

---

# DWS Institutional

## Halbjahresbericht 2020

- DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund
- DWS Institutional ESG USD Money Market Fund
- DWS Institutional Pension Floating Yield
- DWS Institutional Pension Flex Yield
- DWS Institutional Multi Asset Total Return
- DWS Institutional Pension Vario Yield

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

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

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

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

## Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

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

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Institutional SICAV DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund .....	4
DWS Institutional ESG USD Money Market Fund .....	10
DWS Institutional Pension Floating Yield .....	15
DWS Institutional Pension Flex Yield .....	21
DWS Institutional Multi Asset Total Return .....	27
DWS Institutional Pension Vario Yield .....	34
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	64

# Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen

Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## Coronakrise

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

# Halbjahresbericht

# DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

---

## DWS INSTITUTIONAL ESG EURO MONEY MARKET FUND

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0099730524	-0,2%
Klasse IC100	LU2098886703	-0,2% <sup>1)</sup>
Klasse IC500	LU2098886885	-0,2% <sup>1)</sup>
Klasse ID BA	LU0787086031	-0,2%
1M EUR LIBID seit dem 7.10.2019		-0,3%

<sup>1)</sup> Klassen IC100 und IC500 aufgelegt am 7.2.2020

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	1 061 918 621,63	27,76
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	396 546 061,42	10,37
Unternehmen	376 945 714,30	9,86
Zentralregierungen	250 247 650,00	6,54
Sonstige öffentliche Stellen	25 009 675,00	0,65
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>2 110 667 722,35</b>	<b>55,18</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1 709 637 839,98</b>	<b>44,70</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 793 516,99</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-395 173,35</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 824 703 905,97</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1 845 470 895,35</b>	<b>48,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0750 % ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR	3 234	3 234		% 100,1410	3 238 559,94	0,08
0,1800 % ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	33 640			% 100,1050	33 675 322,00	0,88
0,1480 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	26 000	6 000		% 100,0910	26 023 660,00	0,68
0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) 16/01.06.21 MTN (XS1422919594)	EUR	3 000	3 000		% 100,5670	3 017 010,00	0,08
0,1390 % AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909)	EUR	35 000	35 000		% 100,0100	35 003 500,00	0,92
2,5000 % Bank of America 13/27.07.20 MTN (XS0954946926)	EUR	20 000			% 100,1500	20 030 000,00	0,52
0,4920 % Bank of America 15/14.09.20 MTN (XS1290851184)	EUR	8 200	8 200		% 100,1150	8 209 430,00	0,21
0,0000 % Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR	13 000	13 000		% 99,9370	12 991 810,00	0,34
0,0980 % Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR	6 500	6 500		% 100,2710	6 517 615,00	0,17
0,2460 % Bank of Montreal 18/13.07.20 MTN (XS1856270712)	EUR	2 000			% 100,0140	2 000 280,00	0,05
0,1610 % Bank of Montreal 19/22.03.21 MTN (XS1965537035)	EUR	23 000	3 000		% 99,8880	22 974 240,00	0,60
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 13/24.02.21 MTN (XS0954928783)	EUR	5 000	5 000		% 101,7390	5 086 950,00	0,13
0,1000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 18/08.02.21 MTN (XS1765863623)	EUR	6 000	6 000		% 100,1050	6 006 300,00	0,16
0,1480 % Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	20 000			% 100,1220	20 024 400,00	0,52
0,0920 % Barclays Bank 17/15.09.20 MTN (XS1620536042)	EUR	13 900	8 900		% 100,0600	13 908 340,00	0,36
0,0000 % BASF Finance Europe 16/10.11.20 MTN (DE000A188VV3)	EUR	8 640	8 640		% 99,9890	8 639 049,60	0,23
0,0000 % Belgium 19/10.09.20 (BE031272446)	EUR	45 000	45 000		% 100,0990	45 044 550,00	1,18
0,0000 % BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	27 800			% 99,9990	27 799 722,00	0,73
0,2380 % BMW Finance 19/16.08.21 MTN (XS2041043527)	EUR	21 000			% 99,8500	20 968 500,00	0,55
0,2380 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	20 000	20 000		% 99,7220	19 944 400,00	0,52
3,7500 % BNP Paribas 10/25.11.20 MTN (XS0562852375)	EUR	25 600	25 600		% 101,5530	25 997 568,00	0,68
2,2500 % BNP Paribas 14/13.01.21 MTN (XS1014704586)	EUR	8 245	8 245		% 101,2810	8 350 618,45	0,22
0,5020 % BPCE 14/16.07.21 MTN (FR0012030468)	EUR	8 000	8 000		% 100,1220	8 009 760,00	0,21
0,2040 % Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN (XS1881536665)	EUR	3 000			% 100,0840	3 002 520,00	0,08
0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	22 950			% 99,9740	22 944 033,00	0,60
0,1200 % Commerzbank, Frankfurt am Main 18/04.12.20 S.919 (DE000CZ40NL4)	EUR	11 500	11 500		% 100,0570	11 506 555,00	0,30
0,0200 % Cooperat Rabobank 20/19.03.21 MTN (XS1810130101)	EUR	2 500	2 500		% 99,9850	2 499 625,00	0,07
2,3750 % Credit Agricole (London Br.) 13/27.11.20 MTN (XS0997520258)	EUR	22 800	22 800		% 100,9880	23 025 264,00	0,60
0,3200 % Credit Agricole (London Br.) 14/24.06.21 MTN (FR0012004521)	EUR	15 800			% 100,3760	15 859 408,00	0,41
0,3000 % Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR	18 600	18 600		% 100,2880	18 653 568,00	0,49
1,1250 % Credit Suisse (London Branch) 15/15.09.20 MTN (XS1291175161)	EUR	10 000	10 000		% 100,2520	10 025 200,00	0,26
0,6880 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	22 060	22 060		% 100,9540	22 270 452,40	0,58
0,3250 % Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR	28 095	28 095		% 100,3700	28 198 951,50	0,74
0,0670 % Deutsche Bahn Finance 14/23.07.20 MTN (XS1089831249)	EUR	6 193	6 193		% 100,0130	6 193 805,09	0,16
4,3750 % DNB Bank 11/24.02.21 MTN (XS0595092098)	EUR	4 100	4 100		% 102,8420	4 216 522,00	0,11
0,0880 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	12 000			% 100,0450	12 005 400,00	0,31
0,2980 % DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE000DDA0TR4)	EUR	20 000			% 100,2670	20 053 400,00	0,52



## DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0480 % Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN (BE6307617959)	EUR	9 000	1 000		% 100,0840	9 007 560,00	0,24
0,0960 % Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	16 075			% 100,0090	16 076 446,75	0,42
0,0000 % European Stability Mechanism 24.09.20 (EU000A2SB9G7)	EUR	30 000	30 000		% 100,1150	30 034 500,00	0,79
0,0000 % France 20/08.07.20 (FR0126001686)	EUR	40 000	40 000		% 100,0090	40 003 600,00	1,05
0,0000 % France 20/16.09.20 (FR0126001736)	EUR	50 000	50 000		% 100,1080	50 054 000,00	1,31
0,0000 % France 20/18.11.20 (FR0126001777)	EUR	40 000	40 000		% 100,2000	40 080 000,00	1,05
0,0000 % France 20/19.08.20 (FR0126001710)	EUR	50 000	50 000		% 100,0720	50 036 000,00	1,31
0,0000 % France 20/23.09.20 (FR0126001744)	EUR	25 000	25 000		% 100,1180	25 029 500,00	0,65
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 17/12.09.20 MTN (XS1681518962)	EUR	19 300	19 300		% 99,9620	19 292 666,00	0,50
0,1930 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	22 410	3 000		% 100,1130	22 435 323,30	0,59
2,6250 % Goldman Sachs Group 13/19.08.20 MTN (XS0963375232)	EUR	20 000	5 000		% 100,3110	20 062 200,00	0,52
0,2480 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	32 000	7 000		% 100,2660	32 085 120,00	0,84
0,6250 % HSBC France 15/03.12.20 MTN (FR0013064755)	EUR	8 300	8 300		% 100,3050	8 325 315,00	0,22
0,7500 % ING Bank 16/22.02.21 MTN (XS1368576572)	EUR	4 000	4 000		% 100,4800	4 019 200,00	0,11
0,1210 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999)	EUR	37 000	10 000		% 100,1280	37 047 360,00	0,97
0,1410 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	5 000	5 000		% 100,2200	5 011 000,00	0,13
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995)	EUR	21 900			% 100,1560	21 934 164,00	0,57
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	30 100	15 850		% 100,5740	30 272 774,00	0,79
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. 10/23.09.20 MTN (XS0543758246)	EUR	31 050	31 050		% 100,8400	31 310 820,00	0,82
0,3780 % JPMorgan Chase Bank 19/18.06.21 MTN (XS1752918901)	EUR	600	600		% 100,4480	602 688,00	0,02
0,1250 % KfW 15/27.10.20 MTN (XS1311459694)	EUR	12 909	12 909		% 100,2160	12 936 883,44	0,34
0,2500 % KommuneKredit 15/09.10.20 MTN (XS1302720021)	EUR	5 000	5 000		% 100,1940	5 009 700,00	0,13
0,0000 % Landwirts. Rentenbank 14/15.01.21 MTN (XS1016363308)	EUR	15 000	15 000		% 100,2600	15 039 000,00	0,39
0,2760 % LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN (DE00LB1QAN0)	EUR	16 000			% 100,0230	16 003 680,00	0,42
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE00LB2CRD3)	EUR	29 500	29 500		% 100,2300	29 567 850,00	0,77
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809)	EUR	13 400	13 400		% 99,8000	13 373 200,00	0,35
5,3750 % Morgan Stanley 10/10.08.20 MTN (XS0531922465)	EUR	19 200	5 100		% 100,5540	19 306 368,00	0,50
2,3750 % Morgan Stanley 14/31.03.21 MTN (XS1050547857)	EUR	5 115	5 115		% 101,7682	5 205 443,43	0,14
0,1410 % Morgan Stanley 18/21.05.21 MTN (XS1824289901)	EUR	9 000	9 000		% 100,0830	9 007 470,00	0,24
0,3460 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	16 820	8 320		% 100,2810	16 867 264,20	0,44
0,2520 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	10 500			% 100,0260	10 502 730,00	0,27
0,0980 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	22 605	16 270		% 100,3380	22 681 404,90	0,59
0,2030 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	3 980	3 980		% 100,2690	3 990 706,20	0,10
2,0000 % OP Yrityspankki 14/03.03.21 MTN (XS1040272533)	EUR	6 000	6 000		% 101,4240	6 085 440,00	0,16
0,2200 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	22 635	13 500		% 100,2100	22 682 533,50	0,59
2,2500 % Oracle 13/10.07.21 (XS0951216083)	EUR	4 450	4 450		% 101,0980	4 498 861,00	0,12
1,7500 % PepsiCo 14/28.04.21 MTN (XS1061697568)	EUR	1 375	1 375		% 101,0020	1 388 777,50	0,04
0,1440 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565)	EUR	22 000			% 100,0360	22 007 920,00	0,58
0,3100 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811)	EUR	26 000			% 100,0370	26 009 620,00	0,68
0,5890 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070)	EUR	15 000			% 100,2470	15 037 050,00	0,39
0,3060 % Santander Consumer Finance 19/18.01.21 (XS1936272001)	EUR	17 000	17 000		% 99,8190	16 969 230,00	0,44
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	31 900			% 99,9710	31 890 749,00	0,83
0,3450 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	35 000	5 000		% 100,3710	35 129 850,00	0,92

## DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1120 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	27 745	5 500		% 100,0720	27 764 976,40	0,73
0,7500 % Société Générale 16/19.02.21 MTN (XS1369614034)	EUR	600	600		% 100,4600	602 760,00	0,02
0,2980 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	34 000	17 500		% 100,2620	34 089 080,00	0,89
0,1160 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	32 200			% 100,0850	32 227 370,00	0,84
2,2500 % Svenska Handelsbanken 13/27.08.20 MTN (XS0965050197)	EUR	2 500	2 500		% 100,3090	2 507 725,00	0,07
0,2680 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	37 000	7 000		% 100,0460	37 017 020,00	0,97
0,2380 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	29 000	9 000		% 100,0630	29 018 270,00	0,76
0,1280 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502)	EUR	24 000	5 700		% 100,0620	24 014 880,00	0,63
0,2460 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270)	EUR	30 000			% 100,0160	30 004 800,00	0,78
1,8000 % Toyota Motor Credit 13/23.07.20 MTN (XS0954684972)	EUR	4 000	4 000		% 100,0670	4 002 680,00	0,10
0,5390 % Toyota Motor Finance 19/26.07.21 MTN (XS2034171798)	EUR	19 900			% 100,1160	19 923 084,00	0,52
0,2670 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049)	EUR	27 100	3 600		% 100,2080	27 156 368,00	0,71
1,7500 % Unilever 13/05.08.20 MTN (XS0957258212)	EUR	11 170	11 170		% 100,1400	11 185 638,00	0,29
0,2100 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056)	EUR	26 220			% 100,0090	26 222 359,80	0,69
0,0000 % Veolia Environnement 17/23.11.20 MTN (FR0013298387)	EUR	25 000	5 300		% 99,9790	24 994 750,00	0,65
0,8750 % Westpac Banking 15/16.02.21 MTN (XS1333702691)	EUR	6 500	6 500		% 100,5960	6 538 740,00	0,17
0,1700 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849)	EUR	30 295			% 100,1210	30 331 656,95	0,79
0,0000 % Zürcher Kantonalbank 29.07.20 CD (CH0536892638)	EUR	20 000	20 000		% 100,0415	20 008 300,00	0,52
0,0000 % Zürcher Kantonalbank 29.10.20 CD (CH0536892646)	EUR	20 000	20 000		% 100,1609	20 032 180,00	0,52
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>265 196 827,00</b>	<b>6,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Air Liquide Finance 14.09.20 (FR0126136607)	EUR	15 000	15 000		% 100,1105	15 016 572,00	0,39
0,0000 % Air Liquide Finance 14.12.20 (FR0126136581)	EUR	10 000	10 000		% 100,1983	10 019 825,00	0,26
0,0000 % BASF 19.08.20 (XS2178467655)	EUR	20 000	20 000		% 100,0465	20 009 300,00	0,52
0,0000 % BASF 20.10.20 (XS2178923681)	EUR	15 000	15 000		% 100,0967	15 014 505,00	0,39
0,0000 % Caterpillar International Finance 17.07.20 (XS2159827000)	EUR	20 000	20 000		% 100,0160	20 003 200,00	0,52
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 17.07.20 (DE000DK0TT95)	EUR	25 000	25 000		% 100,0240	25 006 000,00	0,65
0,0000 % Deutsche Bahn 27.07.20 (XS2166209333)	EUR	25 000	25 000		% 100,0387	25 009 675,00	0,65
0,0000 % DH Europe Finance 10.08.20 (XS2172741923)	EUR	20 000	20 000		% 100,0344	20 006 880,00	0,52
0,0000 % Gecina 09.10.20 (FR0126281486)	EUR	20 000	20 000		% 100,0586	20 011 720,00	0,52
0,0000 % Gecina 14.09.20 (FR0126110842)	EUR	20 000	20 000		% 100,1017	20 020 340,00	0,52
0,0000 % Henkel & Co. 11.12.20 (XS2135804859)	EUR	15 000	15 000		% 100,2039	15 030 585,00	0,39
0,0000 % Henkel & Co. 12.10.20 (XS2136486326)	EUR	15 000	15 000		% 100,2031	15 030 465,00	0,39
0,0000 % Henkel & Co. 15.07.20 (XS2158479779)	EUR	15 000	15 000		% 100,0208	15 003 120,00	0,39
0,0000 % Procter & Gamble 20.07.20 (XS2162798081)	EUR	20 000	20 000		% 100,0282	20 005 640,00	0,52
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.20 (FR0125924755)	EUR	10 000			% 100,0900	10 009 000,00	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>2 110 667 722,35</b>	<b>55,18</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 709 637 839,98</b>	<b>44,70</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	551 291 831,93			% 100	551 291 831,93	14,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	81 796,00			% 100	89 477,66	0,00
Japanische Yen	JPY	4 125 930,00			% 100	34 149,40	0,00
US Dollar	USD	249 489,23			% 100	222 380,99	0,01

## DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) ...	EUR	340 000 000,00			% 100	340 000 000,00	8,89
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main) .....	EUR	98 000 000,00			% 100	98 000 000,00	2,56
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	360 000 000,00			% 100	360 000 000,00	9,41
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	360 000 000,00			% 100	360 000 000,00	9,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4 793 516,99</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche .....	EUR	4 793 516,99			% 100	4 793 516,99	0,13
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>3 825 099 079,32</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-395 173,35</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-301 284,16			% 100	-301 284,16	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-93 889,19			% 100	-93 889,19	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>3 824 703 905,97</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	13 864,26
Klasse ID BA .....	EUR	13 612,69
Klasse IC100 .....	EUR	13 866,66
Klasse IC500 .....	EUR	13 866,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	247 023,387
Klasse ID BA .....	Stück	5 798,600
Klasse IC100 .....	Stück	19 898,000
Klasse IC500 .....	Stück	3 249,000

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)

per 30.06.2020

Britische Pfund .....	GBP	0,914150	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	120,820000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS Institutional ESG USD Money Market Fund

---

## DWS INSTITUTIONAL ESG USD MONEY MARKET FUND VS. VERGLEICHSINDEX

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0146220040	0,6%
1M USD LIBID seit dem 7.10.2019 (vorher : 1M USD LIBID + 5bp)	0,5%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf USD-Basis

---

# DWS Institutional ESG USD Money Market Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	35 431 864,20	56,65
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	9 267 449,48	14,82
Zentralregierungen	4 499 194,89	7,19
Unternehmen	1 002 780,00	1,60
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>50 201 288,57</b>	<b>80,26</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>12 239 523,28</b>	<b>19,57</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>117 760,67</b>	<b>0,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-9 851,85</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62 548 720,67</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Institutional ESG USD Money Market Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>27 811 701,31</b>	<b>44,46</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,5453	% ABN AMRO Bank 18/19.01.21 MTN Reg S (XS1743726918)	USD 1 000			% 100,2050	1 002 050,00	1,60
0,9393	% ABN AMRO Bank 18/27.08.21 MTN Reg S (XS1871116338)	USD 500			% 100,0450	500 225,00	0,80
0,9106	% American Express 18/17.05.21 (US025816BV03)	USD 1 000			% 100,2010	1 002 010,00	1,60
1,1592	% Bank of Montreal 16/27.08.21 MTN (US06367TJY73)	USD 1 000			% 100,4760	1 004 760,00	1,61
1,6514	% Bank of Montreal 18/13.07.20 MTN (US06367TJ34)	USD 1 000			% 100,0440	1 000 440,00	1,60
1,7714	% Barclays Bank 18/11.01.21 (US06739FJK84)	USD 1 000			% 100,0420	1 000 420,00	1,60
1,4089	% Bayerische Landebank 19/15.01.21 MTN ÖPF (XS1935251642)	USD 1 600			% 100,0130	1 600 208,00	2,56
1,7214	% BMW US Capital 18/12.04.21 Reg S (USU09513HG74)	USD 700	700		% 99,6937	697 856,10	1,12
0,5434	% Caterpillar Financial Services 18/15.03.21 S.1 MTN (US14913Q2H12)	USD 1 000			% 100,0060	1 000 060,00	1,60
1,2724	% ING Bank 16/15.08.21 Reg S (USN45780CVW66)	USD 1 000			% 100,3980	1 003 980,00	1,61
0,8335	% International Business Machines 19/13.05.21 (US459200KD25)	USD 1 000	1 000		% 100,2780	1 002 780,00	1,60
2,5090	% Morgan Stanley 16/21.04.21 (US61746BEB80)	USD 700	700		% 100,8752	706 126,40	1,13
2,3114	% National Australia Bank 16/12.07.21 MTN Reg S (US6325C1CH04)	USD 1 000			% 100,7130	1 007 130,00	1,61
0,8864	% National Australia Bank 18/20.09.21 MTN 144a (US6325CODV06)	USD 1 000	1 000		% 100,2900	1 002 900,00	1,60
1,3593	% Nordea Bank 16/27.05.21 144A (US65557CAT09)	USD 1 000			% 100,7440	1 007 440,00	1,61
1,1501	% Royal Bank of Canada 18/30.04.21 MTN (US78013XKH07)	USD 1 000			% 100,0800	1 000 800,00	1,60
0,8561	% Santander UK 17/03.11.20 (US80283LAQ68)	USD 1 000	1 000		% 100,0900	1 000 900,00	1,60
2,6250	% Skandin. Enskilda Banken 15/17.11.20 MTN Reg S (XS1321108836)	USD 1 000	1 000		% 100,7930	1 007 930,00	1,61
2,6824	% Société Générale 16/08.04.21 MTN Reg S (US83368TAE82)	USD 750			% 100,8580	756 435,00	1,21
1,4579	% Svenska Handelsbanken 16/30.03.21 MTN S.BKNT (US86960BAM46)	USD 1 000			% 100,7620	1 007 620,00	1,61
0,5585	% Toyota Motor Credit 20/13.08.21 MTN (US89236TGS87)	USD 1 000	1 000		% 99,4370	994 370,00	1,59
1,2890	% U.S. Bank 20/21.01.22 S.BKNT (US90331HPK31)	USD 1 000	1 000		% 99,8660	998 660,00	1,60
0,8300	% UBS (London Branch) 17/01.12.20 Reg S (USH7220NAE07)	USD 1 000	1 000		% 100,1446	1 001 445,92	1,60
0,0000	% US Treasury 20/06.08.20 (US912796WZ80)	USD 1 500	3 000	1 500	% 99,9874	1 499 811,15	2,40
0,0000	% US Treasury 20/27.08.20 (US912796XG90)	USD 3 000	3 000		% 99,9795	2 999 383,74	4,80
1,4335	% Westpac Banking 16/13.05.21 (US961214CW13)	USD 1 000	1 000		% 100,5960	1 005 960,00	1,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>17 891 477,26</b>	<b>28,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2295	% A.N.Z. Banking Group 16/23.11.21 MTN Reg S (US05252BCR87)	USD 1 000			% 100,7520	1 007 520,00	1,61
0,8805	% A.N.Z. Banking Group 17/19.08.20 MTN Reg S (US05252BCU17)	USD 1 000			% 100,0430	1 000 430,00	1,60
1,3634	% American Express Credit 15/14.09.20 MTN (US0258MODY27)	USD 1 000			% 100,1130	1 001 130,00	1,60
1,6253	% Banque Fédérative Crédit Mu.17/20.07.20 Reg S (US06675GAL95)	USD 1 500			% 100,0540	1 500 810,00	2,40
0,7940	% BMW US Capital 18/14.08.20 Reg S (USU09513HP73)	USD 863			% 100,0460	863 396,98	1,38
1,6830	% Canadian Imperial Bank Comm. 17/05.10.20 S.BKNT (US136069VY47)	USD 1 000			% 100,0510	1 000 510,00	1,60
0,7846	% Citibank New York 18/12.02.21 (US17325FAM05)	USD 1 000			% 100,1000	1 001 000,00	1,60
1,8205	% DNB Bank 17/02.10.20 MTN 144a (US23329PAB67)	USD 1 500			% 99,9920	1 499 880,00	2,40
1,0901	% Fédérat.caisses Desjard Québec 17/30.10.20 144a MTN (US31429KAC71)	USD 1 000	1 000		% 100,0980	1 000 980,28	1,60

## DWS Institutional ESG USD Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8325 % IBM Credit 18/30.11.20 (US44932HAJ23)...	USD	1 000			% 100,0660	1 000 660,00	1,60
1,7314 % John Deere Capital 19/10.07.20 MTN (US24422EUN74) .....	USD	1 000			% 100,0120	1 000 120,00	1,60
2,5000 % Nordea Bank 15/17.09.20 MTN 144a (US65557CAR43) .....	USD	1 000			% 100,4390	1 004 390,00	1,61
2,3634 % Svenska Handelsbanken 15/01.10.20 MTN (US86960BAK89) .....	USD	1 000			% 100,2020	1 002 020,00	1,60
1,7014 % The Bank of Nova Scotia 17/14.07.20 (US064159JY30) .....	USD	1 000			% 100,0480	1 000 480,00	1,60
1,5753 % The Bank of Nova Scotia 18/20.04.21 (US064159LH78) .....	USD	1 000			% 100,1230	1 001 230,00	1,60
2,3874 % Toronto-Dominion Bank, The 16/07.04.21 MTN (US89114QBH02) .....	USD	1 000			% 100,5200	1 005 200,00	1,61
1,8924 % Toyota Motor Credit 19/08.01.21 MTN (US89236TFR14) .....	USD	1 000			% 100,1720	1 001 720,00	1,60
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>4 498 110,00</b>	<b>7,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,4214 % Coöperatieve (Rabobk Nl) NY Br.18/26.04.21 MTN (US21688AAP75) .....	USD	1 000			% 100,3060	1 003 060,00	1,60
1,2022 % Credit Suisse (New York Branch) 20/04.02.22 (US22550UAA97) .....	USD	1 000	1 000		% 99,3600	993 600,00	1,59
1,3976 % Royal Bank of Canada 18/22.07.20 MTN (US78013XRJ99) .....	USD	1 500			% 100,0640	1 500 960,00	2,40
0,8156 % Skandin. Enskilda Banken 18/17.05.21 MTN 144a (US83051GAH11) .....	USD	1 000			% 100,0490	1 000 490,00	1,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>50 201 288,57</b>	<b>80,26</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>12 239 523,28</b>	<b>19,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
USD - Guthaben .....	USD	239 095,51			% 100	239 095,51	0,38
Guthaben in EU/EWR-Währungen .....	USD	427,77			% 100	427,77	0,00
<b>Termingeld</b>							
USD - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) ...	USD	6 000 000,00			% 100	6 000 000,00	9,59
USD - Guthaben (Banco Santander S.A., Frankfurt am Main) .....	USD	6 000 000,00			% 100	6 000 000,00	9,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>117 760,67</b>	<b>0,19</b>
Zinsansprüche .....	USD	117 760,67			% 100	117 760,67	0,19
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>62 558 572,52</b>	<b>100,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-9 851,85</b>	<b>-0,02</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	USD	-8 305,53			% 100	-8 305,53	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	USD	-1 546,32			% 100	-1 546,32	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>62 548 720,67</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						13 412,17	
Umlaufende Anteile						4 663,580	

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

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

## DWS Institutional ESG USD Money Market Fund

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

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



# DWS Institutional Pension Floating Yield

---

## DWS INSTITUTIONAL PENSION FLOATING YIELD

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse IC	LU0193172185	-0,3%

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

Stand: 30.6.2020

---

# DWS Institutional Pension Floating Yield

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	141 646 698,77	29,17
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	56 320 899,00	11,60
Zentralregierungen	35 032 450,00	7,21
Unternehmen	26 114 719,86	5,38
Regionalregierungen	8 015 410,00	1,65
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>267 130 177,63</b>	<b>55,01</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>217 819 208,67</b>	<b>44,86</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>677 524,07</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-33 177,46</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>485 593 732,91</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Institutional Pension Floating Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>253 119 632,63</b>	<b>52,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0750	% ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR 2 000			% 100,1410	2 002 820,00	0,41
0,1800	% ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR 2 000			% 100,1050	2 002 100,00	0,41
0,6250	% ANZ New Zealand (Intl) 16/01.06.21 MTN (XS1422919594)	EUR 2 000	2 000		% 100,5670	2 011 340,00	0,41
0,1390	% AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909)	EUR 2 000	2 000		% 100,0100	2 000 200,00	0,41
0,0000	% Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR 2 000			% 99,9370	1 998 740,00	0,41
0,0980	% Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR 2 000			% 100,2710	2 005 420,00	0,41
0,1420	% Bank of Montreal 18/14.03.22 MTN (XS1791326728)	EUR 2 000	2 000		% 100,0550	2 001 100,00	0,41
0,1610	% Bank of Montreal 19/22.03.21 MTN (XS1965537035)	EUR 2 000	2 000		% 99,8880	1 997 760,00	0,41
0,2571	% Bank of Nova Scotia 17/05.10.22 MTN (XS1694774420)	EUR 2 000			% 100,1110	2 002 220,00	0,41
0,1480	% Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR 2 000			% 100,1220	2 002 440,00	0,41
0,0920	% Barclays Bank 17/14.09.20 MTN (XS1620532991) <sup>3)</sup>	EUR 1 600			% 100,0530	1 600 848,00	0,33
0,0000	% Belgium 19/09.07.20 (BE0312771430)	EUR 15 000	15 000		% 100,0110	15 001 650,00	3,09
0,2380	% BMW Finance 19/16.08.21 MTN (XS2041043527)	EUR 1 000			% 99,8500	998 500,00	0,21
0,2380	% BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR 2 000	2 000		% 99,7220	1 994 440,00	0,41
3,7500	% BNP Paribas 10/25.11.20 MTN (XS0562852375)	EUR 3 000	3 000		% 101,5530	3 046 590,00	0,63
2,2500	% BNP Paribas 14/13.01.21 MTN (XS1014704586)	EUR 1 995	1 995		% 101,2810	2 020 555,95	0,42
0,0000	% Bremen 20/22.09.20 MTN LSA (DE000A254YR7)	EUR 3 000	3 000		% 100,0970	3 002 910,00	0,62
0,2040	% Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN (XS1881536665)	EUR 2 000			% 100,0840	2 001 680,00	0,41
0,5510	% Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR 1 000	1 000		% 100,4750	1 004 750,00	0,21
0,0000	% Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR 2 010			% 99,9740	2 009 477,40	0,41
0,1200	% Commerzbank, Frankfurt am Main 18/04.12.20 S.919 (DE000CZ40NL4)	EUR 2 000	2 000		% 100,0570	2 001 140,00	0,41
0,0200	% Cooperat Rabobank 20/19.03.21 MTN (XS1810130101)	EUR 2 000	2 000		% 99,9850	1 999 700,00	0,41
0,3200	% Credit Agricole (London Br.) 14/24.06.21 MTN (FR0012004521)	EUR 2 000			% 100,3760	2 007 520,00	0,41
0,3000	% Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR 2 000			% 100,2880	2 005 760,00	0,41
0,6880	% Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR 1 760	1 760		% 100,9540	1 776 790,40	0,37
0,3250	% Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR 3 410	3 410		% 100,3700	3 422 617,00	0,70
0,1420	% Daimler Canada Finance 18/13.11.20 MTN (DE000A2RT620)	EUR 2 000			% 99,9490	1 998 980,00	0,41
4,3750	% DNB Bank 11/24.02.21 MTN (XS0595092098)	EUR 2 000	2 000		% 102,8420	2 056 840,00	0,42
0,0880	% DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR 2 000			% 100,0450	2 000 900,00	0,41
0,5890	% DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR 3 000			% 100,7050	3 021 150,00	0,62
0,2980	% DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE000DDA0TR4)	EUR 2 000			% 100,2670	2 005 340,00	0,41
0,0480	% Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN (BE6307617959)	EUR 3 100			% 100,0840	3 102 604,00	0,64
0,0960	% Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR 3 000	3 000		% 100,0090	3 000 270,00	0,62
0,0000	% European Stability Mechanism 10.09.20 (EU000A2SB9P8)	EUR 10 000	10 000		% 100,0980	10 009 800,00	2,06
0,0000	% European Stability Mechanism 24.09.20 (EU000A2SB9G7)	EUR 10 000	10 000		% 100,1150	10 011 500,00	2,06
0,2500	% Fédérat.caiss.Desjard Québec 18/27.09.21 MTN (XS1895605391)	EUR 760	760		% 100,3590	762 728,40	0,16
0,0000	% France 20/16.09.20 (FR0126001736)	EUR 10 000	10 000		% 100,1080	10 010 800,00	2,06
0,0000	% France 20/18.11.20 (FR0126001777)	EUR 10 000	10 000		% 100,2000	10 020 000,00	2,06

## DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 17/12.09.20 MTN (XS1681518962)	EUR	3 395	3 395		% 99,9620	3 393 709,90	0,70
0,1930 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	1 290			% 100,1130	1 291 457,70	0,27
2,6250 % Goldman Sachs Group 13/19.08.20 MTN (XS0963375232)	EUR	1 000	1 000		% 100,3110	1 003 110,00	0,21
0,2480 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	3 000	1 000		% 100,2660	3 007 980,00	0,62
0,2000 % HSBC France 18/04.09.21 MTN (FR0013358116)	EUR	3 000	3 000		% 100,2200	3 006 600,00	0,62
0,7500 % ING Bank 16/22.02.21 MTN (XS1368576572)	EUR	2 000	2 000		% 100,4800	2 009 600,00	0,41
0,1410 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	2 000			% 100,2200	2 004 400,00	0,41
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.22 MTN (XS1976946027)	EUR	2 000			% 100,0240	2 000 480,00	0,41
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	3 000	3 000		% 100,5740	3 017 220,00	0,62
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. 10/23.09.20 MTN (XS0543758246)	EUR	2 500	2 500		% 100,8400	2 521 000,00	0,52
1,3750 % JPMorgan Chase & Co. 14/16.09.21 MTN (XS1110449458)	EUR	2 000	2 000		% 101,6180	2 032 360,00	0,42
0,1250 % KfW 15/27.10.20 MTN (XS1311459694)	EUR	2 582	2 582		% 100,2160	2 587 577,12	0,53
0,2500 % KommuneKredit 15/09.10.20 MTN (XS1302720021)	EUR	3 000	3 000		% 100,1940	3 005 820,00	0,62
0,2760 % LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN (DE000LB1QAN0)	EUR	2 000			% 100,0230	2 000 460,00	0,41
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	2 000	2 000		% 100,2300	2 004 600,00	0,41
0,0000 % Lb.Hess.-Thr. Op.09/20Var (DE000DXA1L48)	EUR	4 000	4 000		% 99,9890	3 999 560,00	0,82
1,0000 % Lloyds Bank 14/19.11.21 MTN (XS1139091372)	EUR	1 500	1 500		% 101,5080	1 522 620,00	0,31
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809) <sup>3)</sup>	EUR	1 300	1 300		% 99,8000	1 297 400,00	0,27
5,3750 % Morgan Stanley 10/10.08.20 MTN (XS0531922465)	EUR	1 300	1 300		% 100,5540	1 307 202,00	0,27
2,3750 % Morgan Stanley 14/31.03.21 MTN (XS1050547857)	EUR	1 200	1 200		% 101,7682	1 221 218,40	0,25
2,0000 % National Australia Bank 13/12.11.20 MTN (XS0993248052)	EUR	930	930		% 100,7660	937 123,80	0,19
0,3460 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	2 000			% 100,2810	2 005 620,00	0,41
0,2520 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	2 000			% 100,0260	2 000 520,00	0,41
0,0980 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	2 000			% 100,3380	2 006 760,00	0,41
0,2030 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	3 000			% 100,2690	3 008 070,00	0,62
0,3920 % OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN (XS1629769826)	EUR	2 500			% 100,6530	2 516 325,00	0,52
0,2200 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	2 000			% 100,2100	2 004 200,00	0,41
0,1880 % Paccar Financial Europe 18/18.05.21 MTN (XS1823165631)	EUR	3 000			% 99,9050	2 997 150,00	0,62
0,3100 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811)	EUR	2 000			% 100,0370	2 000 740,00	0,41
0,5890 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070) <sup>3)</sup>	EUR	3 000			% 100,2470	3 007 410,00	0,62
0,3060 % Santander Consumer Finance 19/18.01.21 (XS1936272001)	EUR	2 000	2 000		% 99,8190	1 996 380,00	0,41
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	2 000			% 99,9710	1 999 420,00	0,41
0,0000 % SAP 18/13.03.21 MTN (DE000A2G8VS7)	EUR	2 000			% 99,8930	1 997 860,00	0,41
0,5000 % SBAB Bank 16/11.05.21 MTN (XS1392159825)	EUR	2 000	2 000		% 100,3210	2 006 420,00	0,41
0,1760 % Scania CV 18/19.10.20 MTN (XS1808497264)	EUR	2 000	2 000		% 99,8780	1 997 560,00	0,41
0,3450 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	2 500			% 100,3710	2 509 275,00	0,52
2,0000 % Skandin. Enskilda Banken 14/19.02.21 MTN (XS1033940740)	EUR	2 000	2 000		% 101,3630	2 027 260,00	0,42
0,1120 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	1 960			% 100,0720	1 961 411,20	0,40
0,7500 % Société Générale 16/19.02.21 MTN (XS1369614034)	EUR	1 500	1 500		% 100,4600	1 506 900,00	0,31
0,2980 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	2 100			% 100,2620	2 105 502,00	0,43

## DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1160 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699) .....	EUR	1 900			% 100,0850	1 901 615,00	0,39
2,2500 % Svenska Handelsbanken 13/27.08.20 MTN (XS0965050197) .....	EUR	1 000	1 000		% 100,3090	1 003 090,00	0,21
0,2680 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574) .....	EUR	2 000			% 100,0460	2 000 920,00	0,41
0,2380 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678) .....	EUR	2 000			% 100,0630	2 001 260,00	0,41
0,1760 % The Bank of Nova Scotia 19/18.01.21 MTN (XS1937716022) .....	EUR	1 200	1 200		% 100,0270	1 200 324,00	0,25
1,6250 % Thüringen 12/17.08.20 LSA (DE00A1REW10) .....	EUR	5 000	5 000		% 100,2500	5 012 500,00	1,03
0,1280 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502) .....	EUR	2 000			% 100,0620	2 001 240,00	0,41
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 16/08.03.21 MTN (XS1375980197) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,4970	2 009 940,00	0,41
0,2460 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270) .....	EUR	2 000			% 100,0160	2 000 320,00	0,41
1,8000 % Toyota Motor Credit 13/23.07.20 MTN (XS0954684972) .....	EUR	3 000	3 000		% 100,0670	3 002 010,00	0,62
0,5390 % Toyota Motor Finance 19/26.07.21 MTN (XS2034171798) .....	EUR	1 000			% 100,1160	1 001 160,00	0,21
1,2500 % UBS (London Branch) 14/03.09.21 MTN (XS1105680703) .....	EUR	2 000	2 000		% 101,5420	2 030 840,00	0,42
0,2670 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049) .....	EUR	2 000			% 100,2080	2 004 160,00	0,41
1,7500 % Unilever 13/05.08.20 MTN (XS0957258212) ..	EUR	1 790	1 790		% 100,1400	1 792 506,00	0,37
0,2100 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056) .....	EUR	1 994			% 100,0090	1 994 179,46	0,41
2,2500 % Wells Fargo & Co. 13/03.09.20 MTN (XS0968433135) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,3784	2 007 568,00	0,41
0,4590 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,1840	2 003 680,00	0,41
0,8750 % Westpac Banking 15/16.02.21 MTN (XS1333702691) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,5960	2 011 920,00	0,41
0,1700 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849) .....	EUR	2 390			% 100,1210	2 392 891,90	0,49
0,0000 % Zürcher Kantonalbank 29.07.20 CD (CH0536892638) .....	EUR	3 000	3 000		% 100,0415	3 001 245,00	0,62
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>14 010 545,00</b>	<b>2,88</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % BASF 20.10.20 (XS2178923681) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0967	2 001 934,00	0,41
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 17.07.20 (DE00DK0TT95) .....	EUR	4 000	4 000		% 100,0240	4 000 960,00	0,82
0,0000 % DH Europe Finance 10.08.20 (XS2172741923) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0344	2 000 688,00	0,41
0,0000 % Henkel & Co. 11.12.20 (XS2135804859) .....	EUR	3 000	3 000		% 100,2039	3 006 117,00	0,62
0,0000 % Procter & Gamble 20.07.20 (XS2162798081)	EUR	3 000	3 000		% 100,0282	3 000 846,00	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>267 130 177,63</b>	<b>55,01</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>217 819 208,67</b>	<b>44,86</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	67 819 208,67			% 100	67 819 208,67	13,97
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) ..	EUR	65 000 000,00			% 100	65 000 000,00	13,39
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	85 000 000,00			% 100	85 000 000,00	17,50
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>677 524,07</b>	<b>0,14</b>
Zinsansprüche .....	EUR	675 157,11			% 100	675 157,11	0,14
Sonstige Ansprüche .....	EUR	2 366,96			% 100	2 366,96	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>485 626 910,37</b>	<b>100,01</b>

## DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-33 177,46</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-20 391,35		%	100	-20 391,35	0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern. ....	EUR	-12 005,01		%	100	-12 005,01	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-781,10		%	100	-781,10	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>485 593 732,91</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	11 689,79
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	41 540,000

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.

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 700 547,00.

# DWS Institutional Pension Flex Yield

---

## DWS INSTITUTIONAL PENSION FLEX YIELD

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0224902659	-0,3%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Institutional Pension Flex Yield

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	133 209 285,80	27,11
Zentralregierungen	72 057 460,00	14,66
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	61 180 933,80	12,45
Unternehmen	30 377 319,00	6,18
Regionalregierungen	3 002 910,00	0,61
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>299 827 908,60</b>	<b>61,01</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>191 014 782,49</b>	<b>38,87</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>659 874,82</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-60 698,95</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>491 441 866,96</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Institutional Pension Flex Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>287 821 888,60</b>	<b>58,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0750 % ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR	2 000			% 100,1410	2 002 820,00	0,41
0,1800 % ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	2 500			% 100,1050	2 502 625,00	0,51
0,1480 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	2 000			% 100,0910	2 001 820,00	0,41
0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) 16/01.06.21 MTN (XS1422919594)	EUR	2 000	2 000		% 100,5670	2 011 340,00	0,41
0,1390 % AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909)	EUR	3 500	3 500		% 100,0100	3 500 350,00	0,71
0,4920 % Bank of America 15/14.09.20 MTN (XS1290851184) <sup>3)</sup>	EUR	1 400	1 400		% 100,1150	1 401 610,00	0,29
0,0000 % Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR	2 500			% 99,9370	2 498 425,00	0,51
0,0980 % Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR	4 000	1 000		% 100,2710	4 010 840,00	0,82
0,1610 % Bank of Montreal 19/22.03.21 MTN (XS1965537035)	EUR	2 000	2 000		% 99,8880	1 997 760,00	0,41
0,1480 % Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 100,1220	1 001 220,00	0,20
0,0920 % Barclays Bank 17/15.09.20 MTN (XS1620536042)	EUR	3 500	2 500		% 100,0600	3 502 100,00	0,71
0,0000 % Belgium 19/10.09.20 (BE0312772446)	EUR	5 000	5 000		% 100,0990	5 004 950,00	1,02
0,0000 % BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	3 000			% 99,9990	2 999 970,00	0,61
0,2380 % BMW Finance 19/16.08.21 MTN (XS2041043527)	EUR	3 000			% 99,8500	2 995 500,00	0,61
0,2380 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	1 500	1 500		% 99,7220	1 495 830,00	0,30
3,7500 % BNP Paribas 10/25.11.20 MTN (XS0562852375)	EUR	1 000	1 000		% 101,5530	1 015 530,00	0,21
0,5020 % BPCE 14/16.07.21 MTN (FR0012030468)	EUR	2 000	2 000		% 100,1220	2 002 440,00	0,41
0,0000 % Bremen 20/22.09.20 MTN LSA (DE000A254YR7)	EUR	3 000	3 000		% 100,0970	3 002 910,00	0,61
0,2040 % Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN (XS1881536665)	EUR	3 000			% 100,0840	3 002 520,00	0,61
0,5510 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR	1 000	1 000		% 100,4750	1 004 750,00	0,20
0,0000 % Coca-Cola 17/09.03.21 (XS1574671662)	EUR	700	700		% 100,0220	700 154,00	0,14
0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	4 000			% 99,9740	3 998 960,00	0,81
0,1200 % Commerzbank, Frankfurt am Main 18/04.12.20 S.919 (DE000CZ40NL4)	EUR	1 000	1 000		% 100,0570	1 000 570,00	0,20
0,3200 % Credit Agricole (London Br.) 14/24.06.21 MTN (FR0012004521)	EUR	3 000			% 100,3760	3 011 280,00	0,61
0,5760 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588)	EUR	500	500		% 100,3340	501 670,00	0,10
0,3000 % Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR	3 000			% 100,2880	3 008 640,00	0,61
1,1250 % Credit Suisse (London Branch) 15/15.09.20 MTN (XS1291175161)	EUR	800	800		% 100,2520	802 016,00	0,16
0,6880 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	3 530	3 530		% 100,9540	3 563 676,20	0,73
0,3250 % Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR	5 000	5 000		% 100,3700	5 018 500,00	1,02
0,0880 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 100,0450	2 000 900,00	0,41
0,5890 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR	6 000	2 000		% 100,7050	6 042 300,00	1,23
0,2980 % DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE000DDA0TR4)	EUR	2 000			% 100,2670	2 005 340,00	0,41
0,0480 % Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN (BE6307617959)	EUR	3 000			% 100,0840	3 002 520,00	0,61
0,0960 % Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	6 000	3 000		% 100,0090	6 000 540,00	1,22
0,0000 % European Stability Mechanism 24.09.20 (EU000A2SB9G7) <sup>3)</sup>	EUR	8 000	8 000		% 100,1150	8 009 200,00	1,63
0,2500 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 18/27.09.21 MTN (XS1885605391)	EUR	1 330	1 330		% 100,3590	1 334 774,70	0,27
0,0000 % France 20/05.08.20 (FR0126001702) <sup>3)</sup>	EUR	10 000	10 000		% 100,0510	10 005 100,00	2,04
0,0000 % France 20/08.07.20 (FR0126001686) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		% 100,0090	15 001 350,00	3,05
0,0000 % France 20/16.09.20 (FR0126001736)	EUR	7 000	7 000		% 100,1080	7 007 560,00	1,43
0,0000 % France 20/18.11.20 (FR0126001777)	EUR	5 000	5 000		% 100,2000	5 010 000,00	1,02

## DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 20/19.08.20 (FR0126001710) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		100,0720	15 010 800,00	3,05
0,0000 % France 20/23.09.20 (FR0126001744) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		100,1180	15 017 700,00	3,06
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 17/12.09.20 MTN (XS1681518962)	EUR	3 500	3 500		99,9620	3 498 670,00	0,71
0,1930 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	3 880			100,1130	3 884 384,40	0,79
2,6250 % Goldman Sachs Group 13/19.08.20 MTN (XS0963375232)	EUR	3 000	3 000		100,3110	3 009 330,00	0,61
0,2480 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	5 000	2 000		100,2660	5 013 300,00	1,02
0,2000 % HSBC France 18/04.09.21 MTN (FR0013358116)	EUR	1 500	1 500		100,2200	1 503 300,00	0,31
0,7500 % ING Bank 16/22.02.21 MTN (XS1368576572)	EUR	1 000	1 000		100,4800	1 004 800,00	0,20
0,1210 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999)	EUR	1 000	1 000		100,1280	1 001 280,00	0,20
0,1410 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	3 000			100,2200	3 006 600,00	0,61
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995)	EUR	1 000	1 000		100,1560	1 001 560,00	0,20
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.22 MTN (XS1976946027)	EUR	2 500			100,0240	2 500 600,00	0,51
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	5 000	5 000		100,5740	5 028 700,00	1,02
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. 10/23.09.20 MTN (XS0543758246)	EUR	2 500	2 500		100,8400	2 521 000,00	0,51
0,2760 % LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN (DE000LB1QAN0)	EUR	2 500			100,0230	2 500 575,00	0,51
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	2 000	2 000		100,2300	2 004 600,00	0,41
1,0000 % Lloyds Bank 14/19.11.21 MTN (XS1139091372)	EUR	1 500	1 500		101,5080	1 522 620,00	0,31
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809) <sup>3)</sup>	EUR	900	900		99,8000	898 200,00	0,18
5,3750 % Morgan Stanley 10/10.08.20 MTN (XS0531922465)	EUR	3 300	3 300		100,5540	3 318 282,00	0,68
2,3750 % Morgan Stanley 14/31.03.21 MTN (XS1050547857)	EUR	1 200	1 200		101,7682	1 221 218,40	0,25
0,1410 % Morgan Stanley 18/21.05.21 MTN (XS1824289901)	EUR	1 500	1 500		100,0830	1 501 245,00	0,31
0,3460 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	3 000			100,2810	3 008 430,00	0,61
0,2520 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	4 000			100,0260	4 001 040,00	0,81
0,0980 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	3 820	820		100,3380	3 832 911,60	0,78
0,2030 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	2 500			100,2690	2 506 725,00	0,51
0,0000 % Novartis Finance 17/31.03.21 (XS1584884347)	EUR	500	500		100,0370	500 185,00	0,10
0,3920 % OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN (XS1629769826)	EUR	2 000			100,6530	2 013 060,00	0,41
0,2200 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	2 000			100,2100	2 004 200,00	0,41
3,8750 % Orange 10/14.01.21 MTN (XS0563306314)	EUR	1 300	1 300		101,9190	1 324 947,00	0,27
0,1880 % Paccar Financial Europe 18/18.05.21 MTN (XS1823165631)	EUR	3 000			99,9050	2 997 150,00	0,61
0,5890 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			100,2470	2 004 940,00	0,41
0,3060 % Santander Consumer Finance 19/18.01.21 (XS1936272001)	EUR	2 000	2 000		99,8190	1 996 380,00	0,41
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	3 000			99,9710	2 999 130,00	0,61
0,5000 % SBAB Bank 16/11.05.21 MTN (XS1392159825)	EUR	2 000	2 000		100,3210	2 006 420,00	0,41
0,3450 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373) <sup>3)</sup>	EUR	2 500			100,3710	2 509 275,00	0,51
2,0000 % Skandin. Enskilda Banken 14/19.02.21 MTN (XS1033940740)	EUR	2 500	2 500		101,3630	2 534 075,00	0,52
0,1120 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	1 500			100,0720	1 501 080,00	0,31
0,2980 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	3 300			100,2620	3 308 646,00	0,67
0,1160 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	2 000			100,0850	2 001 700,00	0,41
2,2500 % Svenska Handelsbanken 13/27.08.20 MTN (XS0965050197)	EUR	670	670		100,3090	672 070,30	0,14
0,2680 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	1 000			100,0460	1 000 460,00	0,20
0,2380 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	4 000	4 000		100,0630	4 002 520,00	0,81

## DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1280 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502) .....	EUR	1 000	1 000		% 100,0620	1 000 620,00	0,20
1,8000 % Toyota Motor Credit 13/23.07.20 MTN (XS0954684972) .....	EUR	1 000	1 000		% 100,0670	1 000 670,00	0,20
0,5390 % Toyota Motor Finance 19/26.07.21 MTN (XS2034171798) .....	EUR	1 000			% 100,1160	1 001 160,00	0,20
0,2670 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049) .....	EUR	3 000			% 100,2080	3 006 240,00	0,61
1,7500 % Unilever 13/05.08.20 MTN (XS0957258212) 0,2100 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056) .....	EUR	1 790	1 790		% 100,1400	1 792 506,00	0,36
6,2500 % Vattenfall 09/17.03.21 MTN (XS0417209052) 0,2500 % Volkswagen Leasing 17/05.10.20 MTN (XS1692348847) .....	EUR	3 000	3 000		% 104,3250	3 129 750,00	0,64
2,2500 % Wells Fargo & Co. 13/03.09.20 MTN (XS0968433135) .....	EUR	1 500	1 500		% 99,9360	1 499 040,00	0,31
0,4590 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428) .....	EUR	1 000	1 000		% 100,3784	1 003 784,00	0,20
0,2680 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866) .....	EUR	1 800	1 800		% 100,1840	1 803 312,00	0,37
0,8750 % Westpac Banking 15/16.02.21 MTN (XS1333702691) .....	EUR	4 000	4 000		% 99,7800	3 991 200,00	0,81
0,1700 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,5960	2 011 920,00	0,41
0,0000 % Zürcher Kantonalbank 29.10.20 CD (CH0536892646) .....	EUR	1 900	1 900		% 100,1210	1 902 299,00	0,39
	EUR	3 000	3 000		% 100,1609	3 004 827,00	0,61
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>12 006 020,00</b>	<b>2,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % BASF 20.10.20 (XS2178923681) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0967	2 001 934,00	0,41
0,0000 % Caterpillar International Finance 17.07.20 (XS2159827000) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0160	2 000 320,00	0,41
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 17.07.20 (DE000DK0TT95) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0240	2 000 480,00	0,41
0,0000 % DH Europe Finance 10.08.20 (XS2172741923) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,0344	2 000 688,00	0,41
0,0000 % Gecina 14.09.20 (FR0126110842) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,1017	2 002 034,00	0,41
0,0000 % Procter & Gamble 20.07.20 (XS2162798081)	EUR	2 000	2 000		% 100,0282	2 000 564,00	0,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>299 827 908,60</b>	<b>61,01</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>191 014 782,49</b>	<b>38,87</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	93 013 646,58			% 100	93 013 646,58	18,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar .....	USD	1 274,38			% 100	1 135,91	0,00
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	50 000 000,00			% 100	50 000 000,00	10,17
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	48 000 000,00			% 100	48 000 000,00	9,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>659 874,82</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche .....	EUR	642 531,53			% 100	642 531,53	0,13
Sonstige Ansprüche .....	EUR	17 343,29			% 100	17 343,29	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>491 502 565,91</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-60 698,95</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-42 826,09			% 100	-42 826,09	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern. ....	EUR	-12 149,57			% 100	-12 149,57	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-5 723,29			% 100	-5 723,29	0,00

## DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wkg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>491 441 866,96</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						11 217,32	
Umlaufende Anteile						43 811,000	

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)

per 30.06.2020

US Dollar ..... USD 1,121900 = 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.

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 60 241 821,00.

# DWS Institutional Multi Asset Total Return

---

## DWS INSTITUTIONAL MULTI ASSET TOTAL RETURN

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0891000118	-1,9%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf EUR-Basis

---

# DWS Institutional Multi Asset Total Return

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	24 382 032,15	30,08
Institute	11 541 062,73	14,23
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	9 903 738,21	12,21
Unternehmen	9 752 797,11	12,03
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>55 579 630,20</b>	<b>68,55</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>2 732 287,42</b>	<b>3,37</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>16 430 969,53</b>	<b>20,26</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-61 193,53</b>	<b>-0,08</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>6 158 459,40</b>	<b>7,60</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>274 646,54</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-31 345,91</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81 083 453,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Institutional Multi Asset Total Return

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>53 082 770,45</b>	<b>65,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,3750 % AbbVie 16/17.05.24 (XS1520899532)	EUR	500			% 103,1975	515 987,50	0,64
1,5000 % Abertis Infraestructuras 19/27.06.24 MTN (XS1967635621)	EUR	300			% 99,6225	298 867,50	0,37
1,0000 % ABN AMRO Bank 16/13.04.31 MTN PF (XS1394791492)	EUR	700			% 112,1795	785 256,50	0,97
0,6000 % ABN AMRO Bank 20/15.01.27 MTN (XS2102283061)	EUR	400	400		% 98,7595	395 038,00	0,49
1,5000 % American International Group 16/16.08.23 (XS1405781425)	EUR	550			% 103,0450	566 747,50	0,70
0,6250 % Aaroundtown 19/09.07.25 MTN (XS2023872174)	EUR	300			% 97,8645	293 593,50	0,36
1,8750 % AT & T 12/04.12.20 (XS0861594652)	EUR	500			% 100,2770	501 385,00	0,62
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	710			% 107,0195	759 838,45	0,94
1,1250 % B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710)	EUR	180			% 101,1515	182 072,70	0,22
1,3750 % Babcock International Group 19/13.09.27 MTN (XS2051664675)	EUR	390			% 95,8455	373 797,45	0,46
1,0000 % Bankinter 15/05.02.25 PF (ES0413679327)	EUR	700			% 105,3885	737 719,50	0,91
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	585			% 108,5550	635 046,75	0,78
0,1250 % BMW Finance 19/13.07.22 MTN (XS2010445026)	EUR	510			% 99,7875	508 916,25	0,63
1,0000 % BNP Paribas 17/27.06.24 MTN (XS1637277572)	EUR	570			% 101,7215	579 812,55	0,72
0,5000 % British Telecommunications 19/12.09.25 MTN (XS2051494222)	EUR	420			% 99,3290	417 181,80	0,51
0,6250 % Carlsberg Breweries 20/09.03.30 MTN (XS2133071774)	EUR	180	180		% 99,0055	178 209,90	0,22
1,1250 % Celanese US Holdings 16/26.09.23 (XS1492691008)	EUR	525			% 98,9425	519 448,13	0,64
2,7500 % Cemex 17/05.12.24 Reg S (XS1731106347)	EUR	180			% 92,4735	166 452,30	0,21
0,6880 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	760	760		% 101,0255	767 793,80	0,95
2,7500 % Croatia 17/27.01.30 (XS1713475306)	EUR	340			% 112,4725	382 406,50	0,47
0,3750 % Daimler 19/08.11.26 MTN (DE000A2YNZV8)	EUR	530			% 94,5145	500 926,85	0,62
1,3750 % Daimler 19/26.06.26 MTN (DE000A2RYD91)	EUR	600			% 100,7525	604 515,00	0,75
0,5380 % Deutsche Bank 17/16.05.22 MTN (DE000DL19TQ2)	EUR	600			% 97,3220	583 932,00	0,72
1,8750 % Deutsche Bank 19/14.02.22 MTN (DE000DL19UR8)	EUR	600			% 100,8575	605 145,00	0,75
1,1250 % Eutelsat 16/23.06.21 (FR0013184702)	EUR	400			% 100,1905	400 762,00	0,49
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507)	EUR	3 700	3 700		% 101,9615	3 772 575,50	4,65
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877)	EUR	710			% 105,8370	751 442,70	0,93
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103)	EUR	520	10		% 117,8770	612 960,40	0,76
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	1 580			% 108,5950	1 715 801,00	2,12
2,2500 % Gaz Capital/Gazprom 17/22.11.24 LPN (XS1721463500)	EUR	575		125	% 102,0310	586 678,25	0,72
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	815			% 108,8625	887 229,38	1,09
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	1 325			% 107,1430	1 419 644,75	1,75
0,1250 % Goldman Sachs Group 19/19.08.24 MTN (XS2043678841)	EUR	600			% 97,5915	585 549,00	0,72
2,1250 % Heimstaden Bostad 19/05.09.23 (XS1958655745)	EUR	490			% 102,4435	501 973,15	0,62
0,2000 % HSBC France 18/04.09.21 MTN (FR0013358116)	EUR	500			% 100,2990	501 495,00	0,62
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	250			% 104,0815	260 203,75	0,32
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR	520			% 101,2565	526 533,80	0,65
2,7500 % Intrum 17/15.07.22 Reg S (XS1634531344)	EUR	420			% 95,3385	200 210,85	0,25
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	525	15		% 124,2620	652 375,50	0,80
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP444)	EUR	1 015			% 108,6010	1 102 300,15	1,36
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BHS3SQ895)	EUR	1 020			% 110,7290	1 129 435,80	1,39
1,4500 % Italy B.T.P. 15/15.09.22 (IT0005135840)	EUR	860			% 102,8505	884 514,30	1,09
1,0000 % KBC Groep 16/26.04.21 MTN (BE6286238561)	EUR	500			% 100,6995	503 497,50	0,62
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	1 325	60		% 104,9025	1 389 958,13	1,71
0,7500 % KfW 18/28.06.28 MTN (DE000A2LQSH4)	EUR	740			% 109,1140	807 443,60	1,00
1,5000 % Kraft Heinz Foods 16/24.05.24 (XS1405782407)	EUR	500			% 99,1875	495 937,50	0,61

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,7500 % Lloyds Banking Group 16/09.11.21 MTN (XS1517181167)	EUR	525			% 100,4720	527 478,00	0,65
3,5000 % Lloyds Banking Group 20/01.04.26 MTN (XS2148623106)	EUR	120	120		% 110,6870	132 824,40	0,16
3,3750 % Montenegro 18/21.04.25 Reg S (XS1807201899)	EUR	230			% 98,0865	225 598,95	0,28
1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502)	EUR	400			% 106,8015	427 206,00	0,53
1,1250 % Norsk Hydro 19/11.04.25 (XS1974922442)	EUR	530	270		% 96,6640	512 319,20	0,63
0,9180 % Nortegas Energia Distribucion 17/28.09.22 MTN (XS1691349796)	EUR	270			% 100,3770	271 017,90	0,33
1,1250 % Orange 19/15.07.24 MTN (FR0013396512)	EUR	300			% 102,9725	308 917,50	0,38
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	1 390			% 113,9470	1 583 863,30	1,95
0,5000 % PSA Banque France 19/12.04.22 MTN (XS1980189028)	EUR	140			% 98,6655	138 131,70	0,17
0,6250 % PSA Banque France 19/21.06.24 (XS2015267953)	EUR	240			% 96,5740	231 777,60	0,29
0,7500 % RCI Banque 17/12.01.22 MTN (FR0013230737)	EUR	525			% 98,4595	516 912,38	0,64
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	190	190		% 98,2235	186 624,65	0,23
3,5000 % Romania 19/03.04.34 MTN Reg S (XS1970549561)	EUR	300			% 104,9445	314 833,50	0,39
1,1250 % Ryanair 17/15.08.23 MTN (XS1565699763)	EUR	525			% 93,5990	491 394,75	0,61
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651)	EUR	200			% 101,3625	202 725,00	0,25
2,6250 % Sigma Alimentos 17/07.02.24 Reg S (XS1562623584)	EUR	230			% 102,4785	235 700,55	0,29
0,1250 % Société Générale 20/24.02.26 MTN (FR0013486701)	EUR	800	800		% 98,9340	791 472,00	0,98
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	1 115			% 109,3235	1 218 957,03	1,50
0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit 16/30.08.26 MTN PF (XS1482554075)	EUR	650			% 102,7635	667 962,75	0,82
0,3750 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.20 (XS1843449981)	EUR	610			% 100,0685	610 417,85	0,75
1,5000 % Teleperformance 17/03.04.24 (FR0013248465)	EUR	200			% 101,5095	203 019,00	0,25
1,1250 % Teva Pharma. Finance Neth. II 16/15.10.24 (XS1439749281)	EUR	540			% 87,9640	475 005,60	0,59
0,1250 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.25 (XS2058556296)	EUR	230			% 98,7140	227 042,20	0,28
0,5000 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.28 (XS2058556536)	EUR	585			% 98,3820	575 534,70	0,71
0,0620 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR	300			% 99,2370	297 711,00	0,37
0,5000 % Volkswagen Int. Finance 17/30.03.21 (XS158655606)	EUR	500			% 99,9425	499 712,50	0,62
2,1250 % Volvo Car 19/02.04.24 MTN (XS1971935223)	EUR	190			% 98,4725	187 097,75	0,23
0,7500 % Vonovia Finance 18/15.01.24 MTN (DE000A19UR61)	EUR	300			% 101,4445	304 333,50	0,38
2,1250 % Walgreens Boots Alliance 14/20.11.26 (XS1138360166)	EUR	550	550		% 103,0410	566 725,50	0,70
0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25 (XS2054209833)	EUR	500			% 95,1480	475 740,00	0,59
2,0000 % ZF Europe Finance 19/23.10.26 Reg S (XS2010039381)	EUR	400			% 92,9020	371 608,00	0,46
4,7500 % Marks & Spencer 12/12.06.25 MTN (XS0863523030)	GBP	300	300		% 107,5225	352 860,58	0,44
1,0000 % KfW 16/12.10.21 MTN (XS1489186947)	NOK	16 700	1 080		% 100,8355	1 540 776,22	1,90
3,0000 % CVS Health 19/15.08.26 (US126650DF48)	USD	180			% 109,3840	175 497,99	0,22
3,6250 % Johnson Controls International 16/02.07.24 (US478375AG31)	USD	307			% 107,0009	292 800,49	0,36
2,8750 % Macy's Retail Holdings 12/15.02.23 (US55616XAH08)	USD	199			% 79,4800	140 979,77	0,17
2,8000 % Teva Pharm. Finance Neth. III 6/21.07.23 (US88167AAD37)	USD	530			% 94,6775	447 268,70	0,55
1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30)	USD	2 100	2 100		% 110,6953	2 072 022,08	2,56
<b>Zertifikate</b>							
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325)	Stück	17 854	219		USD 171,6900	2 732 287,42	3,37



## DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5 229 147,17</b>	<b>6,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,2000 % Bank of America 14/26.08.24 MTN (US06051GFH74) .....	USD	421			% 110,8348	415 914,53	0,51
3,4000 % CF Industries 16/01.12.21 144a (US12527GAG82) .....	USD	275			% 101,9870	249 990,43	0,31
3,2000 % Ford Motor Credit 15/15.01.21 (US345397XQ11) .....	USD	525			% 99,7800	466 926,64	0,58
3,8500 % Goldman Sachs Group 14/08.07.24 MTN (US38141EC238) .....	USD	320			% 110,0252	313 825,34	0,39
4,1000 % Morgan Stanley 13/22.05.23 (US61747YDU64) .....	USD	320			% 107,9975	308 041,67	0,38
1,3750 % US Treasury 15/30.09.20 (US912828L658) <sup>3)</sup> .....	USD	2 080			% 100,3052	1 859 655,16	2,29
1,1250 % US Treasury 16/28.02.21 (US912828P873) <sup>3)</sup> .....	USD	1 800			% 100,6465	1 614 793,40	1,99
<b>Investmentanteile</b>						<b>16 430 969,53</b>	<b>20,26</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>11 668 689,60</b>	<b>14,39</b>
DWS Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%) .....	Stück	11 666		9 334	EUR 100,5400	1 172 899,64	1,45
DWS Floating Rate Notes FC (LU1534068801) (0,120%) DWS Invest Euro Corporate Bonds FC (LU0300357802) (0,600%) .....	Stück	9 200			EUR 83,4100	767 372,00	0,95
DWS Invest Euro High Yield Corporates FC (LU0616840772) (0,650%) .....	Stück	5 020	2 320		EUR 171,7600	862 235,20	1,06
Xtrackers Artific.Intel. and Big Data UCITS ETF 1C (IE00BGV5VN51) <sup>3)</sup> (0,250%) .....	Stück	4 610			EUR 156,9300	723 447,30	0,89
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%) .....	Stück	12 800	780		EUR 53,6400	686 592,00	0,85
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) <sup>3)</sup> (0,450%) .....	Stück	76 360	2 509	3 975	EUR 33,9100	2 589 367,60	3,19
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%) .....	Stück	25 150	1 486		EUR 45,9350	1 155 265,25	1,42
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%) .....	Stück	11 900	4 348	6 709	EUR 53,2100	633 199,00	0,78
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>4 762 279,93</b>	<b>5,87</b>
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) (DE0006289309) (0,500%) .....	Stück	38 680	38 680		EUR 6,1220	236 798,96	0,29
Lyxor German Mid-Cap MDAX UCITS ETF (FR0011857234) (0,200%) .....	Stück	2 700	602		EUR 136,4600	368 442,00	0,45
Barings Umbr.-Bar. Em. M. Sov. D. Fd. A USD Acc. (IE00BYXWSX94) (0,250%) .....	Stück	11 412	11 412		USD 151,3300	1 539 333,24	1,90
iShares IV Edge MSCI World Quality Fact. UCITS Acc (IE00BP3QZ601) (0,300%) .....	Stück	12 746	369		USD 38,7600	440 355,61	0,54
iShares IV- iSharesAutomation & Robotics UCITS ETF (IE00BYZK4552) (0,400%) .....	Stück	47 325	29 819	67 664	USD 8,5650	361 296,58	0,45
SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%) .....	Stück	29 949	20 699		USD 68,0300	1 816 053,54	2,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>74 742 887,15</b>	<b>92,18</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-63 930,00</b>	<b>-0,08</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BOBL SEP 20 (EURX) .....	EUR	-1 500				-10 350,00	-0,01
EURO-OAT SEP 20 (EURX) .....	EUR	-1 900				-53 580,00	-0,07
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>2 736,47</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 8,33 Mio. ....						2 736,47	0,00

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>6 158 459,40</b>	<b>7,60</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	6 139 846,89		%	100	6 139 846,89	7,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	986,73		%	100	986,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	15 097,44		%	100	16 515,28	0,02
Neuseeländische Dollar	NZD	660,52		%	100	376,83	0,00
US Dollar	USD	823,10		%	100	733,67	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>274 646,54</b>	<b>0,34</b>
Zinsansprüche	EUR	198 240,61		%	100	198 240,61	0,25
Quellensteueransprüche	EUR	575,81		%	100	575,81	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	71 934,10		%	100	71 934,10	0,09
Sonstige Ansprüche	EUR	3 896,02		%	100	3 896,02	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>81 178 729,56</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-31 345,91</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-28 328,12		%	100	-28 328,12	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 017,79		%	100	-3 017,79	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>81 083 453,65</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						11 163,21	
Umlaufende Anteile						7 263,454	

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 30.06.2020

Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,752850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 5 630 977,56.

# DWS Institutional Pension Vario Yield

---

## DWS INSTITUTIONAL PENSION VARIO YIELD

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1120400566	-0,3%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Institutional Pension Vario Yield

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Anleihen (Emittenten):

Institute	117 637 984,15	25,42
Zentralregierungen	72 057 460,00	15,57
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	52 142 532,40	11,27
Unternehmen	27 275 107,00	5,89
Regionalregierungen	3 002 910,00	0,65

#### Summe Anleihen:

**272 115 993,55**      **58,80**

#### 2. Bankguthaben

**190 070 546,83**      **41,07**

#### 3. Sonstige Vermögensgegenstände

**629 914,61**      **0,14**

### II. Verbindlichkeiten

#### 1. Sonstige Verbindlichkeiten

**-55 512,32**      **-0,01**

### III. Fondsvermögen

**462 760 942,67**      **100,00**

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

# DWS Institutional Pension Vario Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>260 109 973,55</b>	<b>56,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0750 % ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR	1 800			% 100,1410	1 802 538,00	0,39
0,1800 % ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	1 500			% 100,1050	1 501 575,00	0,32
0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) 16/01.06.21 MTN (XS1422919594)	EUR	2 000	2 000		% 100,5670	2 011 340,00	0,43
0,1390 % AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909)	EUR	3 500	3 500		% 100,0100	3 500 350,00	0,76
0,4920 % Bank of America 15/14.09.20 MTN (XS1290851184)	EUR	1 100	1 100		% 100,1150	1 101 265,00	0,24
0,0000 % Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR	2 000			% 99,9370	1 998 740,00	0,43
0,0980 % Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR	2 900	1 400		% 100,2710	2 907 859,00	0,63
0,1610 % Bank of Montreal 19/22.03.21 MTN (XS1965537035)	EUR	2 000	2 000		% 99,8880	1 997 760,00	0,43
0,1480 % Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	1 000			% 100,1220	1 001 220,00	0,22
0,0920 % Barclays Bank 17/15.09.20 MTN (XS1620536042)	EUR	3 500	2 500		% 100,0600	3 502 100,00	0,76
0,0000 % Belgium 19/10.09.20 (BE0312772446)	EUR	5 000	5 000		% 100,0990	5 004 950,00	1,08
0,0000 % BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	1 500			% 99,9990	1 499 985,00	0,32
0,2380 % BMW Finance 19/16.08.21 MTN (XS2041043527)	EUR	3 000			% 99,8500	2 995 500,00	0,65
0,2380 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	1 500	1 500		% 99,7220	1 495 830,00	0,32
3,7500 % BNP Paribas 10/25.11.20 MTN (XS0562852375)	EUR	1 000	1 000		% 101,5530	1 015 530,00	0,22
0,5020 % BPCE 14/16.07.21 MTN (FR0012030468)	EUR	4 000	4 000		% 100,1220	4 004 880,00	0,87
0,0000 % Bremen 20/22.09.20 MTN LSA (DE000A254YR7)	EUR	3 000	3 000		% 100,0970	3 002 910,00	0,65
0,2040 % Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN (XS1881536665)	EUR	2 000			% 100,0840	2 001 680,00	0,43
0,5510 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR	1 000	1 000		% 100,4750	1 004 750,00	0,22
0,0000 % Coca-Cola 17/09.03.21 (XS1574671662)	EUR	600	600		% 100,0220	600 132,00	0,13
0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	2 500			% 99,9740	2 499 350,00	0,54
0,1200 % Commerzbank, Frankfurt am Main 18/04.12.20 S.919 (DE000CZ40NL4)	EUR	1 000	1 000		% 100,0570	1 000 570,00	0,22
0,3200 % Credit Agricole (London Br.) 14/24.06.21 MTN (FR0012004521)	EUR	2 000			% 100,3760	2 007 520,00	0,43
0,5760 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588)	EUR	500	500		% 100,3340	501 670,00	0,11
0,3000 % Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR	2 000			% 100,2880	2 005 760,00	0,43
1,1250 % Credit Suisse (London Branch) 15/15.09.20 MTN (XS1291175161)	EUR	800	800		% 100,2520	802 016,00	0,17
0,6880 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	3 530	3 530		% 100,9540	3 563 676,20	0,77
0,3250 % Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR	5 000	5 000		% 100,3700	5 018 500,00	1,08
0,1420 % Daimler Canada Finance 18/13.11.20 MTN (DE000A2RT620)	EUR	1 000			% 99,9490	999 490,00	0,22
0,0880 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	1 500			% 100,0450	1 500 675,00	0,32
0,5890 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR	5 000	2 000		% 100,7050	5 035 250,00	1,09
0,2980 % DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE000DDA0TR4)	EUR	2 000			% 100,2670	2 005 340,00	0,43
0,0480 % Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN (BE6307617959)	EUR	2 500			% 100,0840	2 502 100,00	0,54
0,0960 % Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	5 570	4 070		% 100,0090	5 570 501,30	1,20
0,0000 % European Stability Mechanism 24.09.20 (EU000A2SB9G7)	EUR	7 000	7 000		% 100,1150	7 008 050,00	1,51
0,2500 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 18/27.09.21 MTN (XS1885605391)	EUR	1 325	1 325		% 100,3590	1 329 756,75	0,29
0,0000 % France 20/05.08.20 (FR0126001702) <sup>3)</sup>	EUR	10 000	10 000		% 100,0510	10 005 100,00	2,16
0,0000 % France 20/08.07.20 (FR0126001686) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		% 100,0090	15 001 350,00	3,24
0,0000 % France 20/16.09.20 (FR0126001736)	EUR	7 000	7 000		% 100,1080	7 007 560,00	1,51
0,0000 % France 20/18.11.20 (FR0126001777)	EUR	5 000	5 000		% 100,2000	5 010 000,00	1,08
0,0000 % France 20/19.08.20 (FR0126001710)	EUR	15 000	15 000		% 100,0720	15 010 800,00	3,24

## DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 20/23.09.20 (FR0126001744) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		% 100,1180	15 017 700,00	3,25
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 17/12.09.20 MTN (XS1681518962)	EUR	3 000	3 000		% 99,9620	2 998 860,00	0,65
0,1930 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	2 000			% 100,1130	2 002 260,00	0,43
2,6250 % Goldman Sachs Group 13/19.08.20 MTN (XS0963375232)	EUR	2 500	2 500		% 100,3110	2 507 775,00	0,54
0,2480 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	4 000	2 000		% 100,2660	4 010 640,00	0,87
0,2000 % HSBC France 18/04.09.21 MTN (FR0013358116)	EUR	1 500	1 500		% 100,2200	1 503 300,00	0,32
0,7500 % ING Bank 16/22.02.21 MTN (XS1368576572)	EUR	1 000	1 000		% 100,4800	1 004 800,00	0,22
0,1210 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999)	EUR	800	800		% 100,1280	801 024,00	0,17
0,1410 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	2 000			% 100,2200	2 004 400,00	0,43
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995)	EUR	1 000	1 000		% 100,1560	1 001 560,00	0,22
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.22 MTN (XS1976946027)	EUR	2 000			% 100,0240	2 000 480,00	0,43
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	4 500	3 500		% 100,5740	4 525 830,00	0,98
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. 10/23.09.20 MTN (XS0543758246)	EUR	2 500	2 500		% 100,8400	2 521 000,00	0,54
0,2760 % LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN (DE000LB1QAN0)	EUR	2 500			% 100,0230	2 500 575,00	0,54
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	2 000	2 000		% 100,2300	2 004 600,00	0,43
1,0000 % Lloyds Bank 14/19.11.21 MTN (XS1139091372)	EUR	1 500	1 500		% 101,5080	1 522 620,00	0,33
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809)	EUR	900	900		% 99,8000	898 200,00	0,19
5,3750 % Morgan Stanley 10/10.08.20 MTN (XS0531922465)	EUR	3 250	3 250		% 100,5540	3 268 005,00	0,71
2,3750 % Morgan Stanley 14/31.03.21 MTN (XS1050547857)	EUR	1 200	1 200		% 101,7682	1 221 218,40	0,26
0,1410 % Morgan Stanley 18/21.05.21 MTN (XS1824289901)	EUR	1 500	1 500		% 100,0830	1 501 245,00	0,32
0,3460 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	2 000			% 100,2810	2 005 620,00	0,43
0,2520 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	3 000			% 100,0260	3 000 780,00	0,65
0,0980 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	2 820	820		% 100,3380	2 829 531,60	0,61
0,2030 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	1 500			% 100,2690	1 504 035,00	0,33
0,0000 % Novartis Finance 17/31.03.21 (XS1584884347)	EUR	500	500		% 100,0370	500 185,00	0,11
0,3920 % OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN (XS1629769826)	EUR	2 000			% 100,6530	2 013 060,00	0,44
0,2200 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	2 000			% 100,2100	2 004 200,00	0,43
3,8750 % Orange 10/14.01.21 MTN (XS0563306314)	EUR	1 300	1 300		% 101,9190	1 324 947,00	0,29
0,1880 % Paccar Financial Europe 18/18.05.21 MTN (XS1823165631)	EUR	2 000			% 99,9050	1 998 100,00	0,43
0,5890 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070)	EUR	2 000			% 100,2470	2 004 940,00	0,43
0,3060 % Santander Consumer Finance 19/18.01.21 (XS1936272001)	EUR	2 000	2 000		% 99,8190	1 996 380,00	0,43
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	2 000			% 99,9710	1 999 420,00	0,43
0,5000 % SBAB Bank 16/11.05.21 MTN (XS1392159825)	EUR	2 000	2 000		% 100,3210	2 006 420,00	0,43
0,3450 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	2 000			% 100,3710	2 007 420,00	0,43
2,0000 % Skandin. Enskilda Banken 14/19.02.21 MTN (XS1033940740)	EUR	2 500	2 500		% 101,3630	2 534 075,00	0,55
0,1120 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	1 500			% 100,0720	1 501 080,00	0,32
0,2980 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	2 300			% 100,2620	2 306 026,00	0,50
0,1160 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	2 000			% 100,0850	2 001 700,00	0,43
2,2500 % Svenska Handelsbanken 13/27.08.20 MTN (XS0965050197)	EUR	670	670		% 100,3090	672 070,30	0,15
0,2680 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	1 000			% 100,0460	1 000 460,00	0,22
0,2380 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	3 500	2 000		% 100,0630	3 502 205,00	0,76

## DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1280 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502)	EUR	1 000	1 000		% 100,0620	1 000 620,00	0,22
1,8000 % Toyota Motor Credit 13/23.07.20 MTN (XS0954684972)	EUR	1 000	1 000		% 100,0670	1 000 670,00	0,22
0,5390 % Toyota Motor Finance 19/26.07.21 MTN (XS2034171798)	EUR	1 000			% 100,1160	1 001 160,00	0,22
0,2670 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049)	EUR	2 000			% 100,2080	2 004 160,00	0,43
1,7500 % Unilever 13/05.08.20 MTN (XS0957258212)	EUR	1 790	1 790		% 100,1400	1 792 506,00	0,39
0,2100 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056)	EUR	1 000	1 000		% 100,0090	1 000 090,00	0,22
6,2500 % Vattenfall 09/17.03.21 MTN (XS0417209052)	EUR	3 000	3 000		% 104,3250	3 129 750,00	0,68
0,2500 % Volkswagen Leasing 17/05.10.20 MTN (XS1692348847)	EUR	1 200	1 200		% 99,9360	1 199 232,00	0,26
2,2500 % Wells Fargo & Co. 13/03.09.20 MTN (XS0968433135)	EUR	1 000	1 000		% 100,3784	1 003 784,00	0,22
0,4590 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428)	EUR	1 500	1 500		% 100,1840	1 502 760,00	0,32
0,2680 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866)	EUR	3 800	3 800		% 99,7800	3 791 640,00	0,82
0,8750 % Westpac Banking 15/16.02.21 MTN (XS1333702691)	EUR	2 000	2 000		% 100,5960	2 011 920,00	0,43
0,1700 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849)	EUR	1 800	300		% 100,1210	1 802 178,00	0,39
0,0000 % Zürcher Kantonalbank 29.10.20 CD (CH0536892646)	EUR	3 000	3 000		% 100,1609	3 004 827,00	0,65
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>12 006 020,00</b>	<b>2,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % BASF 20.10.20 (XS2178923681)	EUR	2 000	2 000		% 100,0967	2 001 934,00	0,43
0,0000 % Caterpillar International Finance 17.07.20 (XS2159827000)	EUR	2 000	2 000		% 100,0160	2 000 320,00	0,43
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 17.07.20 (DE000DK0TT95)	EUR	2 000	2 000		% 100,0240	2 000 480,00	0,43
0,0000 % DH Europe Finance 10.08.20 (XS2172741923)	EUR	2 000	2 000		% 100,0344	2 000 688,00	0,43
0,0000 % Gecina 14.09.20 (FR0126110842)	EUR	2 000	2 000		% 100,1017	2 002 034,00	0,43
0,0000 % Procter & Gamble 20.07.20 (XS2162798081)	EUR	2 000	2 000		% 100,0282	2 000 564,00	0,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>272 115 993,55</b>	<b>58,80</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>190 070 546,83</b>	<b>41,07</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	89 070 546,83			% 100	89 070 546,83	19,25
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	54 000 000,00			% 100	54 000 000,00	11,67
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	47 000 000,00			% 100	47 000 000,00	10,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>629 914,61</b>	<b>0,14</b>
Zinsansprüche	EUR	618 249,77			% 100	618 249,77	0,14
Sonstige Ansprüche	EUR	11 664,84			% 100	11 664,84	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>462 816 454,99</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-55 512,32</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-40 222,35			% 100	-40 222,35	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-11 440,57			% 100	-11 440,57	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 849,40			% 100	-3 849,40	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>462 760 942,67</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						98,70	
Umlaufende Anteile						4 688 639,000	

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

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



## DWS Institutional Pension Vario Yield

---

### 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.

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 40 024 150,00.

# DWS Institutional SICAV – 30.06.2020

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>			
	<b>DWS Institutional SICAV</b> Konsolidiert	<b>DWS Institutional ESG USD Money Market Fund *</b>	<b>DWS Institutional Pension Flex Yield</b>
Wertpapiervermögen	3 069 231 358,83	44 746 669,55	299 827 908,60
Zins-Derivate	- 63 930,00	-	-
Devisen-Derivate	2 736,47	-	-
Bankguthaben	2 325 610 475,73	10 909 638,36	191 014 782,49
Sonstige Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	7 140 442,42	104 965,39	659 874,82
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	5 401 985 013,45	55 761 273,30	491 502 565,91
Sonstige Verbindlichkeiten	- 584 689,39	- 8 781,40	- 60 698,95
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>5 401 336 394,06</b>	<b>55 752 491,90</b>	<b>491 441 866,96</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens des in USD geführten Fonds DWS Institutional ESG USD Money Market Fund wurde zu dem genannten Devisenkurs in Euro umgerechnet.

Geschäftshalbjahr 30.06.2020      USD 1,121900

<b>DWS Institutional Multi Asset Total Return</b>	<b>DWS Institutional Pension Vario Yield</b>	<b>DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund</b>	<b>DWS Institutional Pension Floating Yield</b>
74 742 887,15	272 115 993,55	2 110 667 722,35	267 130 177,63
- 63 930,00	-	-	-
2 736,47	-	-	-
6 158 459,40	190 070 546,83	1 709 637 839,98	217 819 208,67
274 646,54	629 914,61	4 793 516,99	677 524,07
81 178 729,56	462 816 454,99	3 825 099 079,32	485 626 910,37
- 31 345,91	- 55 512,32	- 395 173,35	- 33 177,46
<b>81 083 453,65</b>	<b>462 760 942,67</b>	<b>3 824 703 905,97</b>	<b>485 593 732,91</b>

## **DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund**

---

**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 Institutional ESG USD Money Market Fund**

---

**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 Institutional Pension Floating Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1 700 547,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,35	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	601 482,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	598 800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	500 265,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Institutional Pension Floating Yield

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 700 547,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 370 778,20	-	-
Aktien	238 501,67	-	-
Sonstige	190 491,19	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DWS Institutional Pension Floating Yield

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	AUD; CAD; EUR; GBP; NZD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 799 771,06	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4 878,73	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2 402,89	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	1 700 547,00		
Anteil	0,64		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	636 655,69		
2. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	633 339,71		



## DWS Institutional Pension Floating Yield

<b>3. Name</b>	Vicinity Centres Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 626,94		
<b>4. Name</b>	Goodman Property Trust		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 625,16		
<b>5. Name</b>	Land Securities Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 623,67		
<b>6. Name</b>	GPT Group		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 619,85		
<b>7. Name</b>	Mainfreight Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 619,85		
<b>8. Name</b>	James Hardie Industries PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 619,84		
<b>9. Name</b>	Amcor Plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 614,75		
<b>10. Name</b>	Scentre Group Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	47 611,79		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DWS Institutional Pension Floating Yield

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 269 995,40		
<b>2. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	529 775,66		

## DWS Institutional Pension Flex Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	60 241 821,00	-	-
in % des Fondsvermögens	12,26	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	40 425 136,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	15 010 800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 505 515,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 000 450,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	800 920,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs International		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	499 000,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Institutional Pension Flex Yield

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	60 241 821,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 221 974,32	-	-
Aktien	58 498 296,68	-	-
Sonstige	1 751 510,97	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

## DWS Institutional Pension Flex Yield

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; EUR; JPY; CAD; GBP; CHF; SEK; AUD; PLN; DKK	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	63 471 781,97	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	24 202,29	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	11 920,39	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut			
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	60 241 821,00		
Anteil	20,09		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Ingenico Group S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 849 685,19		
2. Name	SAP SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 849 624,60		

## DWS Institutional Pension Flex Yield

<b>3. Name</b>	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 581 680,13		
<b>4. Name</b>	Roche Holding AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 565 410,56		
<b>5. Name</b>	Nestlé S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 393 278,23		
<b>6. Name</b>	Pernod-Ricard S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 377 016,94		
<b>7. Name</b>	Barratt Developments PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 279 988,90		
<b>8. Name</b>	Hermes International S.C.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 696 526,73		
<b>9. Name</b>	AGEAS SA/NV		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 514 728,44		
<b>10. Name</b>	Crédit Agricole S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 436 977,73		
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>			-
	<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>		
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Institutional Pension Flex Yield

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	61 524 344,13		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 947 437,84		

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5 630 977,56	-	-
in % des Fondsvermögens	6,94	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 160 377,46		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 470 600,10		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## DWS Institutional Multi Asset Total Return

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5 630 977,56	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 383 719,15	-	-
Aktien	4 266 230,42	-	-
Sonstige	280 298,66	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	GBP; JPY; EUR; AUD; CHF; CAD; DKK; NZD; USD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5 930 248,23	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	7 182,31	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3 537,37	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	5 630 977,56		
Anteil	7,53		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Bapcor Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	396 115,47		
2. Name	Rexel S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	396 104,59		

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

<b>3. Name</b>	Zooplus AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	396 078,17		
<b>4. Name</b>	Equinor ASA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	395 420,39		
<b>5. Name</b>	Shell International Finance B.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	394 545,88		
<b>6. Name</b>	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	391 686,60		
<b>7. Name</b>	CRH Medical Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	314 306,00		
<b>8. Name</b>	Nichiban Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	313 742,68		
<b>9. Name</b>	Amcor Plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	256 967,93		
<b>10. Name</b>	Pinnacle Investment Management Group Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	202 302,90		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Institutional Multi Asset Total Return

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

1	-	-
---	---	---

1. Name

Bank of New York		
------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

5 930 248,23		
--------------	--	--

## DWS Institutional Pension Vario Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	40 024 150,00	-	-
in % des Fondsvermögens	8,65	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	40 024 150,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Institutional Pension Vario Yield

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	40 024 150,00	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	588 578,65	-	-
Aktien	41 528 214,85	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

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

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

## DWS Institutional Pension Vario Yield

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; EUR; CHF; SEK; GBP; NZD; AUD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	42 116 793,50	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8 272,50	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4 074,50	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	40 024 150,00		
Anteil	14,71		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Roche Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 730 838,64		
2. Name	Amazon.com Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 667 335,15		

## DWS Institutional Pension Vario Yield

<b>3. Name</b>	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 176 226,15		
<b>4. Name</b>	Kering S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 021 339,66		
<b>5. Name</b>	Veolia Environnement S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 799 888,35		
<b>6. Name</b>	Pernod-Ricard S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 303 138,20		
<b>7. Name</b>	Nestlé S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 439 396,57		
<b>8. Name</b>	salesforce.com Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 437 520,29		
<b>9. Name</b>	Ingenico Group S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 385 752,09		
<b>10. Name</b>	SAP SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 376 681,25		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-



## DWS Institutional Pension Vario Yield

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	42 116 793,50		

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen 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.

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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

**Investmentgesellschaft**

DWS Institutional SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
RC B 38 660

**Verwaltungsrat der  
Investmentgesellschaft**

Leif Bjurström  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Jürgen Bentlage  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Koschatzki  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

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

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

**Aufsichtsrat der  
Verwaltungsgesellschaft**

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

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Verwahrstelle**

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

**Fondsmanager**

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

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle \***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

DWS Institutional SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
RC B 38 660  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00