (XS2872799734)	EUR	326			%	101,7660 103,5790	814.128,00 337.667,54	0,18
5,0000	(XS2672/99734). % Crown Euro holdings 23/15.05.2028 Reg S (XS2623222978)	EUR	326			%	105,3750	316.125,00	0,08
	V.0202022220707	LUIX	300			70	100,0700	510.125,00	0,07

Wertpapie	orbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts	Verkäufe/ Abgänge szeitraum	K	iurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,8750	% Crown European Holdings 18/01.02.26 Reg S	ELIC.	400			01	100.0450	400 400 00	0.00
5,5000	(XS1758723883) ³⁾	EUR	400			%	100,0450	400.180,00	0,09
3.0000	Reg S (XS3067385420)	EUR	249	249		%	102,1970	254.470,53	0,06
	(XS3081821699). % Dana Financing Luxembourg 23/15.07.2031	EUR	700	700		%	100,0750	700.525,00	0,16
	Reg S (XS2623489627)	EUR	300			%	109,2170	327.651,00	0,07
	% Danske Bank AS 25/14.01.2033 MTN (XS2975081485)	EUR	663	663		%	100,3010	664.995,63	0,15
4,5000	% Darling Global Finance 25/15.07.2032 Reg S (XS3101875931)	EUR	213	213		%	101,0450	215.225,85	0,05
4,3750	% DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756)	EUR	600		200	%	103,2960	619.776,00	0,14
3,6250	% Dell Bank International 24/24.06.2029 (XS2843262887)	EUR	420			%	102,2890	429.613,80	0,10
1,7500	% Deutsche Bank 20/19.11.2030 MTN					%			
4,5000	(DE000DL19VS4)	EUR	500				93,8940	469.470,00	0,11
3,0000	(DE000A383KA9)	EUR	300			%	104,3390	313.017,00	0,07
2.0000	(DE000A4DFH60)	EUR	400	400		%	100,0660	400.264,00	0,09
	(DE000A3MQQV5)	EUR	500			%	95,9880	479.940,00	0,11
	(XS2265369657)	EUR	300			%	100,3470	301.041,00	0,07
	% Deutsche Pfandbriefbank 21/27.10.25 MTN (DE000A3T0X22)	EUR	400			%	99,3490	397.396,00	0,09
4,0000	% Deutsche Pfandbriefbank AG 24/27.01.2028 MTN (DE000A382616)	EUR	359			%	101,7610	365.321,99	0,08
3,1250	% Deutsche Post 25/05.06.2032 MTN (XS3084418907)	EUR	775	775		%	100,6380	779.944,50	0,17
4,0000	% Deutsche Post 25/24.03.2040 MTN (XS3032045398)	EUR	400	607	207	%	101,3880	405.552,00	0,09
3,8750	% Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033	EUR	525	007	207	%		•	0,12
3,8750	(XS2898290916)			000			100,2410	526.265,25	
0,6250	(XS3102229922)	EUR EUR	900 700	900	300	% %	98,8970 84,2650	890.073,00 589.855,00	0,20 0,13
1,9000	% Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247)	EUR	1.000		200	%	98,1620	981.620,00	0,22
3,0000	% Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858) ³⁾	EUR	300			%	99,6740	299.022,00	0,07
2,0000	% Dometic Group 21/29.09.28 MTN	EUR	100		200	%	•		0,02
2,6250	(XS2391403354)	EUR	400		200	%	92,4520 99,8420	92.452,00 399.368,00	0,02
5,8750	% Drax Finco 24/15.04.2029 (XS2808453455) .	EUR	150			%	104,6720	157.008,00	0,04
	% DS Smith 23/27.07.2030 MTN (XS2654098222)	EUR	500			%	105,7980	528.990,00	0,12
3,3750	% DSV Finance 24/06.11.2032 MTN (XS2932836211)	EUR	256			%	100,2720	256.696,32	0,06
3,3750	% DSV Finance24/06.11.2034 MTN (XS2932829356)	EUR	299			%	98,0840	293.271,16	0,07
3,2500	% DSV Finance 24/06.11.2030 MTN	E115	040			0/	100,000	045 540 00	0.07
3.3750	(XS2932834604)	EUR EUR	313 400			% %	100,8030 99,7030	315.513,39 398.812,00	0,07 0,09
	% Dufry One 25/23.05.2032 (XS3037720227)	EUR	261	261		%	100,5600	262.461,60	0,06
0,4500	% DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244)	EUR	300			%	94,5450	283.635.00	0,06
0,0100		EUR	4.000			%	97,2680	3.890.720,00	0,87
1,8750	% EDP 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	600			%	98,7540	592.524,00	0,13
5,9430	% EDP 23/23.04.2083 (PTEDP4OM0025)	EUR	400	400		%	106,2630	425.052,00	0,10
4,7500	% EDP 24/29.05.2054 MTN (PTEDPZOM0011)	EUR	1.200	400		%	102,6820	1.232.184,00	0,28
4,5000 0,3750	% EDP 25/27.05.2055 MTN (PTEDP5OM0008) . % EDP Finance 19/16.09.26 MTN	EUR	400	400		%	99,8310	399.324,00	0,09
	(XS2053052895) % eDreams ODIGEO 22/15.07.27 Reg S	EUR	400		400	%	97,6630	390.652,00	0,09
3,3000	(XS2423013742) 3)	EUR	300	300		%	101,5470	304.641,00	0,07
3,7500	% Elior Group 21/15.07.26 (XS2360381730)	EUR	1.100	1.100		%	99,9440	1.099.384,00	0,25
3,7500 3,3750	% Ellevio 25/14.05.2035 MTN (XS3044299769). % ELM BV FOR JULIUS BAER 25/19.06.2030	EUR	732	732		%	99,8960	731.238,72	0,16
6,3750	S, (XS3086867440)	EUR	700	700		%	99,7440	698.208,00	0,16
	Reg S (XS2621830681)	EUR	150			%	105,3930	158.089,50	0,04
1,3750	% EnBW Energie Baden-Württemberg 21/31.08.81 (XS2381272207)	EUR	600	600		%	93,6050	561.630,00	0,13

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge itszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000	% EnBW International Finance 24/22.07.2031								
0,0000		EUR	1.117			%	102,4710	1.144.601,07	0,26
3,3750	(XS2862984510)	EUR	700			%	100,3340	702.338,00	0,16
6,3750	% ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	420			%	108,0030	453.612,60	0,10
0,2500	% ENEL Finance International 21/17.06.27 MTN								
	(XS2353182020)	EUR	400		470	%	95,9710	383.884,00	0,09
6,8750	% Energia Group Roi Holdings DAC	=	700				100.0500	700.000.00	
F 40F0	23/31.07.2028 RegS (XS2656464844) ³⁾	EUR	700			%	103,8560	726.992,00	0,16
5,1250	% ENGIE 24/Und. S.* (FR001400QOL3)	EUR	500			%	104,8600	524.300,00	0,12
1,6250	% Erste Group Bank 20/08.09.31 MTN	EUR	600	600		%	00 6640	E01 004 00	0,13
0,8750	(AT0000A2J645) % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN	EUR	600	600		/0	98,6640	591.984,00	0,13
0,0750	(AT0000A2GH08)	EUR	1.100			%	97,3350	1.070.685,00	0,24
3,2500	% Estonia 24/17.01.2034 (XS2740429076)	EUR	700			%	100,7280	705.096,00	0,16
2,3750	% Euro Stability Mechanism 24/30.09.2027 MTN						•	·	
	S.ESM (EU000A1Z99V7)	EUR	1.200			%	100,7850	1.209.420,00	0,27
3,2500	% Eurobank 24/12.03.2030 MTN								
	(XS2956845262)	EUR	428			%	99,7530	426.942,84	0,10
4,0000	% Eurobank 24/24.09.2030 MTN	ELID	400			0/	100 5700	470 044 00	0.44
F 7F00	(XS2904504979)(XS2904504979)	EUR EUR	462	130		% %	102,5790	473.914,98	0,11
5,7500 2,5000	% Eurofins Scientific 25/Und (XS3038659267) % European Union 24/04.12.2031 MTN	EUR	130	130		76	103,7110	134.824,30	0,03
2,3000	(EU000A3L1DJ0)	EUR	2.000			%	99,1250	1.982.500,00	0,44
3,0000	% European Union 24/04.12.2034 MTN	LOIC	2.000			70	00,1200	1.502.500,00	0,11
-,	(EU000A3K4ES4) 3)	EUR	2.100			%	100,2800	2.105.880,00	0,47
1,3750	% Evonik Industries 21/02.12.81						•		
	(DE000A3E5WW4) ³⁾	EUR	700			%	97,0410	679.287,00	0,15
3,5100	% Experian Finance 25/15.12.2033 MTN								
	(XS2982065018)	EUR	579	579		%	100,1260	579.729,54	0,13
4,3750	% Ferrovial SE 23/13.09.2030 (XS2680945479).	EUR	350			%	106,5250	372.837,50	0,08
6,8750 2,8750	% Fibercop 24/15.02.2028 (XS2804500572)	EUR	210			%	106,8880	224.464,80	0,05
2,0730	% Fibercop 24/28.01.2026 MTN (XS2804499973)	EUR	400	400		%	99,9640	399.856,00	0,09
4,7500	% FiberCop 25/30.06.2030 (XS3104481257)	EUR	233	233		%	100,5120	234.192,96	0,05
3,7500	% Firmenich International 20/Und.	LOIC	200	200		70	100,0120	201.102,00	0,00
	(XS2182055009)	EUR	400	400		%	99,9460	399.784,00	0,09
4,5000	% Fiserv 23/24.05.2031 (XS2626288257)	EUR	260			%	105,8550	275.223,00	0,06
2,8750	% Fiserv Funding Unltd 25/15.06.2028								
	(XS3060656884)	EUR	348	348		%	100,3960	349.378,08	0,08
3,5000	% Fisery Funding Unltd 25/15.06.2032	ELID	000	000		0/	00 0040	004 000 00	0.45
2 0750	(XS3060660050) % Fluvius System Operator 23/09.05.2033	EUR	663	663		%	99,8010	661.680,63	0,15
3,0730	(BE0002939206)	EUR	500			%	102,3730	511.865,00	0,11
6,0000		EUR	160			%	104,9900	167.984,00	0,04
4,7500	% Fnac Darty 25/01.04.2032 S.	LOIC	100			70	10 1,0000	107.50 1,00	0,01
	(XS3022166493)	EUR	147	147		%	103,1420	151.618,74	0,03
2,7500	% Forvia 21/15.02.27 (XS2405483301)	EUR	1.000			%	98,5590	985.590,00	0,22
2,3750	% Forvia 21/15.06.29 (XS2312733871)	EUR	300			%	92,1350	276.405,00	0,06
5,5000	% Forvia 24/15.06.2031 (XS2774392638) ³⁾	EUR	500		200	%	98,6260	493.130,00	0,11
5,6250	% Forvia 25/15.06.2030 Reg S	ELID	110	110		0/	100 1050	110 117 00	0.00
0.0000	(XS3023963534)	EUR EUR	112 3.000	112		% %	100,1050 87,0050	112.117,60 2.610.150,00	0,03 0,58
3,5000		EUR	2.508		600	%	103,1510	2.586.613,44	0,58
2,7500	% France 24/25.02.2030 (FR001400PM68)	EUR	3.000		000	%	101,0640	3.031.920,00	0,68
5,7500	% France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) .	EUR	1.500			%	118,6730	1.780.095,00	0,40
1,2500	% France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	3.500			%	85,5530	2.994.355,00	0,67
3,5000	% Galderma Finance Europe 25/20.03.2030								
	(XS3025205850)	EUR	902	902		%	100,9890	910.920,78	0,20
3,8750	% Gatwick Funding 25/24.06.2035 MTN								
	(XS3101855313)	EUR	729	729		%	99,2720	723.692,88	0,16
3,6500	% General Mills 24/23.10.2030 (XS2809270072)	EUR	330			%	102,4290	338.015,70	0,08
3,9000	% General Motors Financial 24/12.01.2028 MTN (XS2747270630)	EUR	270			%	102,6310	277.103,70	0,06
3.7000	% General Motors Financial Co 25/14.07.2031	EUK	2/0			/0	102,6310	2//.103,/0	0,06
5,7500	MTN (XS2975301438)	EUR	504	504		%	100,0890	504.448,56	0,11
5,5000	% Germany 00/04 01 31 (DE0001135176)	EUR	1.200			%	116,9060	1.402.872,00	0,31
4,7500	% Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) 3)	EUR	4.000			%	118,1040	4.724.160,00	1,06
1,0000	% Germany 15/15.08.25 (DE0001102382)	EUR	100			%	99,8930	99.893,00	0,02
0,5000	% Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	100			%	97,2610	97.261,00	0,02
0,0000	% Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	500			%	92,0720	460.360,00	0,10
2,3000	% Germany 23/15.02.2033 S.G	EUD	0.000	F 000		01	00.0500	0.050 400 00	1.40
0.5000	(DE000BU3Z005)	EUR	6.300	5.000		%	99,3560	6.259.428,00	1,40
2,5000	% Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049)	EUR	1.400	1.400		%	99,3950	1.391.530,00	0,31
4,1250 0,1250	% Getlink 25/15.04.2030 (XS2937174196)	EUR	406	406		%	102,0710	414.408,26	0,09
0,1200	21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6)	EUR	800			%	94,8840	759.072,00	0,17
	(S 2300/ (S 200) (T	20.1	300			70	3 .,30 10	. 55.572,50	٥,.,

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,2500	% Globalworth Real Estate 24/31.03.2029 MTN								
	(XS2809858561)	EUR	200	200		%	101,6930	173.584,32	0,04
6,2500	% Globalworth Real Estate 24/31.03.2030 MTN (XS2809868446)	EUR	500	500		%	101,7930	478.428,66	0,11
1,2500	% Goldman Sachs Group 22/07.02.29 MTN (XS2441552192)	EUR	500			%	94,8330	474.165,00	0,11
3,5000	% Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	437	437		%	100,9410	441.112,17	0,10
4,2500	% Goodman Australia Finance 24/03.05.2030 (XS2806377268)	EUR	440			%	104,3930	459.329,20	0,10
2,6250	% Graphic Packaging International 21/01.02.29							,	
4,1250	Reg S (XS2407520936)	EUR	400			%	95,7840	383.136,00	0,09
3.0000	(XS2337703537)	EUR	400			%	100,5810	402.324,00	0,09
	(XS2553817680)	EUR	450			%	101,4950	456.727,50	0,10
	MTN (DE000HCB0BZ1)	EUR	500			%	103,6070	518.035,00	0,12
4,7500	% Hamburg Commercial Bank 24/02.05.2029 MTN (DE000HCB0B36)	EUR	700			%	105,7120	739.984,00	0,17
4,0000	% Harley Davidson Financial Services 25/12.03.2030 (XS3000561566)	EUR	553	553		%	100,7020	556.882,06	0,12
4,5000	% Heathrow Funding 23/11.07.2035 MTN (XS2648080229)	EUR	330			%	105,6120	348.519,60	0,08
2,6250	% Heimstaden Bostad 21/und. (XS2294155739).	EUR	800	200		%	95,0910	760.728,00	0,08
6,2500	% Heimstaden Bostad 24/ und. (XS2930588657)	EUR	137	200		%	101,1850	138.623,45	0,03
3,8750	% Heimstaden Bostad 24/05.11.2029 MTN (XS2931248848)	EUR	321			%	100,6650	323.134,65	0,07
3,6250	% Heimstaden Bostad AB 21/Undated (XS2397251807).	EUR	300	300		%	97,8230	293.469,00	0,07
3,8750	% Heineken 23/23.09.2030 MTN			300				,	
3,2760	(XS2599730822)	EUR	490			%	104,8670	513.848,30	0,12
2,8750	(XS3060780973)	EUR	715	715		%	100,1160	715.829,40	0,16
3,3750	(XS2939370107)	EUR	595			%	100,6410	598.813,95	0,13
	25/21.04.2029 MTN (XS2980865658)	EUR	400	700	300	%	101,3510	405.404,00	0,09
3,8750	% Howoge Wohnungs 24/05.06.2030 S.JUN (DE000A4DFNE8)	EUR	500	500		%	102,8380	514.190,00	0,12
0,6250	% Howoge Wohnungs. 21/01.11.28 MTN (DE000A3H3GF4)	EUR	500			%	93,1110	465.555,00	0,10
3,8750	% Howoge Wohnungs. 24/05.06.2030 MTN (DE000A383PT8)	EUR	800		200	%	102,8690	822.952,00	0,18
3,4450	% HSBC Holdings 24/25.09.2030 (XS2904540775)	EUR	559			%	101,2760	566.132,84	0,13
4,2500	% Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550)	EUR	600			%	102,4090	614.454,00	0,14
5,1250	% Huhtamaki 23/24.11.2028 (FI4000562202)	EUR	100			%	106,1070	106.107,00	0,02
6,0000	% Hungarian Export-Import Bank 23/16.05.2029 (XS2719137965)	EUR	600			%	107.9880	647.928.00	0,15
1,7500	% Hungary 17/10.10.27 (XS1696445516)	EUR	1.000	500		%	97,9840	979.840,00	0,22
0,1250	% Hungary 21/21.09.28 Reg S (XS2386583145).	EUR	500			%	91,1280	455.640,00	0,10
5,0000	% Hungary 22/22.02.2027 (XS2558594391)	EUR	1.000	1.000	1.000	%	104,1220	1.041.220,00	0,23
4,0000 2,8750	% Hungary 24/25.07.2029 (XS2753429047) % Hyundai Capital America 25/06.26.2028 MTN	EUR	500		200	%	102,7660	513.830,00	0,12
·	(XS2903447519)	EUR	420	420		%	100,3190	421.339,80	0,09
3,5000	(XS2903447600)	EUR	693	693		%	100,1440	693.997,92	0,16
4,8750	% Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	400			%	104,0890	416.356,00	0,09
8,7500	% IHO Verwaltungs 23/15.05.2028 PIK Reg S (XS2606019383)	EUR	600			%	104,8070	628.842,00	0,14
7,0000	% IHO Verwaltungs 24/15.11.2031 Reg S			400					
E 27E0	(XS2905387697)	EUR EUR	400 200	400		% %	105,4420 104,0650	421.768,00	0,09 0,05
5,3750 5,6250	% Iliad 23/15.02.2030 (FR001400E)35	EUR	500	300		%	107,0280	208.130,00 535.140,00	0,03
4,2500	% Iliad 24/15.12.2029 (FR001400TL99)	EUR	200	500		%	101,3460	202.692,00	0,05
5,3750	% Iliad Holding 23/15.02.2029 (FR001400MLX3)	EUR	100			%	105,1960	105.196,00	0,02
3,7500	% Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	1.300	200		%	103,0190	1.339.247,00	0,30
1,4500	% Indonesia 19/18.09.26 (XS2012546714) ³⁾	EUR	500	500	_	%	98,8010	494.005,00	0,11
0,9000	% Indonesia 20/14.02.27 (XS2100404396)	EUR	1.700	200	500	%	97,4420	1.656.514,00	0,37
1,0000 6,3750	% Indonesia 21/28.07.29 (XS2366690332) % INEOS Finance 24/15.04.2029 Reg S	EUR	400			%	92,5270	370.108,00	0,08
3,6250	(XS2762276967) % Infineon Technologies 19/Und.	EUR	100			%	101,4790	101.479,00	0,02
	(XS2056730679)	EUR	400			%	100,1240	400.496,00	0,09

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,3750	% Informa 25/09.06.2031 MTN (XS3074456891)	EUR	396	396		%	99,5690	394.293,24	0,09
3,7500	% Infrastrutture Wireless Italiane 25/01.04.2030 MTN (XS3040316971)	EUR	197	197		%	101,2150	199.393,55	0,04
0,2500 4,1250	% ING Groep 21/01.02.30 (XS2281155254) % ING Groep 25/20.05.2036 MTN	EUR	1.100			%	90,9910	1.000.901,00	0,22
3,7500	(XS3074495444)	EUR	500	500		%	101,4890	507.445,00	0,11
1,3500	(XS2322423539)	EUR	100		200	%	102,3240	102.324,00	0,02
	(XS2304664597)	EUR	650			%	90,4310	587.801,50	0,13
	(XS2529233814) % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2027 MTN	EUR	467			%	104,7510	489.187,17	0,11
,	(XS2673808486)	EUR	150			%	104,1220	156.183,00	0,03
	(IT0005611550)	EUR	689			%	102,1540	703.841,06	0,16
	% Intl Development Assoc 25/28.05.2030 S. (XS3080786398)	EUR	1.600	1.600		%	100,0320	1.600.512,00	0,36
3,5000	% Investor AB 25/31.03.2034 MTN (XS3032046016)	EUR	400	502	102	%	101,2430	404.972,00	0,09
2,8750	% IQVIA 17/15.09.25 Reg S (XS1684387456)	EUR	500			%	99,9410	499.705,00	0,11
2,8750	% IQVIA 20/15.06.28 Reg S (XS2189947505)	EUR	400			%	98,7990	395.196,00	0,09
1,7500	% IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434)	EUR	1.010	600		%	99,0580	1.000.485,80	0,22
4,5000 3,8750	% Iren 25/Und. (XS2977890313)	EUR	500	500		%	101,1750	505.875,00	0,11
,	(XS2832954270)	EUR	788			%	103,4630	815.288,44	0,18
3,5000	% Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	3.200			%	100,7970	3.225.504,00	0,72
4,4000	% Italien 22/33 (IT0005518128) 3)	EUR	3.000			%	108,9300	3.267.900,00	0,73
0,9500	% Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	4.000			%	97,7090	3.908.360.00	0,88
2,5000	% Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	2.250			%	96,4590	2.170.327,50	0,49
3,4500	% Italy 24/28.03.2024 S.7D (IT0005595803)	EUR	2.000	2.000		%	103,1910	2.063.820,00	0,46
5,7500	% Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820) ³⁾	EUR	9.000	5.000		%	117,8610	10.607.490,00	2,38
	% Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) 3)	EUR	1.000	0.000		%	117,5140	1.175.140,00	0,26
3,4000	% Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y	EUR	4.000	4.000		%		4.130.400,00	0,93
2 5000	(IT0005521981)			4.000	500	% %	103,2600		
2,5000 3,6250	% JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301) . % James Hardie International Fin 18/01.10.26	EUR	300		500		99,8560	299.568,00	0,07
3,3500	Reg S (XS1888221261)	EUR	500		000	%	100,1080	500.540,00	0,11
3,5500	(XS2821719023)	EUR	600		290	%	100,4670	602.802,00	0,14
3,3500	(XS2821719536)	EUR	590			%	97,2130	573.556,70	0,13
3,6740	(XS3005214799)	EUR	519	519		%	99,2560	515.138,64	0,12
3,5880	(XS2838379712)	EUR	845			%	102,2780	864.249,10	0,19
3,7610	(XS2986317506)	EUR	580	580		%	99,6420	577.923,60	0,13
	(XS2791972248)	EUR	400			%	102,1400	408.560,00	0,09
0,0300	(XS2382849888)	EUR	400			%	99,5810	398.324.00	0,09
5,1250	% Jyske Bank 24/01.05.2035 (XS2754488851)	EUR	330			%	105,6210	348.549,30	0,08
3,7500	% Kellogg 24/16.05.2034 (XS2811886584)	EUR	320			%	101,2010	323.843,20	0,08
	% Kerry Group Financial Services 24/05.03.2033 MTN (XS2896495814)	EUR	400			%	99,7570	399.028,00	0,09
3,8750	% Kingdom Of Morocco 25/02.04.2029 Reg S (XS3041270664)	EUR	300	300		%	101,4330	304.299,00	0,07
	% Koninklijke KPN N.V. 25/17.02.2035 GMTN (XS3003295519)	EUR	700	700		%	97,4930	682.451,00	0,15
	% Koninklijke Philips 25/23.05.2035 MTN (XS3076315558)	EUR	349	349		%	101,6280	354.681,72	0,08
	% Korea Housing Finance (KHFC) 21/27.10.28 Reg S (XS2388377827)	EUR	3.000			%	93,0120	2.790.360,00	0,63
	% KPN 23/03.07.2031 MTN (XS2638080452)	EUR	200			%	103,8370	207.674,00	0,05
	% KPN 24/16.02.2036 MTN (XS2764455619)	EUR	500			%	100,5890	502.945,00	0,11
	% KPN 24/und. (XS2824778075) ³⁾ % Kraft Heinz Foods 25/15.03.2033	EUR	200			%	103,4090	206.818,00	0,05
	(XS3008526298) ³⁾ % Kronos International 17/15.09.25 Reg S	EUR	662	662		%	97,7780	647.290,36	0,14
	(XS1680281133)	EUR	600			%	99,9010	599.406,00	0,13
	(XS2763521643)	EUR	300			%	107,7730	323.319,00	0,07
	(FR0013508694) ³⁾	EUR	800		200	%	89,2840	714.272,00	0,16
	% La Poste 25/Und. (FR001400WJI7)	EUR	400	1.000	600	%	102,7450	410.980,00	0,09
	% Latvia 21/24.01.29 MTN (XS2361416915)	EUR				%	91,4770	914.770,00	0,20

Wertpapie	erbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 4,5000	% Latvia 23/22.05.2029 MTN (XS2722876609) . % LB Hessen-Thüringen 22/15.09.32 MTN	EUR	400			%	104,7310	418.924,00	0,09
	(XS2489772991)	EUR	1.000			%	101,5590	1.015.590,00	0,23
	(XS2420426038) % Lithuania 19/19.06.29 MTN (XS2013677864).	EUR EUR	500 300	500		% %	89,4190 92,3350	447.095,00 277.005,00	0,10 0,06
0,7500 4,1250	% Lithuania 20/06.05.30 MTN (XS2168038847) ³⁾	EUR	1.000	1.000		%	91,2060	912.060,00	0,20
2,8750	(XS2547270756) ³⁾	EUR	500			%	105,0740	525.370,00	0,12
4,1250	(XS2979761769)	EUR	600	600		%	100,6360	603.816,00	0,14
1,5000	23/30.05.2027 MTN (XS2628821873)	EUR EUR	260 600			%	103,3660	268.751,60	0,06
4,2500	(XS2200175839) % Logicor Financing 24/18.07.2029 MTN (XS2860968085)	EUR	478			%	98,7570 103,0320	592.542,00 492.492,96	0,13
3,8750	% Lonza Finance International 23/25.05.2033 (BE6343825251)	EUR	220			%	102,9640	226.520,80	0,05
	% Lonza Finance International 24/04.09.2030 (BE6355213644)	EUR	374			%	100,9750	377.646,50	0,08
	% Loomis AB 24/10.09.2029 (XS2897290115)	EUR	700	700		%	102,2640	715.848,00	0,16
	(XS2240463674)	EUR EUR	500 300	500 300		%	100,0860 101,1030	500.430,00 303.309,00	0,11 0,07
3,6250	(XS2982117694)	EUR	244	244		%	101,2610	247.076,84	0,06
6,5000	(XS3070027522)	EUR	548	548		%	100,7650	552.192,20	0,12
4,0000	(XS2810867742)	EUR EUR	100 643	643		%	101,6220 101,4690	101.622,00 652.445,67	0,02 0,15
3,4390	% Maybank Singapore 24/07.06.2027 MTN (XS2831200154)	EUR	1.189	043		%	102,2960	1.216.299,44	0,13
4,1250	% Mcdonalds Corp. 23/28.11.2035 MTN (XS2726263911)	EUR	440			%	103,3730	454.841,20	0,10
3,2500	% Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807)	EUR	740			%	102,3330	757.264,20	0,17
	 Mediobanca - Banca Credito Fin. 25/18.09.2035 MTN (IT0005640260) Mediobanca Banca Credito Fin. 	EUR	473	973	500	%	101,8510	481.755,23	0,11
4,1500	22/07.02.2029 MTN (XS2563002653)	EUR EUR	1.000 356			% %	104,7780 96,7310	1.047.780,00 344.362,36	0,23 0,08
4,0000	% Mercialys 25/04.06.2032 (FR001400ZOM2)	EUR	300	300	252	%	99,8340	299.502,00	0,07
4,0000 3,6250	% Metro 25/05.03.2030 MTN (XS3015684361) . % Mexico 14/09.04.29 MTN (XS1054418600)	EUR EUR	340 800	692	352	% %	103,1000 101,2930	350.540,00 810.344,00	0,08 0,18
1,7500	% Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139)	EUR	300			%	97,1170	291.351,00	0,07
1,1250	% Mexico 20/17.01.30 (XS2104886341)	EUR	600	600		%	90,1350	540.810,00	0,12
1,3500 4.6250	% Mexico 20/18.09.27 MTN (XS2135361686)	EUR EUR	250 400	250 400		% %	97,0130	242.532,50	0,05 0,09
	 Mexico 25/04.05.2033 (XS2991917530) Mitsubishi UFJ Fin Grp 23/07.06.2031 MTN (XS2613666739)	EUR	210	400		%	99,9550	399.820,00 224.903.70	0,05
	% Mitsubishi UFJ Financial Group 25/10.06.2036 MTN (XS3089768314)	EUR	365	365		%	101,0280	368.752,20	0,08
	% Molson Coors Brewing 24/15.06.2032 (XS2829203012)	EUR	805			%	102,2490	823.104,45	0,18
1,6250 3,7500	% Mondelez International 15/08.03.27 (XS1197270819)	EUR	290			%	98,7730	286.441,70	0,06
	(XS3025943419)	EUR	400	400		%	100,6200	402.480,00	0,09
·	(XS3037625319) % Morgan Stanley 23/02.03.2029	EUR	196	196		%	99,0250	194.089,00	0,04
3,9550	(XS2595028536)	EUR	400			%	104,9370	419.748,00	0,09
3,5000	(XS2790333889) % MSD Netherlands Capital 24/30.05.2037 (XS2825485852)	EUR EUR	230 600		160	%	102,3870	235.490,10	0,05
1,2500		EUR	400		IOU	%	99,0170 88,2240	594.102,00 352.896,00	0,13
·	% Mundys 24/24.01.2030 MTN (XS2864439158)	EUR	270			%	104,0020	280.805,40	0,06
4,7500	% Mundys 24/24.01.2029 MTN (XS2750308483)	EUR	150			%	104,4810	156.721,50	0,04

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0100	% National Bank of Canada, Montreal								
	21/29.09.26 (XS2390837495). % National Bank of Greece 24/19.11.2030 MTN	EUR	1.000			%	97,4180	974.180,00	0,22
	(XS2940309649)	EUR	496			%	100,8490	500.211,04	0,11
	MTN (XS3014215324)	EUR	400	850	450	%	100,4850	401.940,00	0,09
4,3750	(XS2307853098)	EUR	400			%	92,7440	370.976,00	0,08
	(XS2590621368) ³⁾	EUR	900			%	107,4390	966.951,00	0,22
	(XS2788379472)	EUR	900	427		%	102,9160	926.244,00	0,21
4,6250 3,6250	% Netflix 18/15.05.29 (XS2076099865)	EUR EUR	300 300			% %	106,8520	320.556,00	0,07 0,07
5,5000	% Netflix 19/15.06.30 Reg S (XS2072829794) % Nexans 23/05.04.2028 (FR001400H0F5)	EUR	200			%	103,6030 106,1050	310.809,00 212.210,00	0,07
4,2500	% Nexans 24/11.03.2030 (FR0014000L29)	EUR	200			%	103,3590	206.718,00	0,05
1,6250	% Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972)	EUR	420			%	98,9830	415.728,60	0,09
	% NH Hotel Group 21/02.07.26 Reg S (XS2357281174)	EUR	600	400		%	100,2110	601.266,00	0,13
4,1140	% Nippon Life Insurance 25/23.01.2055 (XS2979680332)	EUR	463	463		%	98,8460	457.656,98	0,10
2,5000	% Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880)	EUR	500	100		%	97,8160	489.080,00	0,11
5,6250	% Norddt. Landesbank 24/23.08.2034 IHS (XS2825500593) 3)	EUR	400			%	103,7420	414.968,00	0,09
4,1250	% Nordea Bank 24/29.05.2035 MTN (XS2828791074).					%	·	•	•
3,6750	% North Macedonia 20/03.06.26 Reg S	EUR	481				102,9130	495.011,53	0,11
6,9600	(XS2181690665)	EUR	1.300			%	100,2550	1.303.315,00	0,29
3,6250	(XS2582522681)	EUR	400	740		%	104,9250	419.700,00	0,09
3,2500	25/27.05.2037 MTN (XS3002555822) % Novo-Nordisk 24/21.01.2031 MTN	EUR	712	712		%	100,5320	715.787,84	0,16
6,2500	(XS2820455678)	EUR	310		670	%	102,2590	317.002,90	0,07
3,6250	(XS2624554320)	EUR	300			%	103,3910	310.173,00	0,07
3,5000	Reg S (XS3095367119)	EUR EUR	515 300	515 300		% %	99,9460 100,0990	514.721,90 300.297,00	0,12 0,07
1,0000	% Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	400			%	92,6450	370.580,00	0,08
2,8750	% Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708)	EUR	280			%	97,5960	273.268,80	0,06
3,4470	% Orix 24/22.10.2031 MTN (XS2911122005)	EUR	592			%	99,8070	590.857,44	0,13
1,5000	% Orsted 21/18.02.3021 (XS2293075680) 3)	EUR	200	200		%	81,8570	163.714,00	0,04
5,2500	% Orsted 22/08.12.3022 (XS2563353361) 3)	EUR	330			%	101,9350	336.385,50	0,08
3,6250	% Orsted 23/08.06.2028 (XS2635408599)	EUR	300			%	101,4390	304.317,00	0,07
5,1250 4,7500	% Orsted 24/Und. (XS2778385240)	EUR	100	500		%	101,4610	101.461,00	0,02
6,5000	(XS2992020037)	EUR	500	500		%	101,2240	506.120,00	0,11
3,0000	(XS2712523310)	EUR	370	100		%	104,5440	386.812,80	0,09
6,6250		EUR	500			%	99,5820	497.910,00	0,11
4,2500	23/25.04.2028 (XS2611221032)	EUR	400			%	106,8540	427.416,00	0,10
3,2500	24/10.07.2030 MTN (XS2797546624)	EUR	480			%	103,5990	497.275,20	0,11
	(FR001400XRB3)	EUR	900	1.200	300	%	99,3390	894.051,00	0,20
3,7500 3,8750	% Pfizer Netherlands 25/19.05.2037	EUR	1.500	1.100		%	102,9570	1.544.355,00	0,35
0,8750	(XS3019321200)	EUR	730	730		%	102,7880	750.352,40	0,17
	(XS1991219442)	EUR EUR	750 1.200	250 200		% %	97,3610 92,8260	730.207,50 1.113.912,00	0,16 0,25
2,3750	% PHOENIX PIB Dutch Finance 20/05.08.25 (XS2212959352)	EUR	300			%	99,7790	299.337,00	0,07
4,8750	% PHOENIX PIB Dutch Finance 24/10.07.2029 (XS2856820704)	EUR	500			%	104,2770	521.385,00	0,12
6,5000	% Piaggio & Co. 23/05.10.2030 Reg S (XS2696224315)	EUR	450			%	106,8610	480.874,50	0,12
4,6250	% Piraeus Bank 24/17.07.2029 MTN (XS2845167613)	EUR	254			%	104,2310	264.746,74	0,06
3,0000	% Piraeus Bank 25/03.12.2028 MTN			QE1		%			
	(XS3085616079)	EUR	351	351		%	100,0060	351.021,06	0,08

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,7500 5,1250	% PostNL 24/12.06.2031 (XS2803804314) ³⁾ % Progroup 24/15.04.2029 Reg S	EUR	589			%	103,7060	610.828,34	0,14
5,3750	(DE000A383CQ2) ³⁾	EUR	200	200	300	%	101,2960	202.592,00	0,05
1,5390 1,2880 1,2070 0,7500	(DE000A383CE8)	EUR EUR EUR EUR EUR	150 385 500 390 300	300	150	% % % %	99,3230 95,6190 92,6870 99,4150 74,8480	148.984,50 368.133,15 463.435,00 387.718,50 224.544,00	0,03 0,08 0,10 0,09 0,05
5,2500 4,1250	% Prysmian 25/und. (XS3076304602)	EUR	184	517	333	%	102,7050	188.977,20	0,04
4,8750	MTN (XS2526835694)	EUR	400		400	%	100,3220	401.288,00	0,09
4,6250	(FR001400CRG6)	EUR EUR	600 390			%	105,5630 102,1140	633.378,00 398.244,60	0,14
	% RCI Banque 24/04.10.2027 (FR001400P3D4) % RCI Banque 25/17.01.2028 MTN	EUR	500		280	%	102,0510	510.255,00	0,11
4,8750	(FR001400WK95)	EUR	530	530		%	101,5770	538.358,10	0,12
3,8750	(XS2644969425)	EUR	360			%	107,3340	386.402,40	0,09
5,9000	(XS2494945939) % Republic of Albania 23/09.06.2028 Reg S (XS2636412210)	EUR EUR	400 250	250		%	102,6230	410.492,00	0,09
4,8750	% REWE INT FINANCE 23/13.09.2030 (XS2679898184)	EUR	400	400		%	105,9560 107,2050	264.890,00 428.820,00	0,06
2,1250 4,0000	% Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344) % Robert Bosch Investment 25/28.05.2037	EUR	130	.00		%	97,0950	126.223,50	0,03
3,5860	MTN (DE000A4EBMD9)	EUR	1.000	1.000		%	100,6000	1.006.000,00	0,23
2,8750	(XS2726335099)	EUR	380			%	101,4070	385.346,60	0,09
2,3750	(XS1420357318). % Romania 17/19.04.27 MTN Reg S (XS1599193403) ³⁾	EUR EUR	600 1.500	600		%	97,7330 98,8500	586.398,00 1.482.750,00	0,13
2,8750	% Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620)	EUR	600	000		%	95,9850	575.910,00	0,33
2,7500	% Romania 20/26.02.26 Reg S (XS2178857285) ³⁾	EUR	1.000		850	%	100,1800	1.001.800,00	0,22
2,1250	% Romania 22/07.03.28 Reg S (XS2434895558) ³⁾	EUR	300	300		%	96,4650	289.395,00	0,06
6,6250	% Romania 22/27.09.2029 Reg S (XS2538441598)	EUR	300		300	%	107,8920	323.676,00	0,07
	% Romania 23/18.09.2028 Reg S (XS2689949399)	EUR	300			%	104,3320	312.996,00	0,07
3,7740	(XS2999533271)	EUR	700	700		%	102,2750	715.925,00	0,16
	(FR001400U3P1)	EUR	700	300		%	99,6300	697.410,00	0,16
3,7500	(XS2227050023)	EUR	241			%	95,8710	231.049,11	0,05
4,8750	MTN (FR001400PST9)	EUR EUR	500 100			%	95,7540 105,7540	478.770,00 105.754,00	0,11
3,5000	% Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792)	EUR	1.200	1.200		%	99,9990	1.199.988,00	0,02
4,5000	% Schaeffler 24/14.08.2026 MTN (DE000A3823R3)	EUR	500	300		%	101,4680	507.340,00	0,11
	% Schaeffler 24/28.03.2030 MTN (DE000A383HC1)	EUR	500			%	100,1550	500.775,00	0,11
5,3750	% Schaeffler AG 25/01.04.2031 (DE000A4DFLQ6)	EUR	200	200		%	102,2380	204.476,00	0,05
	% Séché Environnement 25/25.03.2030 (XS2895496680)	EUR	100	100		%	101,3310	101.331,00	0,02
3,7500	(XS3003424341)	EUR	514	514		%	99,3700	510.761,80	0,11
3,1250	(XS2511906310)	EUR EUR	200 600	600	550	% %	101,7210 99,6590	203.442,00 597.954,00	0,05 0,13
3,1250 4.0000	% Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2033 MTN (XS3078501502)	EUR	400	400		%	100,0480	400.192,00	0,09
	MTN (XS3078501254)	EUR	300	300		%	99,6400	298.920,00	0,07
	(XS3079613850)	EUR	1.109	1.109		%	100,2850	1.112.160,65	0,25

Wertpapie	rbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,2500	% Sixt SE 25/22.01.2030 MTN								
3,3750	(DE000A4DFCK8) % Skandinaviska Enskilda 25/19.03.2030 MTN	EUR	900	1.032	132	%	100,3790	903.411,00	0,20
3,7500	(XS3029220392)	EUR	533	533		%	101,7640	542.402,12	0,12
·	(SK4000024865) ³⁾	EUR	1.392			%	103,3370	1.438.545,08	0,32
0.8750	(XS2948452326)	EUR	334			%	100,1230	334.410,82	0,07
1,8750	(XS1938381628)	EUR	3.000	3.000		%	94,3380	2.830.140,00	0,63
2,1250	(FR0013053329)	EUR	500			%	99,5630	497.815,00	0,11
·	(FR0013368602)	EUR	500			%	98,1520	490.760,00	0,11
	% Société Générale 20/25.01.27 MTN (FR0013479276)	EUR	600			%	97,5950	585.570,00	0,13
4,8750	% Société Générale 23/21.11.2031 (FR001400M6F5)	EUR	400			%	106,8850	427.540,00	0,10
3,7500	% Société Générale 25/17.05.2035 MTN (FR001400XFK9)	EUR	700	700		%	99,2900	695.030,00	0,16
3,1250 5,3750	% SoftBank Group 17/19.09.25 (XS1684385161) . % SoftBank Group 24/08.01.2029	EUR	200			%	99,8420	199.684,00	0,04
4,2500	(XS2854423386) % Solvay 24/03.10.2031 (BE6350792089)	EUR EUR	400 600			% %	101,7200 103,0380	406.880,00 618.228,00	0,09 0,14
3,7500	% South Africa 14/24.07.26 (XS1090107159)	EUR	800			%	100,6600	805.280,00	0,18
2,3500	% Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6) ³⁾	EUR	7.000	4.000		%	95,9190	6.714.330,00	1,50
0,6000	% Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	2.000			%	92,7550	1.855.100,00	0,42
1,2500 0,7000	% Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) 3)	EUR EUR	5.000 2.000			% %	93,6260	4.681.300,00	1,05
3,1500	% Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20) % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	2.300	2.300	2.600	%	87,3100 101,7370	1.746.200,00 2.339.951,00	0,39 0,52
6,0000	% Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	700	2.000	2.000	%	112,8860	790.202,00	0,18
3,8640	% Standard Chartered Plc 25/17.03.2033 MTN (XS3022397460)	EUR	645	645		%	101,5080	654.726,60	0,15
3,5000		EUR	220	0.10		%	101,8510	224.072,20	0,05
3,3750	% Statnett 24/26.02.2036 MTN (XS2768793676)	EUR	410			% %	98,6700	404.547,00	0,03
1,5000	% Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	600	600		%	97,1270	582.762,00	0,13
3,6250 3,5730	% Stryker 24/11.09.2036 (XS2892944815) % Sumitomo Mitsui Finl Grp 25/28.05.2032 MTN	EUR	555			%	99,6480	553.046,40	0,12
·	(XS3066719959)	EUR	627	627		%	100,9100	632.705,70	0,14
0,2000	(XS2888395659)	EUR	539			%	100,9640	544.195,96	0,12
3,3750	% Syensqo 25/28.05.2031 (BE6365314770)	EUR	700	700		%	100,2860	702.002,00	0,16
2,5000 4,2500	% Syensqo S.A. 20/Und. (BE6324000858) % TAG Immobilien 24/04.03.2030 MTN	EUR	500	500		%	99,0690	495.345,00	0,11
0.7500	(DE000A383QV2)	EUR	700			%	102,7780	719.446,00	0,16
	(XS2197348324)	EUR	600			%	96,5800	579.480,00	0,13
	Reg S (XS3106449278)	EUR	352	352		%	99,3220	349.613,44	0,08
2,1250 5,7520	% Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR EUR	700 300	100		% %	98,5330	689.731,00	0,15
	% Telefónica Europe 24/Und (XS2755535577)			100			103,8370	311.511,00	0,07
5,2500	Reg S (BE6300371273) ³⁾	EUR	200			%	99,6790	199.358,00	0,04
4,7500	(FR001400M2F4)	EUR	300			%	106,0960	318.288,00	0,07
3,3750	(XS2798269069)	EUR	150			%	103,4260	155.139,00	0,03
1,6250	25/06.05.2032 MTN (XS2918558144)	EUR	262	262		%	99,7880	261.444,56	0,06
4,3750	(XS1439749364)	EUR	400			%	94,4590	377.836,00	0,08
	(XS2406607171) 3)	EUR	700			%	101,7930	712.551,00	0,16
7,8750	(XS2592804194)	EUR	400	100		%	119,6130	478.452,00	0,11
	% Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098) ³⁾	EUR	400	200		%	100,5650	402.260,00	0,09
3,6250	% Toyota Motor Credit 24/15.07.2031 MTN (XS2857918804)	EUR	537			%	102,4910	550.376,67	0,12
3,1250	% Toyota Motor Finance Netherlands 24/11.07.2029 MTN (XS2744121943)	EUR	340			%	101,2410	344.219,40	0,08
4,2250	% Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	430		170	%	104,7170	450.283,10	0,10
4,1430	% Transurban Finance 25/17.04.2035 MTN (XS3047435659)	EUR	516	516	•	%	103,4170	533.631,72	0,12
4,2500	% Traton Finance Lux 23/16.05.2028 MTN (DE000A3LHK80)		400	010		%			
	(DEUUUA)ERKOU)	EUR	400			70	103,8540	415.416,00	0,09

Wertpapie	erbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	K	urs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,7500	% TRATON Finance Luxembourg 25/14.01.2031								
0,7000	MTN (DE000A3L69Y6)	EUR	500	500		%	101,0740	505.370,00	0,11
5,8750 1,2500	% TUI 24/15.03.2029 Reg S (XS2776523669) % UBS Group 16/01.09.26 MTN	EUR	300	300		%	103,9610	311.883,00	0,07
	(CH0336602930)	EUR	200			%	98,6970	197.394,00	0,04
7,7500 3,2500	% UBS Group 22/01.03.2029 (CH1214797172) % UBS Group 25/12.02.2034 MTN	EUR	300			%	112,7290	338.187,00	0,08
	(CH1414003462)	EUR	1.739	1.739		%	98,1760	1.707.280,64	0,38
0,1000	(XS2414835921) % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896)	EUR EUR	200 1.200			% %	93,6900 97,3800	187.380,00 1.168.560,00	0,04 0,26
3,8750	% Unibail-Rodamco-Westfield 24/11.09.2034 MTN (FR001400SIL1)	EUR	600			%	99,7350	598.410,00	0,13
1,3750	% UniCredit 21/05.07.29 MTN (XS2360310044) % UniCredit Bank GmbH 22/07.06.2027	EUR	400			%	94,7320	378.928,00	0,08
3,3750	(DE000HV2AYZ8)	EUR	1.600			%	98,4410	1.575.056,00	0,35
4,6250	(XS3080788097)	EUR	363	723	360	%	99,4680	361.068,84	0,08
3.6250	(XS3082828560) % UPCB Finance VII 17/15.06.29 Reg S	EUR	405	405		%	101,0100	409.090,50	0,09
1,3620	(XS1634252628) % UpJohn Finance 20/23.06.27	EUR	600			%	98,9230	593.538,00	0,13
1,0020	(XS2193982803)	EUR	300			%	97,2670	291.801,00	0,07
1,6250	% Valeo 16/18.03.26 MTN (FR0013139482)	EUR	500	500		%	99,0640	495.320,00	0,11
5,3750	% Valéo 22/28.05.2027 MTN (FR001400EA16) .	EUR	800			%	103,5720	828.576,00	0,19
	% Valéo 24/11.04.2030 MTN (FR001400PAJ8) .	EUR	600			%	99,6770	598.062,00	0,13
	% VCL Multi-Compartment 24/21.12.2029 S.41 CI.A (XS2748845331)	EUR	1.400			%	100,0238	628.237,40	0,14
3,7950	% Veolia Environnement 25/17.06.2037 MTN (FR0014010IQ2)	EUR	600	600		%	99,3330	595.998,00	0,13
3,8750	% Verisure Holding 20/15.07.2026 Reg S (XS2204842384)	EUR	1.500	700		%	99,9750	1.499.625,00	0,34
1,3000	% Verizon Communications 20/18.05.33 (XS2176560444)	EUR	300			%	85,5600	256.680,00	0,06
0,3750	% Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	700			%	91,6590	641.613,00	0,14
4,2500	% Verizon Communications 22/31.10.2030 (XS2550881143)	EUR	1.050			%	105,8280	1.111.194,00	0,25
3,7500	% Verizon Communications 24/28.02.2036 MTN	EUR	330			%		•	0,07
4,1250	(XS2770514946) % VF 23/07.03.2026 MTN (XS2592659242)	EUR	800	800		%	100,1710 99,6020	330.564,30 796.816,00	0,07
	% VF 23/07.03.2029 MTN (XS2592659671)	EUR	240	000		%	95,8620	230.068,80	0,05
	% VGP 25/29.01.2031 (BE6362152199)	EUR	500	1.100	600	%	100,4540	502.270,00	0,11
1,0000	(XS2389688107)	EUR	900			%	99,5250	895.725,00	0,20
·	(XS2389688875)	EUR	710			%	94,0950	668.074,50	0,15
3,6250	% Volkswagen Financial Services 24/19.05.2029 (XS2941605078)	EUR	500		400	%	101,3400	506.700,00	0,11
5,9940	% Volkswagen International Finance 25/Und. S. (XS3071335478)	EUR	400	600	200	%	100,9390	403.756,00	0,09
2,0000	% Volvo Treasury 22/19.08.2027 MTN (XS2521820048)	EUR	290			%	99,0380	287.210,20	0,06
2,8750	% VZ Vendor Financing 20/15.01.29 Reg S (XS2272845798)	EUR	200			%	91,1630	182.326,00	0,04
2,1250	% Walgreens Boots Alliance 14/20.11.2026 (XS1138360166)	EUR	700	400		%	98,6060	690.242,00	0,15
4,6930		EUR	400	100		%	94,6350	378.540,00	0,08
4,8750	% Webuild 24/30.04.2030 (XS2922654418) ³⁾ .	EUR	322			%	103,6650	333.801,30	0,08
	% Webulid 23/27.09.2028 (XS2681940297)	EUR	150			%	108,9390	163.408,50	0,04
5,3750	% Webulid 24/20.06.2029 (XS2830945452)	EUR	219			%	105,1280	230.230,32	0,05
3,9000	% Wells Fargo & Co. 24/22.07.2032 MTN (XS2865533462)	EUR	723			%	103,0810	745.275,63	0,17
1,7410	% Wells Fargo 20/04.05.30 MTN (XS2167007918)	EUR	300			%	95.8520	287.556,00	0,06
3,6250 4,6250	% Werfen 25/12.02.2032 MTN (XS3090952519) % Werfenlife 23/06.06.2028 MTN	EUR	500	500		%	99,8910	499.455,00	0,11
3.7500	(XS2630465875)	EUR	400			%	104,6740	418.696,00	0,09
	% Woolworths Group 25/25.10.2032 MTN (XS2902763494)	EUR	514	514		%	100,9430	518.847,02	0,12
	% Yorkshire Building Society 21/16.11.28 PF (XS2406578059)	EUR	2.000			%	92,3480	1.846.960,00	0,41
6,/500	% Zegona Finance 24/17.07.2029 Reg S (XS2859406139)	EUR	300	300		%	106,5070	319.521,00	0,07

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berich	Verkäufe/ Abgänge tszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0000 % ZF Europe Finance 19/23.10.26 Reg S								
(XS2010039381)	EUR	500	500		%	98,5680	492.840,00	0,11
(XS2681541327)	EUR	200			%	97,9980	195.996,00	0,04
(XS3091660194)	EUR	200	200		%	99,9760	199.952,00	0,04
(XS2231715322)	EUR	300			%	99,8280	299.484,00	0,07
(XS2231331260)	EUR	300			%	92,9410	278.823,00	0,06
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)	EUR	400			%	94,8170	379.268,00	0,08
5,7500 % ZF Finance 23/03.08.2026 MTN (XS2582404724)	EUR	500			%	101,0710	505.355,00	0,11
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings 24/15.12.2032 (XS2875106168)	EUR	556			%	99,5700	553.609,20	0,12
2,0200 % Zürcher Kantonalbank 22/13.04.28 (CH1170565753)	EUR	860			%	98,6060	848.011,60	0,19
6,5000 % AA Bond 21/31.01.26 Reg S (XS2291336167)	GBP	3.841	1.841		%	100,0440	777.443,84	0,17
8,1250 % B & M European Value Retail 23/15.11.2030 (XS2721513260)	GBP	500			%	106,8370	623.938,56	0,14
6,8750 % Caixabank 23/25.10.2033 MTN (XS2579488201)	GBP	600			%	104,9680	735.628,10	0,16
5,5000 % Carlsberg Breweries 25/28.08.2029 MTN (XS3002421389)	GBP	461	461		%	99,3560	534.989,38	0,12
0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/30.12.26 MTN (XS2281478268)	GBP	3.500	3.500		%	94.5690	3.866.045,67	0,87
6,0000 % Pinewood FinCo 24/27.03.2030 Reg S (XS2783792307)	GBP	500	0.000		%	99,0790		0,13
	GDF	500			/0	33,0730	578.631,08	0,13
6,3390 % ABN AMRO Bank 23/18.09.2027 Reg S (US00084EAE86)	USD	600		600	%	102,1260	522.405,74	0,12
5,6010 % Bank of Ireland Group 24/20.03.2030 144a (US06279JAD19)	USD	250			%	103,1226	219.793,31	0,05
5,6250 % Constellium 20/15.06.28 144A (US21039CAA27)	USD	400			%	99,3748	338.888,41	0,08
5,7050 % Danske Bank (London Branch) 24/01.03.2030 144a (US23636ABH32)	USD	670			%	103,5546	591.513,42	0,13
6,3750 % Fibercop 24/15.11.2033 (US683879AB65) 7,2000 % Intesa Sanpaolo 23/28.11.2033 144a	USD	288	288		%	97,6580	239.784,34	0,05
(US46115HCD70)	USD	710			%	111,7579	676.483,06	0,15
(US48241FAD69)	USD	821	700		%	100,9765	706.779,34	0,16
8,3750 % KPN 00/01.10.30 (US780641AH94)	USD USD	700 650	700		% %	117,2849 108,3800	699.939,55 600.596,79	0,16 0,13
6,3750 % Telecom Italia Capital 04/15.11.33 (US87927VAF58)	USD	154			%	103,7716	136.244,73	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einl	bezogene Wertpa	piere					507.156,83	0,11
Verzinsliche Wertpapiere								
7,0000 % Rogers Communications 25/15.04.2055 (US775109DG30)	USD	582	582		%	102,2113	507.156,83	0,11
Nicht notierte Wertpapiere							553.558,84	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								
5,5000 % Luna 2 5SARL 25/01.07.2032 Reg S (XS3100795452)	EUR	100	100		%	102,0470	102.047,00	0,02
5,5000 % Opal Bidco SASn25/31.03.2032 Reg S (XS3037643304)	EUR	442	442		%	102,1520	451.511,84	0,10
Investmentanteile	_3,,				,,	,1020	21.184.628,94	4,75
Gruppeneigene Investmentanteile							21.184.628,94	4,75
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC	0	1 400	0.400	0.500	EUD	14 007 7700		
(LU0099730524) (0,100%)	Stück	1.422	6.409	6.592	EUR	14.897,7700	21.184.628,94	4,75
Summe Wertpapiervermögen							437.739.581,60	98,06

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	K	urs .	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						160.099,92	0,04
Zinsterminkontrakte EURO-BUND SEP 25 (EURX)	EUR	-24.100				160.099,92	0,04
Devisen-Derivate						33.071,83	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen GBP/EUR 6,19 Mio. USD/EUR 6,30 Mio.						28.559,28 4.512,55	0,01 0,00
Bankguthaben						3.760.779,61	0,84
Verwahrstelle (täglich fällig) EUR - Guthaben Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Australische Dollar. Schweizer Franken. Britische Pfund. US Dollar. Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche. Sonstige Ansprüche. Summe der Vermögensgegenstände 1) Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR AUD CHF GBP USD EUR EUR	3.450.474,75 10.152,35 10.9.467,41 45.667,79 65.140,17 133.994,00 4.951.648,31 10.327,88		% % % % %	100 100 100 100 100 100 100	3.450.474,75 10.152,35 61.016,92 48.813,84 76.085,00 114.236,75 4.961.976,19 4.951.648,31 10.327,88 446.655.509,15 -236.050,93 -180.444,11	0,77 0,00 0,01 0,01 0,02 0,03 1,11 1,11 0,00 100,05 -0,05
Verbindlichkeiten aus Steuern Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR EUR	-52.508,45 -3.098,37		% % %	100 100 100	-52.508,45 -3.098,37	-0,04 -0,01 0,00
Fondsvermögen	LON	3.555,57		70	100	446.419.458,22	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert Klasse LD	EUR					97,11	
Umlaufende Anteile Klasse LD	Stück					4.597.052,685	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1.794050	=	FUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550			1
Britische Pfund	GBP	0,856150	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

- 1) 3)
- Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand. Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 45.122.358,54

DWS Garant 80 ETF-Portfolio Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU1217268405	-5,6%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigur Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prog	

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile: Indexfonds	191.173.377,84	80,75
Rentenfonds Sonstige Fonds	40.330.176,60 5.229.429,66	17,04 2,21
Summe Investmentanteile:	236.732.984,10	100,00
2. Derivate	-34.946,00	-0,01
3. Bankguthaben	175.194,76	0,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.652,00	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-135.030,93	-0,06
III. Fondsvermögen	236.739.853,93	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Ber	Verkäufe/ Abgänge ichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							236.732.984,10	100,00
Gruppeneigene Investmentanteile							201.431.889,74	85,09
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	Stück	305.564	426.200	130.910	EUR	92,6400	28.307.448,96	11,96
IC (LU0099730524) (0,100%) DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	Stück	351	285		EUR	14.898,6600	5.229.429,66	2,21
(LU0224902659) (0,100%)	Stück	433	350		EUR	12.061,6800	5.222.707,44	2,21
DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	540	540		EUR	12.592,6300	6.800.020,20	2,87
Xtr MSCI Pacific ex Jap Screen UCITS ETF1C (LU0322252338) (0,250%)	Stück	57.295	18.810	56.533	EUR	72,1800	4.135.553,10	1,75
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	193.021	268.300	81.859	EUR	146,6020	28.297.264,64	11,95
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	75.365	19.990	137.042	EUR	84,5200	6.369.849,80	2,69
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	246.211	90.146	313.175	EUR	47,4200	11.675.325,62	4,93
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C							·	·
(IE00BFMNHK08) (0,100%). Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	Stück	569.656	299.579	707.709	EUR	32,8750	18.727.441,00	7,91
(IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	277.061	98.348	338.054	EUR	21,8250	6.046.856,33	2,55
(IEOOBFMNPS42) (0,050%)	Stück	429.040	214.461	478.286	EUR	57,2000	24.541.088,00	10,37
(LU0274210672) (0,050%)	Stück	155.862	78.436	178.511	EUR	157,2400	24.507.740,88	10,35
(IE00BJ0KDR00) (0,010%) Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D	Stück	45.450	9.213	73.011	EUR	155,0550	7.047.249,75	2,98
(LU2009147757) (0,010%)	Stück	2.117.142	1.206.207	2.004.546	EUR	11,5835	24.523.914,36	10,36
Gruppenfremde Investmentanteile							35.301.094,36	14,91
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany MM UCITS	C+ii-li	100.000	204 400	207.000	ELID	CO 20CE	7.005.400.20	2.00
ETF (DE000ETFL227) (0,120%)	Stück	100.963	294.400		EUR	69,3865	7.005.469,20	2,96
[De] (DE000A0Q4RZ9) (0,120%)	Stück	371.597	514.800	155.765	EUR	76,1460	28.295.625,16	11,95
Summe Wertpapiervermögen							236.732.984,10	100,00
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps							-34.946,00	-0,01
Equity-Swaps								
80% GAP SWAP DWS Garant 80 ETF-Portfolio (DBK) 28.01.2026 (OTC)	EUR	0,100					-34.946,00	-0,01
Bankguthaben							175.194,76	0,07
-							0.110-17.0	5,07
Verwahrstelle (täglich fällig) EUR - Guthaben	EUR	141.021,41			%	100	141.021,41	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								•••
Britische Pfund	GBP	195,02			%	100	227,79	0,00
US Dollar	USD	39.816,45			%	100	33.945,56	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							1.652,00	0,00
Zinsansprüche	EUR	1.652,00			%	100	1.652,00	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)							236.909.830,86	100,07
Sonstige Verbindlichkeiten							-135.030,93	-0,06
					0/	100	110 000 00	0.05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR EUR	-112.030,92 -23.000,01			% %	100 100	-112.030,92 -23.000,01	-0,05 -0,01

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Bericht	Verkäufe/ Abgänge szeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anteilwert						158,19	

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

Marktschlüssel

Umlaufende Anteile

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

 Britische Pfund.
 GBP
 0,856150
 =
 EUR
 1

 US Dollar.
 USD
 1,172950
 =
 EUR
 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

1,496,580,231

DWS Funds SICAV - 30.06.2025

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	DWS Funds SICAV konsolidiert	DWS Funds Global Protect 80	DWS Funds Invest VermögensStrategie
Wertpapiervermögen	10.275.153.042,49	384.105.903,86	2.813.425.847,08
Zins-Derivate	160.099,92	-	-
Devisen-Derivate	33.071,83	-	-
Swaps	- 2.819.348,83	- 22.614,15	- 777.113,70
Bankguthaben	73.895.702,68	9.710.316,87	23.555.254,19
Sonstige Vermögensgegenstände	6.849.793,05	10.562,69	38.587,15
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	10.356.091.709,97	393.826.783,42	2.837.019.688,42
Sonstige Verbindlichkeiten	- 13.420.503,98	- 332.533,68	- 3.587.478,07
= Fondsvermögen	10.339.851.857,16	393.471.635,59	2.832.655.096,65

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	DWS Garant 80 ETF-Portfolio	DWS Funds ESG-Garant	DWS Funds Invest WachstumsStrategie	DWS ESG Zinseinkommen
5.163.131.192,23	236.732.984,10	184.994.991,25	1.055.022.542,37	437.739.581,60
-	-	-	-	160.099,92
-	-	-	-	33.071,83
- 1.525.192,98	- 34.946,00	-	- 459.482,00	-
23.218.906,24	175.194,76	5.940.025,14	7.535.225,87	3.760.779,61
130.615,08	1.652,00	193.821,45	1.512.578,49	4.961.976,19
5.186.480.713,55	236.909.830,86	191.128.837,84	1.064.070.346,73	446.655.509,15
- 7.260.497,15	- 135.030,93	- 167.206,47	- 1.701.706,75	- 236.050,93
5.177.695.023,42	236.739.853,93	190.961.631,37	1.061.909.157,98	446.419.458,22

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 Vermögensgegenständ	le	
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen			
offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
0 N			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
	3. Art(en) von Abwicklung und Clearin	ng	
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
	4. Geschäfte gegliedert nach Restlau	fzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
	5. Art(en) und Qualität(en) der erhalte	anan Sicharhaitan	
	Art(en):		
Bankguthaben	-	_	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-
	Qualität(en):		
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Da	rlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgescl hlossen werden - Sicherheiten in einer der fol	
	- 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		
		egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R	
	- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die	e unter den nächsten beiden Gedankenstriche	n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
	- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzei	t, die ein Mindestrating von niedrigem Investr	nent-Grade aufweisen
		es Mitgliedstaats der Europäischen Union ode fern diese Aktien in einem wichtigen Index en	
		r, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherh esellschaft vor, in Ausnahmefällen von den ob	
	Weitere Informationen zu Sicherheitenanfor	derungen befinden sich in dem Verkaufsprosp	oekt des Fonds/Teilfonds.

	6. Währung(en) der erhaltenen Sicher	heiten		
Währung(en)	-	-	-	
	7. Sicherheiten gegliedert nach Restla	aufzeiten (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 Ertr	ragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds			
absolut	724,20	-	-	
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-	
Kostenanteil des Fonds	-	-	-	
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesell	echaft		
absolut	310,36	_	_	
in % der Bruttoerträge	30,00	_	-	
Kostenanteil der				
Verwaltungsgesellschaft	-	-	-	
	Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-	
in % der Bruttoerträge	-	-	-	
Kostenanteil Dritter	-	-	-	
	Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.			
	Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, 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 jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.			
	Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbund	denes Unternehmen der DWS Investment Gmb	H.	
	Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.			
	Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)For den betroffenen Teilfonds proportional zu ih	nds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf meh nrem Netto-Inventarwert belastet.	rere oder alle Teilfonds, werden die Kosten	

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

absolut

	10. Verliehene Wertpapiere in %	aller verleihbaren Vermögensgegenstä	nde des Fonds
Summe			
Anteil		-	
	11. Die 10 größten Emittenten, b	ezogen auf alle WpFinGesch. und Total F	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 Sicherheite Total Return Swaps	en in % der empfangenen Sicherheiten, l	bezogen auf alle WpFinGesch. und
Antail	iotai keturii swaps		

	13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)				
	(iii % alier begebenen Sicherheiten aus	wpringesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-				
Sammelkonten / Depots	-		-		
andere Konten / Depots	-		-		
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	14. Verwahrer/Kontoführer von empfa	angenen Sicherheiten aus WpFinGescl	n. und Total Return Swaps -		
1. Name					
verwahrter Betrag absolut					

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

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 Vermögensgegenständ	le	
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen			
offene Geschäfte Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
C. Name			
6. Name Bruttovolumen			
offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
	3. Art(en) von Abwicklung und Clearin	ng	
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
	4. Geschäfte gegliedert nach Restlau	fzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
	5. Art(en) und Qualität(en) der erhalte	anan Sicharhaitan	
	Art(en):	shell dicherherten	
Bankguthaben	Artten).	-	_
Schuldverschreibungen		_	_
Aktien	-	-	_
Sonstige	-	-	-
	Qualität(en):		
		rlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgescl	
	- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, ku vom 19. März 2007, Akkreditive und Garanti	hlossen werden - Sicherheiten in einer der folg rzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen hungsweise von einem OECD-Mitaliedstaat or	te gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG n, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen
		n auf kommunaler, regionaler oder internation	
		egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R	
	- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die	e unter den nächsten beiden Gedankenstriche	n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
	- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzei	t, die ein Mindestrating von niedrigem Investr	nent-Grade aufweisen
		es Mitgliedstaats der Europäischen Union ode fern diese Aktien in einem wichtigen Index en	
		r, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherh esellschaft vor, in Ausnahmefällen von den ob	
	Weitere Informationen zu Sicherheitenanfor	rderungen befinden sich in dem Verkaufsprosp	oekt des Fonds/Teilfonds.

absolut

	6. Währung(en) der erhaltenen Sicher	heiten		
Währung(en)	-	-		
	7. Sicherheiten gegliedert nach Restla	aufzeiten (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 Ertr	*		
	Ertragsanteil des Fonds	agsausgleich)		
absolut	8.201,78	-		
in % der Bruttoerträge	70,00	-		
Kostenanteil des Fonds		-		
	Eutrogoontoil don Vormaltungogoooll	a chaft		
absolut	Ertragsanteil der Verwaltungsgesell: 3.515,03	scnart		
in % der Bruttoerträge	30,00	_		
Kostenanteil der	30,00			
Verwaltungsgesellschaft	-	-		
	Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-		
in % der Bruttoerträge	-	-		
Kostenanteil Dritter	-	-		
	Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierl hegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften eit Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetr (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensic geschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglicht Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wir der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direk Kosten) wird an die DWS Investment GmbH			
	(nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgenung, Vorbereitung und Ausführung von We Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäft geschäftes entgegengenommen Barsicherh Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)! Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbund Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur e geschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nt der Verkaufsprospekt entsprechend angepaten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühsolchen Geschäften einbehalten. Von den bi Überwachungsaufgaben einbehalten und di Sicherheiten) an externe Dienstleister zahle Kosten) wird an die DWS Investment GmbH ten gezahlt werden.	sellschaft und der direkten Kosten) wird an di ertpapierleihegeschäften gezahlt. e, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Raheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fond: Fonds als direkte Kosten an einen externen Di denes Unternehmen der DWS Investment Gmt einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, utzung anderer (umgekehrter) Pensionsgesch isst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis z ren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen un is zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5' ie direkten Kosten (zum Beispiel Transaktions in. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten de für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausfüh inds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf meh	e DWS Investment GmbH für die Anbai nemen eines Wertpapierleihe- oder Pens 100% der Bruttoerträge ein, abzüglic ienstleister zahlt. bH. keine anderen (umgekehrten) Pension äfte Gebrauch gemacht werden soll, w u 30% der Bruttoerträge aus (umgekel d mindestens 70% der Bruttoerträge a & für ihre eigenen Koordnierungs- wk für ihre eigenen Koordnierungs r Verwaltungsgesellschaft und der direrung von (umgekehrten) Pensionsgesc	

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

/ 65

	10. Verliehene Wertpapiere in % aller	verleihharen Vermögensgegenstände	des Fonds
Summe	-		400 1 01140
Anteil	-		
		J	
	11. Die 10 größten Emittenten, bezoge	n auf alle WpFinGesch. und Total Retu	ırn 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 9 Total Return Swaps	% der empfangenen Sicherheiten, bezo	ogen auf alle WpFinGesch. und
Anteil	. otal Notalli oliupa		-

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)					
gesonderte Konten / Depots	-		-		
Sammelkonten / Depots	-		-		
andere Konten / Depots	-		-		
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-		
	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps				
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-		
1. Name					
verwahrter Betrag absolut					

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	4.737.844,05	-	-
in % des Fondsvermögens	0,09	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.433.487,51		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.288.751,67		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15.604,88		
Sitzstaat	Frankreich		
4.11			
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 Funds Invest ZukunftsStrategie

	3		
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
	3. Art(en) von Abwicklung und Clearin	ng	
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
	4. Geschäfte gegliedert nach Restlau	fzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	4. descharte gegnedert nach kestiau	-	
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	4.737.844,05	-	-
	5.4.4. \ 10.15.54. \ \ 1.15.	0:1.1:	
	5. Art(en) und Qualität(en) der erhalte	enen Sicherheiten	
Bankguthaben	Art(en):		
Schuldverschreibungen	5.022.449,69	-	
Aktien	2.717.930,60	-	-
Sonstige	1.099.374,03		-
·	Qualität(en):		<u> </u>
		rlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgescl hlossen werden - Sicherheiten in einer der folg	
	- 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		
		egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R	
	- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die	e unter den nächsten beiden Gedankenstriche	n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
	- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzei	t, die ein Mindestrating von niedrigem Investr	nent-Grade aufweisen
		es Mitgliedstaats der Europäischen Union ode fern diese Aktien in einem wichtigen Index en	
		r, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherh esellschaft vor, in Ausnahmefällen von den ob	
	Weitere Informationen zu Sicherheitenanfor	rderungen befinden sich in dem Verkaufsprosp	oekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

	6. Währung(en) der erhaltenen Sicher	heiten	
Währung(en)	EUR; USD; JPY; SEK	-	-
	7. Sicherheiten gegliedert nach Restla	aufzeiten (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	8.839.754,32	-	-
	8. Ertrags-und Kostenanteile (vor Ertr	agsausgleich) *	
	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	10.194,48	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesell	schaft	
absolut	4.368,94	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
	Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
	Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensions geschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften geza		
	den betroffenen Teilfonds proportional zu ih		

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

absolut

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

	4.737.844,05		
teil	0,09		
	44 5: 40 "0: 5 ": 1	(10.
Name	11. Die 10 größten Emittenten, bezoger Bayerische Landesbodenkreditanstalt	n auf alle WpFinGesch. und Tot	al Return Swaps
olumen empfangene cherheiten (absolut)	2.569.444,85		
Name	Ross Stores Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	345.224,78		
Name	Digital Realty Trust Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	345.218,19		
Name	Krones AG		
olumen empfangene cherheiten (absolut)	345.184,46		
Name	Nasdaq Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	345.171,23		
Name	UDR Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	345.130,01		
Name	NVIDIA Corp.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	345.101,24		
Name	Ferrari N.V.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	344.998,85		
Name	ProLogis Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	344.968,00		
. Name	Simon Property Group Inc.		
lumen empfangene cherheiten (absolut)	343.317,70		
ionementen (absolut)	12 Wiederangelegte Sicherheiten in %	6 der empfangenen Sicherheite	n, bezogen auf alle WpFinGesch. und

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

	13. Verwahrart begebener Sicherheite (In % aller begebenen Sicherheiten aus	•	Swaps			
gesonderte Konten / Depots	-		-			
Sammelkonten / Depots	-		-			
andere Konten / Depots	-		-			
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-			
	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps					
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-			
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.					
verwahrter Betrag absolut	8.839.754,32					

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

DWS Funds ESG-Garant

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

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

DWS Funds Invest WachstumsStrategie

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.

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		Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	45.122.358,54	-	-
in % des Fondsvermögens	10,11	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.927.546,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.218.980,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.756.709,00		
Sitzstaat	Irland	Irland	
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.583.272,12		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.513.870,00		
Sitzstaat	Schweiz		
6. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.181.040,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	738.349,42		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt		
о. мате	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	202.592,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
	3. Art(en) von Abwicklung und Clearin	g	
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	
	4. Geschäfte gegliedert nach Restlauf	zeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	-	-	
1 Tag bis 1 Woche	-	-	
l Woche bis 1 Monat	-	-	
l bis 3 Monate	-	-	
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	
über 1 Jahr	-	-	
unbefristet	45.122.358,54	-	
	5. Art(en) und Qualität(en) der erhalte Art(en):	nen Sicherheiten	
Bankguthaben	-	-	
Schuldverschreibungen	21.532.090,65	-	
Aktien	26.251.729,63	-	
Sonstige	493.899,37	-	
	Qualität(en):		
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar	lehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgesch nlossen werden - Sicherheiten in einer der fol _t	
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur. vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh		genden Formen gestellt: :e gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG ı, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur. vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folg zfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen lungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oc	genden Formen gestellt: ge gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG n nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig n (nachfolgend "OGA"), der täglich einen
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur: vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle Nettoinventarwert berechnet und der über e	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folg zfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen nungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oo auf kommunaler, regionaler oder internation egenden Organismus für gemeinsame Anlage	genden Formen gestellt: de gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig n (nachfolgend "OGA"), der täglich einen ating verfügt
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur. vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle Nettoinventarwert berechnet und der über er Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folg zfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen nungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oc a auf kommunaler, regionaler oder internation egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R.	genden Formen gestellt: te gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG t, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig en (nachfolgend "OGA"), der täglich einen ating verfügt n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur. vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle Nettoinventarwert berechnet und der über er Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, - Aktien, die an einem geregelten Markt eine:	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folg zfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen eungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oo er auf kommunaler, regionaler oder internation egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R	genden Formen gestellt: te gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG, the incht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig en (nachfolgend "OGA"), der täglich einen ating verfügt n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt ment-Grade aufweisen r an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur. vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle Nettoinventarwert berechnet und der über e - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, - Aktien, die an einem geregelten Markt eine zugelassen sind oder gehandelt werden, sofe Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor,	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folg zfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen lungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oo auf kommunaler, regionaler oder internation egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares R. e unter den nächsten beiden Gedankenstriche st, die ein Mindestrating von niedrigem Investr	genden Formen gestellt: te gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG t, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig en (nachfolgend "OGA"), der täglich einen ating verfügt n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt ment-Grade aufweisen r an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats thalten sind. eiten einzuschränken.
	Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Dar (außer Währungstermingeschäften) abgesch - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kur: vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantie Kreditinstituten ausgegeben werden, bezieh supranationalen Institutionen und Behörden von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anle Nettoinventarwert berechnet und der über e - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, - Aktien, die an einem geregelten Markt eine: zugelassen sind oder gehandelt werden, sofe Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft verw	nlossen werden - Sicherheiten in einer der folgzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrument en auf erstes Anfordern, die von erstklassigen ungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oo auf kommunaler, regionaler oder internation egenden Organismus für gemeinsame Anlage ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rutter den nächsten beiden Gedankenstriches, die ein Mindestrating von niedrigem Investrus Mitgliedstaats der Europäischen Union ode ern diese Aktien in einem wichtigen Index en die Zulässigkeit der oben genannten Sicherh	genden Formen gestellt: de gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG n, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen der dessen Gebietskörperschaften oder von aler Ebene begebene Anleihen unabhängig en (nachfolgend "OGA"), der täglich einen ating verfügt n aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt ment-Grade aufweisen r an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats thalten sind. leiten einzuschränken. en genannten Kriterien abzuweichen.

absolut

	6. Währung(en) der erhaltenen Sicher	heiten	
Währung(en)	EUR; USD; JPY; SEK; CHF; GBP; AUD	-	
	7. Sicherheiten gegliedert nach Restla	ufzeiten (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	48.277.719,65	-	
	8. Ertrags-und Kostenanteile (vor Ertr	agsausgleich) *	
	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	30.239,55	-	
in % der Bruttoerträge	70,00	-	
Kostenanteil des Fonds	-	-	
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesells	schaft	
absolut	12.959,41	-	
in % der Bruttoerträge	30,00	-	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	
	Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-	
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			
Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wer hegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Gesch Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der funde Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die nung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- ode geschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, ab Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pe geschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (ur ten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoert solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierung Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwa Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pension ten gezahlt werden.			

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

umme	45.122.358,54		
nteil	10,31		
	11. Die 10 größten Emittenten, bezoger	ı auf alle WpFinGesch. und Total	Return Swaps
Name	Austria, Republic of		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	3.123.126,28		
. Name	Niedersachsen, Land		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	2.543.262,86		
. Name	Estland, Republik		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	2.131.490,62		
. Name	European Investment Bank (EIB)		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.930.014,98		
. Name	Anritsu Corp.		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.907.712,76		
. Name	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.907.710,01		
Name	Seibu Holdings Inc.		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.907.692,19		
Name	Hirose Electric Co. Ltd.		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.907.645,83		
Name	Bpifrance SACA		
olumen empfangene icherheiten (absolut)	1.901.750,09		
). Name	Systena Corp.		
olumen empfangene cherheiten (absolut)	1.887.428,93		
	12. Wiederangelegte Sicherheiten in %		

	13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)					
gesonderte Konten / Depots	-		-			
Sammelkonten / Depots	-		-			
andere Konten / Depots	-		-			
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-			
	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps					
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-			
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.					
verwahrter Betrag absolut	48.277.719,65					

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

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert Vorsitzender DWS Investment S.A., Luxemburg

Oliver Bolinski DWS Investment S.A., Luxemburg

Stefan Kreuzkamp Trier

Jan-Oliver Meissler DWS International GmbH, Frankfurt am Main

Henning Potstada DWS Investment 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

Julia Witzemann DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch (seit dem 13.11.2024) DWS International GmbH, Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A. 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxemburg Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer Vorsitzender DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach DWS Group GmbH & Co. KGaA, Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025) 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

Michael Mohr DWS Investment S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l. 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

 weitere Vertriebs- und Zahlstellen, siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DWS Funds SICAV

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

Tel.: +352 4 21 01-1 Fax: +352 4 21 01-9 00

