

DWS Investment S.A.

DWS Vermögensmandat

Halbjahresbericht 2021

- DWS Vermögensmandat – Defensiv
- DWS Vermögensmandat – Balance
- DWS Vermögensmandat – Dynamik

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Informationsstelle sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

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

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

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Vermögensmandat DWS Vermögensmandat – Defensiv	6
DWS Vermögensmandat – Balance	15
DWS Vermögensmandat – Dynamik	25
Hinweise für Anleger in der Schweiz	51

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds eines Umbrella-fonds nach Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investment-fondsanlage 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 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber 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. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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

Halbjahresbericht

DWS Vermögensmandat – Defensiv

DWS VERMÖGENSMANDAT – DEFENSIV

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0309482544	2,1%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Vermögensmandat – Defensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	7 387 713,71	5,03
Dauerhafte Konsumgüter	2 223 953,98	1,51
Industrien	2 212 324,26	1,51
Finanzsektor	1 959 401,62	1,34
Gesundheitswesen	1 790 632,73	1,22
Hauptverbrauchsgüter	1 356 156,13	0,93
Grundstoffe	1 180 033,64	0,81
Energie	556 597,02	0,38
Versorger	536 365,82	0,37
Sonstige	2 789 999,97	1,90
Summe Aktien:	21 993 178,88	15,00
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	11 993 832,83	8,18
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2 285 661,50	1,56
Unternehmen	2 261 553,75	1,54
Institute	184 105,60	0,13
Summe Anleihen:	16 725 153,68	11,41
3. Zertifikate	1 402 313,22	0,96
4. Investmentanteile:		
Rentenfonds	27 986 099,08	19,09
Indexfonds	17 900 158,22	12,21
Aktienfonds	8 319 088,83	5,68
Sonstige Fonds	14 273 311,85	9,74
Summe Investmentanteile:	68 478 657,98	46,72
5. Derivate	1 005 368,92	0,68
6. Bankguthaben	37 047 065,42	25,27
7. Sonstige Vermögensgegenstände	112 666,03	0,08
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-178 234,62	-0,12
III. Fondsvermögen	146 586 169,51	100,00

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

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						40 120 645,78	27,37
Aktien							
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	468			EUR 314,9000	147 373,20	0,10
Allianz (DE0008404005)	Stück	565			EUR 210,3500	118 847,75	0,08
Arkema (FR0010313833)	Stück	949			EUR 105,3500	99 977,15	0,07
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	590			EUR 581,7000	343 203,00	0,23
AXA (FR0000120628)	Stück	3 831			EUR 21,2700	81 485,37	0,06
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	24 633			EUR 3,2420	79 860,19	0,05
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1 926			EUR 52,9300	101 943,18	0,07
Continental (DE0005439004)	Stück	1 183			EUR 124,7600	147 591,08	0,10
Covestro (DE0006062144)	Stück	4 095			EUR 54,5000	223 177,50	0,15
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	2 785			EUR 57,7700	160 889,45	0,11
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	16 899			EUR 9,7790	165 255,32	0,11
ENEL (IT0003128367)	Stück	15 621			EUR 7,8870	123 202,83	0,08
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10 403			EUR 9,2220	95 936,47	0,07
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	1 488			EUR 59,5800	88 655,04	0,06
Heineken (NL000009165)	Stück	2 249			EUR 103,5000	232 771,50	0,16
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	2 378			EUR 45,6700	108 603,26	0,07
Kering (FR0000121485)	Stück	355			EUR 743,5000	263 942,50	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	8 178			EUR 25,0500	204 858,90	0,14
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	2 191			EUR 157,1500	344 315,65	0,23
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	781			EUR 378,1000	295 296,10	0,20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	516			EUR 664,4000	342 830,40	0,23
Safran (FR0000073272)	Stück	1 291			EUR 116,8600	150 866,26	0,10
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1 099			EUR 25,8800	28 442,12	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 198			EUR 133,8000	294 092,40	0,20
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	29 539			EUR 6,2760	185 386,76	0,13
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	5 218			EUR 38,4300	200 527,74	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	1 134			EUR 73,1900	82 997,46	0,06
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	3 226			EUR 31,6900	102 231,94	0,07
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	3 329			EUR 54,3000	180 764,70	0,12
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	2 233		1 288	USD 112,3000	210 958,11	0,14
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	987		569	USD 184,3000	153 027,76	0,10
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	578			USD 2 445,4500	1 189 089,00	0,81
Amazon.com (US0231351067)	Stück	105			USD 3 448,1400	304 580,38	0,21
Amdocs (GB0022569080)	Stück	970		559	USD 77,6700	63 380,08	0,04
American Express Co. (US0258161092)	Stück	653		376	USD 164,2500	90 229,03	0,06
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	325		188	USD 242,9000	66 410,78	0,05
Apple (US0378331005)	Stück	19 300			USD 136,3300	2 213 484,48	1,51
Arista Networks (US0404131064)	Stück	294		169	USD 363,7600	89 968,40	0,06
AT & T (US00206R1023)	Stück	8 115		4 681	USD 28,6600	195 655,67	0,13
Autodesk (US0527691069)	Stück	1 049		605	USD 297,7400	262 748,60	0,18
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	5 565		3 210	USD 40,8900	191 430,01	0,13
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	1 227		708	USD 51,0200	52 663,87	0,04
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	892		514	USD 114,9700	86 273,44	0,06
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	915		528	USD 83,4600	64 243,21	0,04
Blackrock (US09247X1019)	Stück	136		78	USD 873,5300	99 941,18	0,07
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	849		490	USD 235,7600	168 385,83	0,11
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	55		32	USD 2 172,1900	100 505,13	0,07
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	575		331	USD 162,0500	78 387,10	0,05
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	1 252		722	USD 138,3500	145 717,34	0,10
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	1 062		613	USD 48,7100	43 518,15	0,03
Caterpillar (US1491231015)	Stück	1 326		765	USD 215,1000	239 944,98	0,16
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	1 653		954	USD 103,7600	144 288,11	0,10
Chubb (CH0044328745)	Stück	446		257	USD 158,4000	59 431,65	0,04
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	812		468	USD 84,9400	58 022,44	0,04
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	2 317			USD 52,9100	103 131,55	0,07
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	1 662		959	USD 69,6800	97 424,21	0,07
CME Group (US12572Q1058)	Stück	382		220	USD 213,3000	68 545,97	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	897		518	USD 70,4200	53 139,35	0,04
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	2 402		1 386	USD 81,2500	164 181,46	0,11
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	7 981		4 605	USD 56,5400	379 612,80	0,26
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	2 332		1 346	USD 59,0500	115 844,70	0,08
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	469		271	USD 230,9800	91 132,85	0,06
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	2 904		559	USD 31,5600	77 101,24	0,05
CyberArk Software (IL0011334468)	Stück	373	1 936		USD 133,1300	41 774,62	0,03
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	521		300	USD 218,9900	95 105,40	0,06
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	1 011		584	USD 73,5100	62 520,91	0,04
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	1 384		799	USD 116,1000	135 174,90	0,09
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	2 211		1 276	USD 146,4900	272 473,62	0,19

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	1 046		603	USD	229,3700	201 834,79	0,14
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	1 497		864	USD	94,6900	119 248,70	0,08
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	2 329			USD	351,8900	689 452,18	0,47
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	1 128		651	USD	67,9300	64 461,21	0,04
HP (US40434L1052)	Stück	1 268		732	USD	30,1400	32 150,69	0,02
Humana (US4448591028)	Stück	480		277	USD	442,2900	178 597,80	0,12
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	2 351			USD	56,7500	112 239,63	0,08
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	738		426	USD	118,7600	73 731,71	0,05
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	755		435	USD	164,0300	104 183,27	0,07
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1 868		1 078	USD	154,1400	242 225,56	0,17
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	873		503	USD	54,2700	39 856,74	0,03
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	840		485	USD	651,7900	460 590,22	0,31
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2 028		1 170	USD	102,2500	174 445,19	0,12
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	640		369	USD	140,9400	75 882,56	0,05
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	2 993	2 993		USD	58,7600	147 950,43	0,10
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	1 511		871	USD	368,0000	467 778,25	0,32
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	289		167	USD	230,3700	56 008,19	0,04
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	1 771	1 771	2 792	USD	77,2100	115 032,31	0,08
Micron Technology (US5951121038)	Stück	5 575		3 216	USD	82,9300	388 941,49	0,27
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	8 832			USD	271,4000	2 016 492,64	1,38
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	1 401		808	USD	90,6400	106 828,17	0,07
Newmont (US6516391066)	Stück	1 913		1 104	USD	62,5800	100 711,31	0,07
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	729		421	USD	262,0900	160 733,25	0,11
Organon & Co (US68622V1061)	Stück	177	177		USD	30,5500	4 548,96	0,00
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	531		306	USD	82,0800	36 665,67	0,03
Pfizer (US7170811035)	Stück	6 262		3 613	USD	39,1000	205 976,44	0,14
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	1 290		744	USD	97,9400	106 286,36	0,07
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	495		285	USD	190,4700	79 315,77	0,05
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	1 062		613	USD	84,4400	75 439,79	0,05
S&P Global (US78409V1044)	Stück	290		168	USD	410,5800	100 166,74	0,07
Sabre (US78573M1045)	Stück	3 073		1 773	USD	12,2100	31 565,01	0,02
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	809		466	USD	56,3800	38 370,84	0,03
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057)	Stück	1 074		619	USD	52,9600	47 849,79	0,03
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	1 414		815	USD	52,9200	62 950,18	0,04
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	1 908		1 101	USD	112,2700	180 206,24	0,12
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	895		516	USD	241,8500	182 094,52	0,12
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	2 537		1 464	USD	53,8600	114 951,48	0,08
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	337		195	USD	372,6200	105 638,88	0,07
TJX Companies (US8725401090)	Stück	2 357		1 360	USD	66,7000	132 255,32	0,09
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	1 414		816	USD	56,6600	67 399,04	0,05
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	127		74	USD	343,7700	36 728,18	0,03
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	1 209		698	USD	218,6500	222 383,99	0,15
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	1 143		660	USD	398,1000	382 794,90	0,26
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	345		199	USD	196,7800	57 112,06	0,04
Viatis (US92556V1061)	Stück	777		448	USD	14,5200	9 491,07	0,01
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1 447		835	USD	235,9500	287 221,04	0,20
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	263		151	USD	448,3100	99 188,63	0,07
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	495		286	USD	173,9300	72 428,16	0,05
Verzinsliche Wertpapiere								
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	100	100		%	108,8710	108 871,00	0,07
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	100	100		%	103,6440	103 644,00	0,07
1,7500 % Akelius Residential Property 17/07.02.25 MTN (XS1622421722)	EUR	100	100		%	105,4910	105 491,00	0,07
0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)	EUR	100	100		%	100,4080	100 408,00	0,07
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264)	EUR	110	110		%	100,5740	110 631,40	0,08
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	110	110		%	104,1620	114 578,20	0,08
0,3750 % BMW Finance 19/24.09.27 MTN (XS2055728054)	EUR	130	130		%	102,0270	132 635,10	0,09
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	130	130		%	100,7275	130 945,75	0,09
0,5000 % British Telecommunications 19/12.09.25 MTN (XS2051494222)	EUR	100	100		%	101,3750	101 375,00	0,07
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	100	100		%	102,2800	102 280,00	0,07
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	110	110		%	102,8110	113 092,10	0,08
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	100	100		%	104,3990	104 399,00	0,07
1,0000 % Credit Suisse Group 19/24.06.27 MTN (CH0483180946)	EUR	110	110		%	102,0510	112 256,10	0,08
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	110	110		%	103,5850	113 943,50	0,08
0,3750 % Daimler 19/08.11.26 MTN (DE000A2YNZV8)	EUR	90	90		%	101,5900	91 431,00	0,06
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR	80	80		%	105,0670	84 053,60	0,06
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31 (XS2050406094)	EUR	100	100		%	100,0130	100 013,00	0,07

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341)	EUR	100	100		% 109,9120	109 912,00	0,07	
0,7500 % DSV Panalpina Finance 21/05.07.33 MTN (XS2360881549)	EUR	100	100		% 99,1400	99 140,00	0,07	
0,7500 % E.ON 20/20.02.28 MTN (XS2177580250)	EUR	90	90		% 103,4860	93 137,40	0,06	
0,5000 % ENEL Finance International 21/17.06.30 MTN (XS2353182293)	EUR	100	100		% 99,8700	99 870,00	0,07	
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	90	90		% 98,2150	88 393,50	0,06	
1,5000 % HeidelbergCement 16/07.02.25 MTN (XS1529515584)	EUR	80	80		% 105,0870	84 069,60	0,06	
1,2500 % Heineken 20/07.05.33 MTN (XS2168629967)	EUR	100	100		% 105,0280	105 028,00	0,07	
1,9500 % Iren 18/19.09.25 MTN (XS1881533563)	EUR	100	100		% 107,2060	107 206,00	0,07	
1,5000 % Israel 17/18.01.27 MTN (XS1551294256)	EUR	1 450			% 108,1690	1 568 450,50	1,07	
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483) ³⁾	EUR	9 509			% 109,6370	10 425 382,33	7,11	
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	100	100		% 103,4950	103 495,00	0,07	
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	150	150		% 100,3300	150 495,00	0,10	
0,7500 % LSEG Netherlands 21/06.04.33 (XS2327299884)	EUR	100	100		% 99,9300	99 930,00	0,07	
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	130	130		% 103,1010	134 031,30	0,09	
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	150	150		% 100,7510	151 126,50	0,10	
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	120	120		% 106,1680	127 401,60	0,09	
2,1250 % Mylan 18/23.05.25 (XS1801129286)	EUR	100	100		% 106,7350	106 735,00	0,07	
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	100	100		% 100,0520	100 052,00	0,07	
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	130	130		% 103,4890	134 535,70	0,09	
1,5000 % Orsted 17/26.11.29 MTN (XS1721760541)	EUR	100	100		% 109,2150	109 215,00	0,07	
0,5000 % PepsiCo 20/06.05.28 (XS2168625544)	EUR	150	150		% 102,6230	153 934,50	0,11	
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	100	100		% 103,5820	103 582,00	0,07	
2,0000 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.40 (XS2198582301)	EUR	100	100		% 107,4440	107 444,00	0,07	
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	100	100		% 110,3050	110 305,00	0,08	
0,8750 % Verizon Communications 19/08.04.27 (XS1979280853)	EUR	100	100		% 103,4480	103 448,00	0,07	
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	100	100		% 99,0780	99 078,00	0,07	
1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR	100	100		% 108,6300	108 630,00	0,07	
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	100	100		% 111,0780	111 078,00	0,08	
Zertifikate								
Xtrackers ETC/Gold 28.02.79 (DE000A2T0VU5)	Stück	61 215	153 048	91 833	EUR	22,9080	1 402 313,22	0,96
Investmentanteile						68 478 657,98	46,72	
Gruppeneigene Investmentanteile						41 389 720,99	28,24	
Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%)	Stück	6 894	6 110		CHF	142,3600	894 608,12	0,61
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	1 462	135	236	EUR	9 762,8672	14 273 311,85	9,74
DWS Invest Brazilian Equities FC (LU0616857586) (0,850%)	Stück	1 292			EUR	182,0500	235 208,60	0,16
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	18 605			EUR	231,5100	4 307 243,55	2,94
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	95 539			EUR	101,3200	9 680 011,48	6,60
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	12 000			EUR	138,8200	1 665 840,00	1,14
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF 1D (IE00B9MRHC27) (0,300%)	Stück	12 427	10 643		EUR	47,8050	594 072,74	0,41
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	83 574	83 574		EUR	32,4800	2 714 483,52	1,85
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	43 739	43 739		EUR	46,1000	2 016 367,90	1,38
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	16 000			USD	136,9700	1 843 627,49	1,26
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,180%)	Stück	56 574	56 574		USD	66,5000	3 164 945,74	2,16

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						27 088 936,99	18,48
Goldman Sachs Access China Governmnet BD ETF USD (IE00BJSBCS90) (0,350%)	Stück	31 000			EUR 46,9850	1 456 535,00	0,99
Groupama Ax.Leg.21 P C (FR0013251881) (0,700%)	Stück	9 496			EUR 1 104,6100	10 489 376,56	7,16
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) ³⁾ (0,200%)	Stück	63 220		19 852	EUR 111,6600	7 059 145,20	4,82
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	107 303		122 447	EUR 14,9300	1 602 033,79	1,09
VT Downing European Unconstrained Income Fund (GB00BLF7Z187) (0,680%)	Stück	505 173			GBP 1,0999	646 728,45	0,44
Allianz Global Inv.Op.-Allianz China A-Shares (LU2178609033) (0,740%)	Stück	2 172		2 176	USD 1 782,9900	3 257 890,37	2,22
JPMorgan Funds-US Small Cap Growth Fund USD Acc (LU1814673981) (0,550%)	Stück	17 691	5 091		USD 173,1700	2 577 227,62	1,76
Summe Wertpapiervermögen						108 599 303,76	74,09
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						1 061 364,34	0,72
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-1 000				48 620,00	0,03
EURO STOXX BANK SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-2 750				15 415,44	0,01
MSCI WORLD NTR INDEX SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-13 100				-96 940,00	-0,07
FTSE 100 INDEX SEP 21 (IPE) GBP	Stück	110				-14 629,30	-0,01
TOPIX INDEX SEP 21 (OSE) JPY	Stück	110 000				-11 675,16	-0,01
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	650				-1 181,87	0,00
S&P500 EMINI SEP 21 (CME) USD	Stück	550				16 405,11	0,01
S&P500 EMINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-1 350				7 430,15	0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 105,00 (EURX)	Stück	-79 550			EUR 0,8500	-67 617,50	-0,05
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 95,00 (EURX)	Stück	79 550			EUR 3,8250	304 278,75	0,21
Call Euro STOXX 50 Price Euro 06/2023 Strike 3950,00 (EURX)	Stück	1 180			EUR 330,1500	389 577,00	0,27
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3900,00 (EURX)	Stück	-4 380			EUR 275,7000	-1 207 566,00	-0,82
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 4050,00 (EURX)	Stück	4 380			EUR 174,0000	762 120,00	0,52
Put Euro STOXX 50 Price Euro 07/2021 Strike 3925,00 (EURX)	Stück	-170			EUR 17,5000	-2 975,00	0,00
Put Euro STOXX 50 Price Euro 08/2021 Strike 3975,00 (EURX)	Stück	-160			EUR 69,0000	-11 040,00	-0,01
Put Euro STOXX 50 Price Euro 09/2021 Strike 4075,00 (EURX)	Stück	-160			EUR 118,2000	-18 912,00	-0,01
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3100,00 (EURX)	Stück	-4 380			EUR 28,3000	-123 954,00	-0,08
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3450,00 (EURX)	Stück	4 380			EUR 54,0000	236 520,00	0,16
Call CBOE SPX Volatility Index 07/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	13 500			USD 0,5700	6 473,46	0,00
Call CBOE SPX Volatility Index 08/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	15 300			USD 1,5000	19 306,81	0,01
Call CBOE SPX Volatility Index 09/2021 Strike 27,00 (USS)	Stück	15 300			USD 2,3100	29 732,48	0,02
Call S&P 500 Index 06/2023 Strike 4350,00 (USS)	Stück	2 700			USD 373,0000	847 228,06	0,58
Put S&P 500 Index 07/2021 Strike 4100,00 (USS)	Stück	-400			USD 8,9500	-3 011,69	0,00
Put S&P 500 Index 08/2021 Strike 4125,00 (USS)	Stück	-400			USD 41,5000	-13 964,84	-0,01
Put S&P 500 Index 09/2021 Strike 4185,00 (USS)	Stück	-400			USD 78,6000	-26 449,06	-0,02

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte								
Call VSTOXX MINI FUTURE 08/2021 Strike 24,00 (EURX)	Stück	6 200			EUR	0,1000	-7 328,40	0,00
Call VSTOXX MINI FUTURE09/2021 Strike 25,00 (EURX)	Stück	6 000			EUR	0,1125	-3 668,10	0,00
Call VSTOXX MINI FUTURE 07/2021 Strike 23,00 (EURX)	Stück	7 600			EUR	0,0250	-10 830,00	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						145 929,01	0,10	
Zinsterminkontrakte								
AUST 10YR BOND SEP 21 (SFE)	AUD	12 500					-17 700,04	-0,01
US ULTRA T-BOND SEP 21 (CBT)	USD	2 600					163 629,05	0,11
Devisen-Derivate						-193 061,27	-0,13	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/EUR 1,86 Mio.						30 505,73	0,02	
JPY/EUR 174,62 Mio.						4 013,74	0,00	
Geschlossene Positionen								
MXN/AUD 45,05 Mio.						21 520,14	0,01	
RUB/AUD 159,67 Mio.						38 415,81	0,03	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 1,24 Mio.						-1 849,24	0,00	
USD/EUR 21,35 Mio.						-289 958,28	-0,20	
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 3,10 Mio.						4 290,83	0,00	
Swaps						-8 863,16	-0,01	
Total Return Swaps								
Swap 0,00%/GSVIRVU2 (GSI) 17.02.2021 - 16.02.2024 (OTC) ⁷⁾	USD	1 850					-8 863,16	-0,01
Bankguthaben						37 047 065,42	25,27	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben.	EUR	36 228 070,87			%	100	36 228 070,87	24,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	41 419,82			%	100	41 419,82	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar.	AUD	361 104,44			%	100	227 804,59	0,16
Kanadische Dollar	CAD	21 839,61			%	100	14 796,48	0,01
Schweizer Franken	CHF	16 271,01			%	100	14 831,60	0,01
Britische Pfund	GBP	40 583,03			%	100	47 236,26	0,03
Hongkong Dollar	HKD	2 250 129,44			%	100	243 810,75	0,17
Japanische Yen	JPY	14 971 423,00			%	100	114 015,86	0,08
Mexikanische Peso	MXN	5 144,25			%	100	218,12	0,00
Singapur Dollar	SGD	15 431,46			%	100	9 652,81	0,01
US Dollar	USD	107 221,29			%	100	90 200,46	0,06
Südafrikanische Rand	ZAR	255 668,39			%	100	15 007,80	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						112 666,03	0,08	
Zinsansprüche	EUR	96 111,92			%	100	96 111,92	0,07
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	8 789,91			%	100	8 789,91	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	2 935,62			%	100	2 935,62	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	4 828,58			%	100	4 828,58	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						148 706 002,77	101,45	
Sonstige Verbindlichkeiten						-178 234,62	-0,12	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-161 753,07			%	100	-161 753,07	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-16 481,55			%	100	-16 481,55	-0,01

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fondsvermögen						146 586 169,51	100,00
Anteilwert						110,92	
Umlaufende Anteile						1 321 605,527	

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)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange
SFE	=	ASX Trade24
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds 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.

DWS Vermögensmandat - Defensiv

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmekosten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

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 16 909 949,52.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DWS Vermögensmandat – Balance

DWS VERMÖGENSMANDAT – BALANCE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0309483435	5,5%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Vermögensmandat – Balance

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	138 040 674,33	9,39
Finanzsektor	50 582 693,18	3,44
Industrien	46 513 260,21	3,17
Dauerhafte Konsumgüter	42 462 269,63	2,89
Gesundheitswesen	40 865 031,17	2,78
Hauptverbrauchsgüter	28 075 639,60	1,91
Grundstoffe	22 110 514,08	1,51
Energie	14 248 082,41	0,97
Versorger	9 940 357,98	0,68
Sonstige	65 683 305,61	4,47
Summe Aktien:	458 521 828,20	31,21
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	109 988 643,84	7,48
Unternehmen	13 607 651,75	0,93
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	13 449 424,20	0,92
Institute	2 045 474,70	0,14
Summe Anleihen:	139 091 194,49	9,47
3. Zertifikate	31 523 324,29	2,15
4. Investmentanteile:		
Indexfonds	247 508 646,89	16,84
Aktienfonds	170 333 072,33	11,60
Rentenfonds	105 295 834,00	7,17
Sonstige Fonds	176 712 217,72	12,03
Summe Investmentanteile:	699 849 770,94	47,64
5. Derivate	18 101 737,03	1,23
6. Bankguthaben	106 115 403,66	7,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände	21 902 233,45	1,49
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-4 031 292,88	-0,27
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-2 133 005,20	-0,14
III. Fondsvermögen	1 468 941 193,98	100,00

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

DWS Vermögensmandat – Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						629 136 346,98	42,83
Aktien							
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	128 910			AUD 8,2000	666 852,98	0,05
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	30 996			AUD 99,8700	1 952 856,52	0,13
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	95 411			AUD 25,8100	1 553 517,28	0,11
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	242 851			AUD 22,2100	3 402 656,35	0,23
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	7 751			EUR 314,9000	2 440 789,90	0,17
Allianz (DE0008404005)	Stück	9 350			EUR 210,3500	1 966 772,50	0,13
Arkema (FR0010313833)	Stück	15 717			EUR 105,3500	1 655 785,95	0,11
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	9 775			EUR 581,7000	5 686 117,50	0,39
AXA (FR0000120628)	Stück	63 437			EUR 21,2700	1 349 304,99	0,09
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	407 865			EUR 3,2420	1 322 298,33	0,09
BNP Paribas (FR0000131104) ³⁾	Stück	31 897			EUR 52,9300	1 688 308,21	0,11
Continental (DE0005439004)	Stück	19 592			EUR 124,7600	2 444 297,92	0,17
Covestro (DE0006062144)	Stück	67 801			EUR 54,5000	3 695 154,50	0,25
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	46 117			EUR 57,7700	2 664 179,09	0,18
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	279 808			EUR 9,7790	2 736 242,43	0,19
ENEL (IT0003128367)	Stück	258 655			EUR 7,8870	2 040 011,99	0,14
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	172 256			EUR 9,2220	1 588 544,83	0,11
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	24 636			EUR 59,5800	1 467 812,88	0,10
Heineken (NL0000009165) ³⁾	Stück	37 236			EUR 103,5000	3 853 926,00	0,26
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	39 377			EUR 45,6700	1 798 347,59	0,12
Kering (FR0000121485)	Stück	5 904			EUR 743,5000	4 389 624,00	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	135 403			EUR 25,0500	3 391 845,15	0,23
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	36 284			EUR 157,1500	5 702 030,60	0,39
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	12 929			EUR 378,1000	4 888 454,90	0,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	8 546			EUR 664,4000	5 677 962,40	0,39
Safran (FR0000073272)	Stück	21 382			EUR 116,8600	2 498 700,52	0,17
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	18 200			EUR 25,8800	471 016,00	0,03
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	36 400			EUR 133,8000	4 870 320,00	0,33
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	489 091			EUR 6,2760	3 069 535,12	0,21
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	86 392			EUR 38,4300	3 320 044,56	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	18 784			EUR 73,1900	1 374 800,96	0,09
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	53 417			EUR 31,6900	1 692 784,73	0,12
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	55 120			EUR 54,3000	2 993 016,00	0,20
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	251 220			GBP 6,3220	1 848 586,21	0,13
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	69 784			GBP 28,0000	2 274 285,05	0,15
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	913 684			GBP 11,0274	11 727 357,20	0,80
AIA Group (HK0000069689)	Stück	242 600			HKD 96,5000	2 536 667,03	0,17
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	44 400			HKD 462,8000	2 226 494,74	0,15
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	1 404 000			HKD 12,2400	1 862 060,90	0,13
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	50 958	7 348		USD 112,3000	4 814 152,77	0,33
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	22 524	3 248		USD 184,3000	3 492 195,84	0,24
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	9 566			USD 2 445,4500	19 679 628,75	1,34
Amazon.com (US0231351067)	Stück	1 738			USD 3 448,1400	5 041 530,51	0,34
Amdocs (GB0022569080)	Stück	22 122			USD 77,6700	1 445 457,84	0,10
American Express Co. (US0258161092)	Stück	14 895	2 148		USD 164,2500	2 058 133,89	0,14
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	7 421	1 070		USD 242,9000	1 516 413,65	0,10
Apple (US0378331005)	Stück	319 576			USD 136,3300	36 651 632,94	2,50
Arista Networks (US0404131064)	Stück	6 695	965		USD 363,7600	2 048 770,25	0,14
AT & T (US00206R1023)	Stück	185 163	26 702		USD 28,6600	4 464 348,94	0,30
Autodesk (US0527691069)	Stück	23 939	3 452		USD 297,7400	5 996 128,43	0,41
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	126 979	18 311		USD 40,8900	4 367 940,87	0,30
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	27 998	4 037		USD 51,0200	1 201 697,62	0,08
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	20 343	2 934		USD 114,9700	1 967 556,75	0,13
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	20 881	3 011		USD 83,4600	1 466 079,13	0,10
Blackrock (US09247X1019)	Stück	3 091	446		USD 873,5300	2 271 457,25	0,15
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	19 371	2 793		USD 235,7600	3 841 934,01	0,26
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	1 263	182		USD 2 172,1900	2 307 963,30	0,16
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	13 106	1 890		USD 162,0500	1 796 680,66	0,12
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	28 569	4 120		USD 138,3500	3 325 078,78	0,23
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	24 240	3 495		USD 48,7100	993 295,53	0,07
Caterpillar (US1491231015)	Stück	30 266	4 364		USD 215,1000	5 476 753,26	0,37
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	37 720	5 439		USD 103,7600	3 292 527,30	0,22
Chubb (CH0044328745)	Stück	10 169	1 466		USD 158,4000	1 355 068,23	0,09
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	18 526	2 672		USD 84,9400	1 323 797,80	0,09
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	38 357			USD 52,9100	1 707 301,14	0,12

DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	37 934		5 470	USD	69,6800	0,15	
CME Group (US12572Q1058)	Stück	8 706		1 256	USD	213,3000	0,11	
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	20 470		2 952	USD	70,4200	0,08	
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	54 820		7 905	USD	81,2500	0,26	
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	182 131		26 264	USD	56,5400	0,59	
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	53 231		7 676	USD	59,0500	0,18	
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	10 706		1 544	USD	230,9800	0,14	
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	66 279	44 186	3 186	USD	31,5600	0,12	
Cyber-Ark Software (IL0011334468)	Stück	6 173			USD	133,1300	0,05	
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	11 876		1 713	USD	216,9900	0,15	
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	23 087		3 329	USD	73,5100	0,10	
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	31 593		4 556	USD	116,1000	0,21	
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	50 454		7 276	USD	146,4900	0,42	
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	23 868		3 442	USD	229,3700	0,31	
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	34 161		4 926	USD	94,6900	0,19	
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	38 569			USD	351,8900	11 417 553,13	
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	25 747		3 713	USD	67,9300	0,10	
HP (US40434L1052)	Stück	17 479		2 521	USD	30,1400	0,03	
Humana (US4448591028)	Stück	10 960		1 580	USD	442,2900	0,28	
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	38 933			USD	56,7500	0,13	
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	16 847		2 430	USD	118,7600	0,11	
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	17 222		2 484	USD	164,0300	0,16	
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	42 629		6 147	USD	154,1400	0,38	
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	19 919		2 872	USD	54,2700	0,06	
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	19 170		2 765	USD	651,7900	0,72	
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	46 277		6 673	USD	102,2500	0,27	
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	14 600		2 105	USD	140,9400	0,12	
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	68 308	68 308		USD	58,7600	0,23	
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	34 468		4 970	USD	368,0000	10 670 668,80	
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6 594		951	USD	230,3700	0,09	
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	40 404	40 404	46 230	USD	77,2100	2 624 373,55	
Micron Technology (US5951121038)	Stück	127 207		18 344	USD	82,9300	0,60	
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	146 233			USD	271,4000	33 387 428,45	
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	31 965		4 609	USD	90,6400	0,17	
Newmont (US6516391066)	Stück	43 658		6 296	USD	62,5800	0,16	
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	16 639		2 399	USD	262,0900	3 668 642,64	
Organon & Co (US68622V1061)	Stück	4 040	4 040		USD	30,5500	103 829,39	
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	12 119		1 748	USD	82,0800	836 819,65	
Pfizer (US7170811035)	Stück	142 898		20 607	USD	39,1000	4 700 354,84	
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	29 433		4 244	USD	97,9400	2 425 059,33	
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	11 286		1 627	USD	190,4700	1 808 399,44	
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	24 240		3 495	USD	84,4400	1 721 902,58	
S&P Global (US78409V1044)	Stück	6 627		956	USD	410,5800	2 288 982,64	
Sabre (US78573M1045)	Stück	70 123		10 112	USD	12,2100	720 284,20	
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	18 445		2 660	USD	56,3800	874 845,71	
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057)	Stück	24 496		3 532	USD	52,9600	1 091 367,17	
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	32 263		4 652	USD	52,9200	1 436 323,68	
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	43 537		6 278	USD	112,2700	4 111 970,21	
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	20 414		2 944	USD	241,8500	4 153 382,60	
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	57 892		8 348	USD	53,8600	2 623 086,67	
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	7 705		1 111	USD	372,6200	2 415 274,75	
TJX Companies (US8725401090)	Stück	53 790		7 757	USD	66,7000	3 018 249,35	
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	32 265		4 653	USD	56,6600	1 537 927,90	
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	2 612		377	USD	343,7700	755 385,92	
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	27 596		3 979	USD	218,6500	5 076 020,36	
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	26 088		3 762	USD	398,1000	8 736 967,11	
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	7 879		1 136	USD	196,7800	1 304 306,91	
Viatis (US92556V1061)	Stück	17 730		2 557	USD	14,5200	216 572,39	
VISA Cl.A (US92826C8394) ³⁾	Stück	33 025		4 762	USD	235,9500	6 555 269,41	
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	5 989		864	USD	448,3100	2 258 710,01	
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	11 297		1 629	USD	173,9300	1 652 971,49	
Verzinsliche Wertpapiere								
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899) ³⁾	EUR	530	530		%	108,8710	577 016,30	0,04
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	560	560		%	103,6440	580 406,40	0,04
1,7500 % Akelius Residential Property 17/07.02.25 MTN (XS1622421722)	EUR	550	550		%	105,4910	580 200,50	0,04
0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)	EUR	590	590		%	100,4080	592 407,20	0,04
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264)	EUR	730	730		%	100,5740	734 190,20	0,05
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	700	700		%	104,1620	729 134,00	0,05
0,3750 % BMW Finance 19/24.09.27 MTN (XS2055728054)	EUR	860	860		%	102,0270	877 432,20	0,06
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	870	870		%	100,7275	876 329,25	0,06

DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % British Telecommunications 19/12.09.25 MTN (XS2051494222)	EUR	570	570		% 101,3750	577 837,50	0,04
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	570	570		% 102,2800	582 996,00	0,04
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639)	EUR	6 360			% 101,4870	6 454 573,20	0,44
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	710	710		% 102,8110	729 958,10	0,05
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	560	560		% 104,3990	584 634,40	0,04
1,0000 % Credit Suisse Group 19/24.06.27 MTN (CH0483180946)	EUR	710	710		% 102,0510	724 562,10	0,05
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	700	700		% 103,5850	725 095,00	0,05
0,3750 % Daimler 19/08.11.26 MTN (DE000A2YNZW8)	EUR	580	580		% 101,5900	589 222,00	0,04
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR	550	550		% 105,0670	577 868,50	0,04
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31 (XS2050406094)	EUR	580	580		% 100,0130	580 075,40	0,04
2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341)	EUR	530	530		% 109,9120	582 533,60	0,04
0,7500 % DSV Panalpina Finance 21/05.07.33 MTN (XS2360881549)	EUR	350	350		% 99,1400	346 990,00	0,02
0,7500 % E.ON 20/20.02.28 MTN (XS2177580250) ³⁾	EUR	570	570		% 103,4860	589 870,20	0,04
0,5000 % ENEL Finance International 21/17.06.30 MTN (XS2353182293)	EUR	270	270		% 99,8700	269 649,00	0,02
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	600	600		% 98,2150	589 290,00	0,04
1,5000 % HeidelbergCement 16/07.02.25 MTN (XS1529515584)	EUR	560	560		% 105,0870	588 487,20	0,04
1,2500 % Heineken 20/07.05.33 MTN (XS2168629967)	EUR	550	550		% 105,0280	577 654,00	0,04
1,4500 % Indonesia 19/18.09.26 (XS2012546714)	EUR	11 300			% 104,2150	11 776 295,00	0,80
1,3750 % Intesa Sanpaolo 17/18.01.24 MTN (XS1551306951)	EUR	280	280		% 103,7490	290 497,20	0,02
1,9500 % Iren 18/19.09.25 MTN (XS1881533563)	EUR	540	540		% 107,2060	578 912,40	0,04
1,5000 % Israel 17/18.01.27 MTN (XS1551294256)	EUR	22 520			% 108,1690	24 359 658,80	1,66
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483)	EUR	49 414			% 109,6370	54 176 027,18	3,69
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	560	560		% 103,4950	579 572,00	0,04
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	1 030	1 030		% 100,3300	1 033 399,00	0,07
0,7500 % LSEG Netherlands 21/06.04.33 (XS2327299884)	EUR	440	440		% 99,9300	439 692,00	0,03
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	850	850		% 103,1010	876 358,50	0,06
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	1 020	1 020		% 100,7510	1 027 660,20	0,07
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	820	820		% 106,1680	870 577,60	0,06
2,1250 % Mylan 18/23.05.25 (XS1801129286)	EUR	540	540		% 106,7350	576 369,00	0,04
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105) ³⁾	EUR	590	590		% 100,0520	590 306,80	0,04
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	840	840		% 103,4890	869 307,60	0,06
1,5000 % Orsted 17/26.11.29 MTN (XS1721760541)	EUR	530	530		% 109,2150	578 839,50	0,04
0,5000 % PepsiCo 20/06.05.28 (XS2168625544)	EUR	1 000	1 000		% 102,6230	1 026 230,00	0,07
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	560	560		% 103,5820	580 059,20	0,04
2,0000 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.40 (XS2198582301)	EUR	410	410		% 107,4440	440 520,40	0,03
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	520	520		% 110,3050	573 586,00	0,04
0,1250 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.25 (XS2058556296)	EUR	290	290		% 100,5340	291 548,60	0,02
0,5000 % UBS 21/31.03.31 MTN (XS2326546350)	EUR	590	590		% 99,4580	586 802,20	0,04
0,8750 % Verizon Communications 19/08.04.27 (XS1979280853)	EUR	560	560		% 103,4480	579 308,80	0,04
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	590	590		% 99,0780	584 560,20	0,04
1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR	530	530		% 108,6300	575 739,00	0,04
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	200	200		% 100,0760	200 152,00	0,01
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	530	530		% 111,0780	588 713,40	0,04
7,0000 % South Africa 10/28.02.31 No.213 (ZAG000077470)	ZAR	263 565			% 85,4620	13 222 089,66	0,90

DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Zertifikate								
XTrackers ETC/Gold 28.02.79 (DE000A2T0VU5)	Stück	761 078	761 078		EUR	22,9080	17 434 774,82	1,19
XTrackers ETC/Gold 28.02.79 (DE000A2T0VU5)	Stück	612 772	1 991 554	1 378 782	USD	27,3300	14 088 549,47	0,96
						699 849 770,94	47,64	
Investmentanteile								
						448 302 208,69	30,52	
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers Swizterland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%)	Stück	169 827			CHF	142,3600	22 037 802,94	1,50
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	14 672	2 470	3 197	EUR	9 762,8672	143 240 787,56	9,75
DWS Invest Brazilian Equities FC (LU0616857586) (0,850%)	Stück	27 835			EUR	182,0500	5 067 361,75	0,34
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	43 669			EUR	231,5100	10 109 810,19	0,69
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	214 806			EUR	101,3200	21 764 143,92	1,48
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	76 500			EUR	162,0500	12 396 825,00	0,84
DWS Invest Multi Asset Income LC (LU1054320897) (1,200%)	Stück	72 000			EUR	118,0200	8 497 445,90	0,58
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	75 000			EUR	138,8200	10 411 500,00	0,71
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	30 441			EUR	104,5300	3 182 029,93	0,22
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF 1D (IE00B9MRHC27) (0,300%)	Stück	323 091			EUR	47,8050	15 445 365,26	1,05
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	1 710 637	1 710 637		EUR	32,4800	55 561 489,76	3,78
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	905 212	905 212		EUR	46,1000	41 730 273,20	2,84
DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt USD XC (LU2096795310) (0,200%)	Stück	174 363	174 363		USD	105,1600	15 425 265,48	1,05
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	37 800			USD	136,9700	4 355 569,95	0,30
Xtrackers iBoxx USD Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BF8J5974) (0,250%)	Stück	400 000			USD	20,2225	6 804 912,93	0,46
Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C (LU1920015440) (0,150%)	Stück	454 724			USD	40,8875	15 641 059,60	1,06
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,180%)	Stück	1 012 282	1 012 282		USD	66,5000	56 630 565,32	3,86
						251 547 562,25	17,12	
Gruppenfremde Investmentanteile								
Axiom Lux - Short Duration Bond H EUR Acc. (LU1989400970) (0,900%+)	Stück	23 514			EUR	1 062,0900	24 973 984,26	1,70
Goldman Sachs Access China Governmnet BD ETF USD (IE00J5BSCS90) (0,350%)	Stück	200 000			EUR	46,9850	9 397 000,00	0,64
Groupama Ax.Leg.21 P C (FR0013251881) (0,700%)	Stück	27 873			EUR	1 104,6100	30 788 794,53	2,10
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) ³⁾ (0,200%)	Stück	148 318		130 657	EUR	111,6600	16 561 187,88	1,13
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	2 143 077		4 651 837	EUR	14,9300	31 996 139,61	2,18
Tikehau Fund SICAV - Tikehau SubFin Fund I EUR (LU1585264762) (0,500%+)	Stück	48 000			EUR	192,8900	9 258 720,00	0,63
UC AXIOM GI CoCo Bds UCITS ETF I EUR Hdg. Acc. (LU1873136789) (0,650%)	Stück	65			EUR	118 446,0000	7 698 990,00	0,52
VT Downing European Unconstrained Income Fund (GB00BLF7Z187) (0,680%)	Stück	9 899 876			GBP	1,0999	12 673 938,44	0,86
Allianz Global Inv.Op.-Allianz China A-Shares (LU2178609033) (0,740%)	Stück	38 982		38 825	USD	1 782,9900	58 471 032,37	3,98
JPMorgan Funds-US Small Cap Growth Fund USD Acc (LU1814673981) (0,550%)	Stück	341 349	101 221		USD	173,1700	49 727 775,16	3,39
Summe Wertpapiervermögen						1 328 986 117,92	90,47	

DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						22 855 308,28	1,56
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-17 660				810 290,00	0,06
EURO STOXX BANK SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-53 000				297 097,49	0,02
MSCI WORLD NTR INDEX SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-27 700				-204 980,00	-0,01
TOPIX INDEX SEP 21 (OSE) JPY	Stück	1 510 000				-160 267,79	-0,01
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	22 050				-32 377,76	0,00
S&P500 EMINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-27 150				149 424,73	0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 105,00 (EURX)	Stück	-1 538 450			EUR 0,8500	-1 307 682,50	-0,09
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 95,00 (EURX)	Stück	1 538 450			EUR 3,8250	5 884 571,25	0,40
Call Euro STOXX 50 Price Euro 06/2023 Strike 3950,00 (EURX)	Stück	23 860			EUR 330,1500	7 877 379,00	0,54
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3900,00 (EURX)	Stück	-87 030			EUR 275,7000	-23 994 171,00	-1,63
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 4050,00 (EURX)	Stück	87 030			EUR 174,0000	15 143 220,00	1,03
Put Euro STOXX 50 Price Euro 07/2021 Strike 3925,00 (EURX)	Stück	-3 350			EUR 17,5000	-58 625,00	0,00
Put Euro STOXX 50 Price Euro 08/2021 Strike 3975,00 (EURX)	Stück	-3 290			EUR 69,0000	-227 010,00	-0,02
Put Euro STOXX 50 Price Euro 09/2021 Strike 4075,00 (EURX)	Stück	-3 220			EUR 118,2000	-380 604,00	-0,03
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3100,00 (EURX)	Stück	-87 030			EUR 28,3000	-2 462 949,00	-0,17
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3450,00 (EURX)	Stück	87 030			EUR 54,0000	4 699 620,00	0,32
Call CBOE SPX Volatility Index 07/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	270 000			USD 0,5700	129 469,17	0,01
Call CBOE SPX Volatility Index 08/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	290 000			USD 1,5000	365 945,99	0,02
Call CBOE SPX Volatility Index 09/2021 Strike 27,00 (USS)	Stück	291 700			USD 2,3100	566 860,44	0,04
Call S&P 500 Index 06/2023 Strike 4350,00 (USS)	Stück	54 300			USD 373,0000	17 038 697,74	1,16
Put S&P 500 Index 07/2021 Strike 4100,00 (USS)	Stück	-7 700			USD 8,9500	-57 975,10	0,00
Put S&P 500 Index 08/2021 Strike 4125,00 (USS)	Stück	-7 800			USD 41,5000	-272 314,29	-0,02
Put S&P 500 Index 09/2021 Strike 4185,00 (USS)	Stück	-7 600			USD 78,6000	-502 532,18	-0,03
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							
Call VSTOXX MINI FUTURE 08/2021 Strike 24,00 (EURX)	Stück	126 000			EUR 0,1000	-148 932,00	-0,01
Call VSTOXX MINI FUTURE 07/2021 Strike 23,00 (EURX)	Stück	126 600			EUR 0,1125	-77 396,91	-0,01
Call VSTOXX MINI FUTURE 09/2021 Strike 25,00 (EURX)	Stück	154 000			EUR 0,0250	-219 450,00	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						900 795,21	0,06
Zinsterminkontrakte							
AUST 10YR BOND SEP 21 (SFE)	AUD	88 300				-125 033,06	-0,01
US ULTRA T-BOND SEP 21 (CBT)	USD	16 300				1 025 828,27	0,07

DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisen-Derivate						-5 565 155,27	-0,38
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 19,44 Mio.....						317 877,32	0,02
JPY/EUR 2 871,94 Mio.....						65 616,50	0,00
Geschlossene Positionen							
MXN/AUD 540,62 Mio.....						260 962,61	0,02
RUB/AUD 1 914,47 Mio.....						460 625,09	0,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 34,06 Mio.....						-148 473,71	-0,01
USD/EUR 532,03 Mio.....						-7 287 146,50	-0,50
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 110,30 Mio.....						765 383,42	0,05
Swaps						-89 211,19	-0,01
Total Return Swaps							
Swap 0,00%/GSVIRVU2 (GSI) 17.02.2021 - 16.02.2024 (OTC) ⁷⁾	USD	18 626				-89 211,19	-0,01
Bankguthaben						106 115 403,66	7,22
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.....	EUR	99 180 094,54		%	100	99 180 094,54	6,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.....	EUR	498 616,11		%	100	498 616,11	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.....	AUD	3 419 578,28		%	100	2 157 258,48	0,15
Brasilianische Real.....	BRL	1 883,92		%	100	319,74	0,00
Kanadische Dollar.....	CAD	431 507,80		%	100	292 349,46	0,02
Schweizer Franken.....	CHF	270 562,82		%	100	246 627,61	0,02
Britische Pfund.....	GBP	394 920,09		%	100	459 663,73	0,03
Hongkong Dollar.....	HKD	19 007 368,45		%	100	2 059 526,32	0,14
Japanische Yen.....	JPY	156 879 119,00		%	100	1 194 723,32	0,08
Südkoreanische Won.....	KRW	33 741,00		%	100	25,13	0,00
Singapur Dollar.....	SGD	13,65		%	100	8,54	0,00
Südafrikanische Rand.....	ZAR	446 176,50		%	100	26 190,68	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						21 902 233,45	1,49
Zinsansprüche.....	EUR	1 159 412,72		%	100	1 159 412,72	0,08
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche.....	EUR	177 686,62		%	100	177 686,62	0,01
Quellensteueransprüche.....	EUR	13 566,34		%	100	13 566,34	0,00
Einschüsse (Initial Margin).....	EUR	20 543 952,60		%	100	20 543 952,60	1,40
Sonstige Ansprüche.....	EUR	7 615,17		%	100	7 615,17	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1 512 893 316,55	102,99
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-4 031 292,88	-0,27
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.....	USD	-4 791 997,85		%	100	-4 031 292,88	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 133 005,20	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen.....	EUR	-1 987 353,25		%	100	-1 987 353,25	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-145 651,95		%	100	-145 651,95	-0,01
Fondsvermögen						1 468 941 193,98	100,00
Anteilwert						137,00	
Umlaufende Anteile						10 721 953,238	

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 Vermögensmandat – Balance

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange
SFE	=	ASX Trade24
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.342,530000	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds 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.

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.

DWS Vermögensmandat – Balance

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmekosten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

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 28.732.658,10.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DWS Vermögensmandat – Dynamik

DWS VERMÖGENSMANDAT-DYNAMIK

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0309483781	8,8%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	281 078 233,98	13,80
Finanzsektor	103 285 873,77	5,07
Industrien	94 999 482,34	4,66
Dauerhafte Konsumgüter	91 653 152,06	4,50
Gesundheitswesen	83 561 062,69	4,10
Hauptverbrauchsgüter	57 242 937,32	2,81
Grundstoffe	45 077 878,07	2,21
Energie	29 047 261,10	1,43
Versorger	20 236 650,29	0,99
Sonstige	133 772 002,68	6,57
Summe Aktien:	939 954 534,30	46,14
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	83 515 712,08	4,10
Unternehmen	9 229 694,35	0,45
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	9 181 432,40	0,45
Institute	1 394 417,70	0,07
Summe Anleihen:	103 321 256,53	5,07
3. Zertifikate	54 080 547,12	2,66
4. Investmentanteile:		
Indexfonds	385 826 365,80	18,94
Aktienfonds	316 613 234,72	15,54
Rentenfonds	76 277 266,42	3,74
Sonstige Fonds	162 961 056,65	8,00
Summe Investmentanteile:	941 677 923,59	46,22
5. Derivate	37 498 613,09	1,84
6. Bankguthaben	9 618 739,68	0,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1 270 974,11	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-46 914 599,80	-2,30
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-3 278 458,03	-0,16
III. Fondsvermögen	2 037 229 530,59	100,00

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

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1 097 356 337,95	53,87
Aktien							
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	262 244			AUD 8,2000	1 356 591,36	0,07
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	63 055			AUD 99,8700	3 972 685,77	0,20
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	194 095			AUD 25,8100	3 160 326,75	0,16
Woodside Petroleum (AU000000WVPL2)	Stück	494 034			AUD 22,2100	6 922 054,78	0,34
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	15 767			EUR 314,9000	4 965 028,30	0,24
Allianz (DE0008404005)	Stück	19 021			EUR 210,3500	4 001 067,35	0,20
Arkema (FR0010313833)	Stück	31 973			EUR 105,3500	3 368 355,55	0,17
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	19 886			EUR 581,7000	11 567 686,20	0,57
AXA (FR0000120628)	Stück	129 050			EUR 21,2700	2 744 893,50	0,13
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	829 724			EUR 3,2420	2 689 965,21	0,13
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	64 888			EUR 52,9300	3 434 521,84	0,17
Continental (DE0005439004)	Stück	39 856			EUR 124,7600	4 972 434,56	0,24
Covestro (DE0006062144)	Stück	137 928			EUR 54,5000	7 517 076,00	0,37
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	93 816			EUR 57,7700	5 419 750,32	0,27
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	569 215			EUR 9,7790	5 566 353,49	0,27
ENEL (IT0003128367)	Stück	526 183			EUR 7,8870	4 150 005,32	0,20
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	350 422			EUR 9,2220	3 231 591,68	0,16
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	50 116			EUR 59,5800	2 985 911,28	0,15
Heineken (NL0000009165) ³⁾	Stück	75 750			EUR 103,5000	7 840 125,00	0,38
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	80 105			EUR 45,6700	3 658 395,35	0,18
Kering (FR0000121485)	Stück	12 010			EUR 743,5000	8 929 435,00	0,44
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	275 451			EUR 25,0500	6 900 047,55	0,34
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	73 813			EUR 157,1500	11 599 712,95	0,57
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	26 302			EUR 378,1000	9 944 786,20	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	17 384			EUR 664,4000	11 549 929,60	0,57
Safran (FR0000073272)	Stück	43 497			EUR 116,8600	5 083 059,42	0,25
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	37 024			EUR 25,8800	958 181,12	0,05
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	74 048			EUR 133,8000	9 907 622,40	0,49
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	994 963			EUR 6,2760	6 244 387,79	0,31
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	175 748			EUR 38,4300	6 753 995,64	0,33
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	38 213			EUR 73,1900	2 796 809,47	0,14
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	108 666			EUR 31,6900	3 443 625,54	0,17
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	112 130			EUR 54,3000	6 088 659,00	0,30
Auto Trader Group (GB00BYVFW23)	Stück	511 058			GBP 6,3220	3 260 587,42	0,18
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	141 962			GBP 28,0000	4 026 591,40	0,23
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	1 858 715			GBP 11,0274	23 857 060,80	1,17
AIA Group (HK0000069689)	Stück	493 800			HKD 96,5000	5 163 257,12	0,25
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	90 400			HKD 462,8000	4 533 223,53	0,22
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	2 854 000			HKD 12,2400	3 485 129,48	0,19
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	104 198		14 414	USD 112,3000	9 843 892,82	0,48
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	46 057		6 371	USD 184,3000	7 140 830,40	0,35
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	19 460			USD 2 445,4500	40 034 034,66	1,97
Amazon.com (US0231351067)	Stück	5 316	1 780		USD 3 448,1400	15 420 469,62	0,76
Amdocs (GB0022569080)	Stück	45 234		6 257	USD 77,6700	2 955 602,57	0,15
American Express Co. (US0258161092)	Stück	30 457		4 213	USD 164,2500	4 208 431,27	0,21
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	15 174		2 099	USD 242,9000	3 100 668,46	0,15
Apple (US0378331005)	Stück	650 112			USD 136,3300	74 560 249,82	3,66
Arista Networks (US0404131064)	Stück	13 690		1 894	USD 363,7600	4 189 345,00	0,21
AT & T (US00206R1023)	Stück	378 619		52 380	USD 28,6600	9 128 645,19	0,45
Autodesk (US0527691069)	Stück	48 950		6 771	USD 297,7400	12 260 766,38	0,60
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	259 646		35 919	USD 40,8900	8 931 542,81	0,44
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	57 251		7 919	USD 51,2000	2 457 260,89	0,12
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	41 599		5 754	USD 114,9700	4 023 418,04	0,20
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	42 698		5 906	USD 83,4600	2 997 875,90	0,15
Blackrock (US09247X1019)	Stück	6 322		874	USD 873,5300	4 645 795,12	0,23
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	39 609		5 479	USD 235,7600	7 855 823,87	0,39
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	2 583		357	USD 2 172,1900	4 720 086,46	0,23
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	26 799		3 707	USD 162,0500	3 653 384,33	0,18
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	58 418		8 081	USD 138,3500	6 799 133,76	0,33
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	49 566		6 856	USD 48,7100	2 031 092,67	0,10
Caterpillar (US1491231015)	Stück	61 886		8 561	USD 215,1000	11 198 518,21	0,55
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	77 130		10 669	USD 103,7600	6 732 572,39	0,33
Chubb (CH0044328745)	Stück	20 794		2 876	USD 158,4000	2 770 900,65	0,14
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	37 883		5 240	USD 84,9400	2 706 975,70	0,13
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	78 029			USD 52,9100	3 473 134,00	0,17

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	77 566		10 730	USD	69,6800	0,22
CME Group (US12572Q1058)	Stück	17 802		2 463	USD	213,3000	0,16
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	41 858		5 790	USD	70,4200	0,12
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	112 096		15 506	USD	81,2500	0,38
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	372 418		51 522	USD	56,5400	0,87
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	108 846		15 057	USD	59,0500	0,27
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	21 893		3 028	USD	230,9800	0,21
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	135 531	90 354	6 249	USD	31,5600	0,18
Cyber-Ark Software (IL0011334468)	Stück	12 559			USD	133,1300	0,07
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	24 286		3 359	USD	216,9900	0,22
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	47 207		6 530	USD	73,5100	0,14
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	64 602		8 936	USD	116,1000	0,31
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	103 169		14 271	USD	146,4900	0,62
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	48 807		6 751	USD	229,3700	0,46
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	69 853		9 663	USD	94,6900	0,27
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	78 462			USD	351,8900	1,14
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	52 649		7 283	USD	67,9300	0,15
HP (US40434L1052)	Stück	21 962		3 038	USD	30,1400	0,03
Humana (US4448591028)	Stück	22 410		3 100	USD	442,2900	0,41
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	79 202			USD	56,7500	0,19
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	34 449		4 765	USD	118,7600	0,17
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	35 217		4 871	USD	164,0300	0,24
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	87 167		12 058	USD	154,1400	0,55
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	40 731		5 634	USD	54,2700	0,09
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	39 200		5 423	USD	651,7900	1,06
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	94 627		13 090	USD	102,2500	0,40
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	29 853		4 130	USD	140,9400	0,17
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	139 678	139 678		USD	58,7600	0,34
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	70 481		9 749	USD	368,0000	1,07
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	13 483		1 865	USD	230,3700	0,13
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	82 617	82 617	94 045	USD	77,2100	0,26
Micron Technology (US5951121038)	Stück	260 113		35 983	USD	82,9300	0,89
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	297 484			USD	271,4000	3,33
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	65 361		9 041	USD	90,6400	0,24
Newmont (US6516391066)	Stück	89 272		12 349	USD	62,5800	0,23
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	34 024		4 706	USD	262,0900	0,37
Organon & Co (US68622V1061)	Stück	8 261	8 261		USD	30,5500	0,01
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	24 783		3 428	USD	82,0800	0,08
Pfizer (US7170811035)	Stück	292 198		40 421	USD	39,1000	0,47
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	60 184		8 325	USD	97,9400	0,24
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	23 078		3 192	USD	190,4700	0,18
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	49 566		6 856	USD	84,4400	0,17
S&P Global (US78409V1044)	Stück	13 551		1 875	USD	410,5800	0,23
Sabre (US78573M1045)	Stück	143 387		19 835	USD	12,2100	0,07
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	37 717		5 217	USD	56,3800	0,09
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057)	Stück	50 089		6 929	USD	52,9600	0,11
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	65 970		9 126	USD	52,9200	0,14
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	89 024		12 315	USD	112,2700	0,41
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	41 743		5 774	USD	241,8500	0,42
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	118 378		16 375	USD	53,8600	0,26
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	15 755		2 179	USD	372,6200	0,24
TJX Companies (US8725401090)	Stück	109 991		15 215	USD	66,7000	0,30
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	65 977		9 126	USD	56,6600	0,15
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	4 963		686	USD	343,7700	0,07
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	56 427		7 806	USD	218,6500	0,51
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	53 345		7 379	USD	398,1000	0,88
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	16 111		2 229	USD	196,7800	0,13
Viatis (US92556V1061)	Stück	36 255		5 015	USD	14,5200	0,02
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	67 530		9 341	USD	235,9500	0,66
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	12 246		1 694	USD	448,3100	0,23
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	23 101		3 195	USD	173,9300	0,17
Verzinsliche Wertpapiere							
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	360	360		%	108,8710	0,02
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	380	380		%	103,6440	0,02
1,7500 % Akelius Residential Property 17/07.02.25 MTN (XS1622421722)	EUR	380	380		%	105,4910	0,02
0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)	EUR	400	400		%	100,4080	0,02
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264)	EUR	500	500		%	100,5740	0,02
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	480	480		%	104,1620	0,02
0,3750 % BMW Finance 19/24.09.27 MTN (XS2055728054)	EUR	590	590		%	102,0270	0,03

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	590	590		% 100,7275	594 292,25	0,03
0,5000 % British Telecommunications 19/12.09.25 MTN (XS2051494222)	EUR	390	390		% 101,3750	395 362,50	0,02
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	390	390		% 102,2800	398 892,00	0,02
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639) ³⁾	EUR	6 790			% 101,4870	6 890 967,30	0,34
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	480	480		% 102,8110	493 492,80	0,02
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	380	380		% 104,3990	396 716,20	0,02
1,0000 % Credit Suisse Group 19/24.06.27 MTN (CH0483180946)	EUR	490	490		% 102,0510	500 049,90	0,02
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	480	480		% 103,5850	497 208,00	0,02
0,3750 % Daimler 19/08.11.26 MTN (DE000A2YNZW8)	EUR	390	390		% 101,5900	396 201,00	0,02
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR	380	380		% 105,0670	399 254,60	0,02
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31 (XS2050406094)	EUR	400	400		% 100,0130	400 052,00	0,02
2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341)	EUR	360	360		% 109,9120	395 683,20	0,02
0,7500 % DSV Panalpina Finance 21/05.07.33 MTN (XS2360881549)	EUR	240	240		% 99,1400	237 936,00	0,01
0,7500 % E.ON 20/20.02.28 MTN (XS2177580250)	EUR	390	390		% 103,4860	403 595,40	0,02
0,5000 % ENEL Finance International 21/17.06.30 MTN (XS2353182293)	EUR	180	180		% 99,8700	179 766,00	0,01
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	410	410		% 98,2150	402 681,50	0,02
1,5000 % HeidelbergCement 16/07.02.25 MTN (XS1529515584)	EUR	380	380		% 105,0870	399 330,60	0,02
1,2500 % Heineken 20/07.05.33 MTN (XS2168629967)	EUR	380	380		% 105,0280	399 106,40	0,02
1,4500 % Indonesia 19/18.09.26 (XS2012546714)	EUR	8 400			% 104,2150	8 754 060,00	0,43
1,3750 % Intesa Sanpaolo 17/18.01.24 MTN (XS1551306951)	EUR	190	190		% 103,7490	197 123,10	0,01
1,9500 % Iren 18/19.09.25 MTN (XS1881533563)	EUR	370	370		% 107,2060	396 662,20	0,02
1,5000 % Israel 17/18.01.27 MTN (XS1551294256)	EUR	14 380			% 108,1690	15 554 702,20	0,76
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483)	EUR	39 613			% 109,6370	43 430 504,81	2,13
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	380	380		% 103,4950	393 281,00	0,02
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	700	700		% 100,3300	702 310,00	0,03
0,7500 % LSEG Netherlands 21/06.04.33 (XS2327299884)	EUR	300	300		% 99,9300	299 790,00	0,01
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	580	580		% 103,1010	597 985,80	0,03
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	700	700		% 100,7510	705 257,00	0,03
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589) ³⁾	EUR	560	560		% 106,1680	594 540,80	0,03
2,1250 % Mylan 18/23.05.25 (XS1801129286)	EUR	370	370		% 106,7350	394 919,50	0,02
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	400	400		% 100,0520	400 208,00	0,02
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	570	570		% 103,4890	589 887,30	0,03
1,5000 % Orsted 17/26.11.29 MTN (XS1721760541)	EUR	360	360		% 109,2150	393 174,00	0,02
0,5000 % PepsiCo 20/06.05.28 (XS2168625544) ³⁾	EUR	680	680		% 102,6230	697 836,40	0,03
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	380	380		% 103,5820	393 611,60	0,02
2,0000 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.40 (XS2198582301)	EUR	280	280		% 107,4440	300 843,20	0,01
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	350	350		% 110,3050	386 067,50	0,02
0,1250 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.25 (XS2058556296)	EUR	200	200		% 100,5340	201 068,00	0,01
0,5000 % UBS 21/31.03.31 MTN (XS2326546350)	EUR	400	400		% 99,4580	397 832,00	0,02
0,8750 % Verizon Communications 19/08.04.27 (XS1979280853)	EUR	380	380		% 103,4480	393 102,40	0,02
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	400	400		% 99,0780	396 312,00	0,02
1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR	360	360		% 108,6300	391 068,00	0,02
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	100	100		% 100,0760	100 076,00	0,00
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	360	360		% 111,0780	399 880,80	0,02
7,0000 % South Africa 10/28.02.31 No.213 (ZAG000077470)	ZAR	177 120			% 85,4620	8 885 477,77	0,44

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Zertifikate								
XTrackers ETC/Gold 28.02.79 (DE000A2T0VU5)	Stück	773 947	773 947		EUR	22,9080	17 729 577,88	0,87
XTrackers ETC/Gold 28.02.79 (DE000A2T0VU5)	Stück	1 581 061	3 060 408	1 479 347	USD	27,3300	36 350 969,24	1,78
						941 677 923,59	46,22	
Investmentanteile								
						596 952 171,84	29,30	
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers Swizterland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%)	Stück	309 995			CHF	142,3600	40 226 870,43	1,97
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	14 074	48 775	36 041	EUR	9 762,8672	137 402 592,97	6,74
DWS Invest Brazilian Equities FC (LU0616857586) (0,850%)	Stück	49 747			EUR	182,0500	9 056 441,35	0,44
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%) .	Stück	32 266			EUR	231,5100	7 469 901,66	0,37
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	153 249			EUR	101,3200	15 527 188,68	0,76
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	139 716			EUR	162,0500	22 640 977,80	1,11
DWS Invest Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	65 000			EUR	122,7500	7 978 750,00	0,39
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	75 000			EUR	138,8200	10 411 500,00	0,51
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	16 879			EUR	104,5300	1 764 369,29	0,09
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF 1D (IE00B9MRHC27) (0,300%)	Stück	585 075			EUR	47,8050	27 969 510,38	1,37
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	3 378 007	3 378 007		EUR	32,4800	109 717 667,36	5,39
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) ³⁾ (0,150%)	Stück	1 766 359	1 766 359		EUR	46,1000	81 429 149,90	4,00
DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt USD XC (LU2096795310) (0,200%)	Stück	115 835	115 835		USD	105,1600	10 247 504,50	0,50
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	36 454			USD	136,9700	4 200 474,79	0,21
Xtrackers iBoxx USD Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BF8J5974) (0,250%)	Stück	400 000			USD	20,2225	6 804 912,93	0,33
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) ³⁾ (0,180%)	Stück	1 860 885	1 860 885		USD	66,5000	104 104 359,80	5,11
						344 725 751,75	16,92	
Gruppenfremde Investmentanteile								
Axiom Lux - Short Duration Bond H EUR Acc. (LU1989400970) (0,900%+)	Stück	16 552			EUR	1 062,0900	17 579 713,68	0,86
Goldman Sachs Access China Governmnet BD ETF USD (IE00BJSBCS90) (0,350%)	Stück	155 000			EUR	46,9850	7 282 675,00	0,36
Groupama Ax.Leg.21 P.C (FR0013251881) (0,700%) . . .	Stück	15 750			EUR	1 104,6100	17 397 607,50	0,85
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	4 244 046		2 175 911	EUR	14,9300	63 363 606,78	3,11
Tikehau Fund SICAV - Tikehau SubFin Fund I EUR (LU1585264762) (0,500%+)	Stück	48 000			EUR	192,8900	9 258 720,00	0,45
UC AXIOM GI CoCo Bds UCITS ETF I EUR Hdg. Acc. (LU1873136789) (0,650%)	Stück	70			EUR	118 446,0000	8 291 220,00	0,41
VT Downing European Unconstrained Income Fund (GB00BLF7Z187) (0,680%)	Stück	15 972 566			GBP	1,0999	20 448 268,07	1,00
Allianz Global Inv.Op.-Allianz China A-Shares (LU2178609033) (0,740%)	Stück	71 697		71 535	USD	1 782,9900	107 541 881,07	5,28
JPMorgan Funds-US Small Cap Growth Fund USD Acc (LU1814673981) (0,550%)	Stück	642 243	201 245		USD	173,1700	93 562 059,65	4,59
Summe Wertpapiervermögen						2 039 034 261,54	100,09	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						47 738 854,19	2,34	
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-28 560				1 134 200,00	0,06	
EURO STOXX BANK SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-99 250				556 357,09	0,03	

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MSCI WORLD NTR INDEX SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-20 500				-151 700,00	-0,01
TOPIX INDEX SEP 21 (OSE) JPY	Stück	2 900 000				-307 799,07	-0,02
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	18 000				-98 010,79	0,00
S&P500 EMINI SEP 21 (CME) USD	Stück	9 400				280 378,01	0,01
S&P500 EMINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-56 500				310 960,81	0,02
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 105,00 (EURX)	Stück	-2 882 000			EUR 0,8500	-2 449 700,00	-0,12
Call Dow Jones Euro STOXX Bank 09/2021 Strike 95,00 (EURX)	Stück	2 882 000			EUR 3,8250	11 023 650,00	0,54
Call Euro STOXX 50 Price Euro 06/2023 Strike 3950,00 (EURX)	Stück	49 600			EUR 330,1500	16 375 440,00	0,80
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3900,00 (EURX)	Stück	-165 840			EUR 275,7000	-45 722 088,00	-2,24
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 4050,00 (EURX)	Stück	165 840			EUR 174,0000	28 856 160,00	1,42
Put Euro STOXX 50 Price Euro 07/2021 Strike 3925,00 (EURX)	Stück	-6 760			EUR 17,5000	-118 300,00	-0,01
Put Euro STOXX 50 Price Euro 08/2021 Strike 3975,00 (EURX)	Stück	-6 710			EUR 69,0000	-462 990,00	-0,02
Put Euro STOXX 50 Price Euro 09/2021 Strike 4075,00 (EURX)	Stück	-6 620			EUR 118,2000	-782 484,00	-0,04
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3100,00 (EURX)	Stück	-165 840			EUR 28,3000	-4 693 272,00	-0,23
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3450,00 (EURX)	Stück	165 840			EUR 54,0000	8 955 360,00	0,44
Call CBOE SPX Volatility Index 07/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	545 000			USD 0,5700	261 335,91	0,01
Call CBOE SPX Volatility Index 08/2021 Strike 28,00 (USS)	Stück	600 000			USD 1,5000	757 129,64	0,04
Call CBOE SPX Volatility Index 09/2021 Strike 27,00 (USS)	Stück	598 200			USD 2,3100	1 162 481,70	0,06
Call S&P 500 Index 06/2023 Strike 4350,00 (USS)	Stück	113 000			USD 373,0000	35 458 063,43	1,74
Put S&P 500 Index 07/2021 Strike 4100,00 (USS)	Stück	-15 500			USD 8,9500	-116 703,12	-0,01
Put S&P 500 Index 08/2021 Strike 4125,00 (USS)	Stück	-15 800			USD 41,5000	-551 611,00	-0,03
Put S&P 500 Index 09/2021 Strike 4185,00 (USS)	Stück	-15 600			USD 78,6000	-1 031 513,42	-0,05
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							
Call VSTOXX MINI FUTURE 08/2021 Strike 24,00 (EURX)	Stück	257 500			EUR 0,1000	-304 365,00	-0,01
Call VSTOXX MINI FUTURE 07/2021 Strike 23,00 (EURX)	Stück	260 000			EUR 0,1125	-158 951,00	-0,01
Call VSTOXX MINI FUTURE 09/2021 Strike 25,00 (EURX)	Stück	311 000			EUR 0,0250	-443 175,00	-0,02
Zins-Derivate							
(Forderungen / Verbindlichkeiten)						1 332 900,90	0,07
Zinsterminkontrakte							
AUST 10YR BOND SEP 21 (SFE)	AUD	59 000				-83 544,15	0,00
US ULTRA T-BOND SEP 21 (CBT)	USD	22 800				1 416 445,05	0,07
Devisen-Derivate							
						-11 455 657,57	-0,56
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 44,03 Mio.						719 985,66	0,04
JPY/EUR 4 755,19 Mio.						106 877,13	0,01
Geschlossene Positionen							
JPY/EUR 1 593,94 Mio.						-351,66	0,00
MXN/AUD 822,90 Mio.						398 023,88	0,02
RUB/AUD 2 916,98 Mio.						701 832,67	0,03

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 59,37 Mio.						-316 626,55	-0,02	
USD/EUR 1 016,24 Mio.						-13 775 709,74	-0,68	
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 156,57 Mio.						710 311,04	0,03	
Swaps								
Total Return Swaps								
Swap 0,00%/GSVIRVU2 (GSI) 17.02.2021 - 16.02.2024 (OTC) ⁷⁾	USD	24 528				-117 484,43	-0,01	
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	542 883,09			% 100	542 883,09	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	4 223 075,63			% 100	2 664 148,90	0,13	
Kanadische Dollar	CAD	478 825,78			% 100	324 407,71	0,02	
Schweizer Franken	CHF	270 556,19			% 100	246 621,57	0,01	
Britische Pfund	GBP	576 745,80			% 100	671 298,14	0,03	
Hongkong Dollar	HKD	18 988 238,59			% 100	2 057 453,53	0,10	
Israelische Schekel	ILS	100 200,56			% 100	25 912,04	0,00	
Japanische Yen	JPY	150 928 328,00			% 100	1 149 404,68	0,06	
Südkoreanische Won	KRW	293,00			% 100	0,22	0,00	
Singapur Dollar	SGD	14 202,02			% 100	8 883,76	0,00	
US Dollar	USD	1 819 800,52			% 100	1 530 916,56	0,08	
Südafrikanische Rand	ZAR	6 759 927,27			% 100	396 809,48	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche	EUR	848 927,98			% 100	848 927,98	0,04	
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	361 163,86			% 100	361 163,86	0,02	
Quellensteueransprüche	EUR	19 990,67			% 100	19 990,67	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	40 891,60			% 100	40 891,60	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾								
						2 159 171 742,35	105,99	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
EUR - Kredite	EUR	-46 914 599,80			% 100	-46 914 599,80	-2,30	
Sonstige Verbindlichkeiten								
						-3 278 458,03	-0,16	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-3 066 128,22			% 100	-3 066 128,22	-0,15	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-212 329,81			% 100	-212 329,81	-0,01	
Fondsvermögen								
						2 037 229 530,59	100,00	
Anteilwert							154,60	
Umlaufende Anteile							13 177 716,119	

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 Vermögensmandat - Dynamik

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange
SFE	=	ASX Trade24
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,866950	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1342,530000	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds 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.

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.

DWS Vermögensmandat - Dynamik

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmekosten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

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 63 585 492,16.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

DWS Vermögensmandat - 30.06.2021

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)				
	DWS Vermögensmandat	DWS Vermögensmandat – Defensiv	DWS Vermögensmandat – Balance	DWS Vermögensmandat – Dynamik
	Konsolidiert			
Wertpapiervermögen	3 476 619 683,22	108 599 303,76	1 328 986 117,92	2 039 034 261,54
Aktienindex-Derivate	71 655 526,81	1 061 364,34	22 855 308,28	47 738 854,19
Zins-Derivate	2 379 625,12	145 929,01	900 795,21	1 332 900,90
Devisen-Derivate	- 17 213 874,11	- 193 061,27	- 5 565 155,27	- 11 455 657,57
Swaps	- 215 558,78	- 8 863,16	- 89 211,19	- 117 484,43
Bankguthaben	152 781 208,76	37 047 065,42	106 115 403,66	9 618 739,68
Sonstige Vermögensgegenstände	23 285 873,59	112 666,03	21 902 233,45	1 270 974,11
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	3 820 771 061,67	148 706 002,77	1 512 893 316,55	2 159 171 742,35
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 50 945 892,68	-	- 4 031 292,88	- 46 914 599,80
Sonstige Verbindlichkeiten	- 5 589 697,85	- 178 234,62	- 2 133 005,20	- 3 278 458,03
= Fondsvermögen	3 652 756 894,08	146 586 169,51	1 468 941 193,98	2 037 229 530,59

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

DWS Vermögensmandat – Defensiv

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	16 909 949,52	-	1 551 545,86
in % des Fondsvermögens	11,54	-	1,06
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	J.P. Morgan AG, Frankfurt		Goldman Sachs AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 867 330,00		1 551 545,86
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 042 619,52		
Sitzstaat	Irland		
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 Vermögensmandat – Defensiv

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	1 551 545,86
unbefristet	16 909 949,52	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	16 139 811,27	-	-
Aktien	115 713,00	-	-
Sonstige	2 009 921,02	-	-

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 Vermögensmandat – Defensiv

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	SEK; NZD; GBP; EUR	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	18 265 445,29	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18 271,98	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8 999,56	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	16 909 949,52		
Anteil	15,57		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 464 624,61		
2. Name	ENEL Finance International N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	670 066,07		

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

DWS Vermögensmandat – Defensiv

3. Name	Segro PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	670 030,96		
4. Name	Land Securities Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	670 015,34		
5. Name	Autoliv Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	669 874,72		
6. Name	Essity AB		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	669 348,18		
7. Name	UPM Kymmene Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	667 758,97		
8. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	667 609,14		
9. Name	Coca Cola HBC Finance B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	666 712,62		
10. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	663 359,63		

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

Anteil	-
---------------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Vermögensmandat – Defensiv

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
verwahrter Betrag absolut	10 464 624,61	
2. Name	Bank of New York	
verwahrter Betrag absolut	7 800 820,68	

DWS Vermögensmandat – Balance

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	28 732 658,10	-	15 616 931,00
in % des Fondsvermögens	1,96	-	1,06
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC		Goldman Sachs AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	22 477 713,10		15 616 931,00
Sitzstaat	Irland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 105 000,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Credit Agricole CIB, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 587 900,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 017 690,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	544 355,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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 Vermögensmandat – Balance

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	15 616 931,00
unbefristet	28 732 658,10	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	19 276 270,61	-	-
Aktien	5 474 393,38	-	-
Sonstige	6 435 129,96	-	-

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 Vermögensmandat – Balance

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	SEK; JPY; DKK; EUR; USD; GBP; CHF; AUD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	31 185 793,95	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	50 998,00	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	25 118,27	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	28 732 658,10		
Anteil	2,16		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Segro PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 137 710,48		
2. Name	Land Securities Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 137 688,85		

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

DWS Vermögensmandat – Balance

3. Name	Autoliv Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 137 625,17		
4. Name	Swedish Covered Bond Corp.,The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 136 991,60		
5. Name	Deutsche Bahn Finance GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 134 856,36		
6. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 129 504,45		
7. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 117 106,01		
8. Name	Dexia Crédit Local S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 042 285,14		
9. Name	Sanofi S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 750 413,23		
10. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 102 381,20		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Vermögensmandat – Balance

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	29 564 949,55		
2. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	1 620 844,40		

DWS Vermögensmandat - Dynamik

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	63 585 492,16	-	20 566 326,65
in % des Fondsvermögens	3,12	-	1,01
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG		Goldman Sachs AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	40 182 354,70		20 566 326,65
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14 931 859,96		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 616 050,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Citigroup Global Markets Europe AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	595 125,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	153 934,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	106 168,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Vermögensmandat - Dynamik

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	20 566 326,65
unbefristet	63 585 492,16	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	8 413 779,92	-	-
Aktien	63 894 904,59	-	-
Sonstige	406 862,70	-	-

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 Vermögensmandat - Dynamik

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	JPY; CAD; DKK; USD; EUR; GBP; CHF; AUD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	72 715 547,21	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	44 134,61	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	21 737,72	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	63 585 492,16		
Anteil	3,12		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Volkswagen AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15 562 800,00		
2. Name	Société Générale S. A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 462 390,07		

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

DWS Vermögensmandat - Dynamik

3. Name	CRH PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 597 518,09		
4. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 776 688,20		
5. Name	Schneider Electric SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 525 622,00		
6. Name	RWE AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 428 337,00		
7. Name	Legal & General Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 983 739,98		
8. Name	Vinci S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 957 892,31		
9. Name	Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 710 977,45		
10. Name	Geberit AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 580 794,64		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Vermögensmandat - Dynamik

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	3	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	48 852 194,59		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	21 725 461,83		
3. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	2 137 890,79		

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.

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,
Transferstelle, Registerstelle und
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

016 30736 10

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

