

DWS Investment GmbH

# DWS SDG Multi Asset Dynamic

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now



# **DWS SDG Multi Asset Dynamic**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023/2024**  
**vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)**

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 6 / Halbjahresbericht  
DWS SDG Multi Asset Dynamic

# Hinweise

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet [www.dws.de](http://www.dws.de)

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (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 ist und wird diese kollektive Kapitalanlage 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 sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

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



# Halbjahresbericht

# DWS SDG Multi Asset Dynamic

---

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0009848010	10,8%

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

Stand: 31.3.2024

---

---

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LC	DE0009848010
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	984801
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	13.1.2000
Ausgabeaufschlag	LC	5% p.a.
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
Pauschalvergütung	LC	1,5% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
Erstausgabepreis	LC	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)

---



# DWS SDG Multi Asset Dynamic

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	154.008.101,55	17,37
Finanzsektor	99.118.269,77	11,18
Gesundheitswesen	84.382.558,05	9,52
Dauerhafte Konsumgüter	74.272.797,13	8,38
Industrien	71.716.231,20	8,09
Hauptverbrauchsgüter	47.125.810,87	5,32
Kommunikationsdienste	46.638.321,41	5,26
Versorger	30.152.251,32	3,40
Grundstoffe	24.861.905,18	2,81
Energie	1.393.000,00	0,16
Sonstige	19.386.941,72	2,19
<b>Summe Aktien:</b>	<b>653.056.188,20</b>	<b>73,68</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	72.335.530,31	8,16
Institute	62.640.096,87	7,07
Sonstige öffentliche Stellen	31.292.145,90	3,53
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	20.553.101,46	2,32
Regionalregierungen	6.349.672,28	0,72
Zentralregierungen	2.125.750,00	0,24
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>195.296.296,82</b>	<b>22,04</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>2.372.633,63</b>	<b>0,27</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>19.910.898,45</b>	<b>2,25</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-1.363.976,59</b>	<b>-0,15</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>15.514.371,73</b>	<b>1,75</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.471.065,90</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-995.561,72</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>886.261.916,42</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS SDG Multi Asset Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>848.973.402,25</b>	<b>95,79</b>	
<b>Aktien</b>								
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7) . . . . .	Stück	45.000			AUD	120,3400	3.260.461,20	0,37
CSL (AU000000CSL8) . . . . .	Stück	20.000		2.000	AUD	287,9200	3.467.035,94	0,39
Scentre Group Units (AU000000SCG8) . . . . .	Stück	2.250.000			AUD	3,3900	4.592.389,67	0,52
Canadian National Railway Co. (CA1363751027) . . . . .	Stück	40.000			CAD	178,6300	4.870.952,35	0,55
Manulife Financial (CA56501R1064) . . . . .	Stück	150.000			CAD	33,4300	3.418.433,43	0,39
Northland Power (CA6665111002) . . . . .	Stück	350.000			CAD	22,3500	5.332.674,35	0,60
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092) . . . . .	Stück	45.000			CAD	82,2700	2.523.791,67	0,28
West Fraser Timber Co. (CA9528451052) . . . . .	Stück	45.000			CAD	117,8200	3.614.356,81	0,41
Novartis Reg. (CH0012005267) . . . . .	Stück	45.000	45.000	45.000	CHF	87,1900	4.017.972,35	0,45
Novo-Nordisk (DK0062498333) . . . . .	Stück	30.000		10.000	DKK	881,3000	3.545.076,06	0,40
Allianz (DE0008404005) . . . . .	Stück	25.000			EUR	277,0500	6.926.250,00	0,78
Alstom (FR0010220475) . . . . .	Stück	125.000			EUR	14,0800	1.760.000,00	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) . . . . .	Stück	400.000			EUR	11,1000	4.440.000,00	0,50
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) . . . . .	Stück	1.000.000			EUR	4,5500	4.550.000,00	0,51
BNP Paribas (FR0000131104) . . . . .	Stück	60.000			EUR	65,6900	3.941.400,00	0,44
Bureau Veritas (FR0006174348) . . . . .	Stück	100.000	100.000		EUR	28,3400	2.834.000,00	0,32
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) . . . . .	Stück	55.000	55.000		EUR	71,8400	3.951.200,00	0,45
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) . . . . .	Stück	325.000			EUR	22,4950	7.310.875,00	0,82
E.ON Reg. (DE000ENAG999) . . . . .	Stück	400.000	50.000		EUR	12,8600	5.144.000,00	0,58
Edenred (FR0010908533) . . . . .	Stück	65.000	15.000	45.000	EUR	49,6500	3.227.250,00	0,36
EDP - Energias de Portugal (PTEDPOAM0009) . . . . .	Stück	500.000	500.000		EUR	3,6080	1.804.000,00	0,20
EDP Renovaveis (ES0127797019) . . . . .	Stück	152.000			EUR	12,6650	1.925.080,00	0,22
EssilorLuxottica (FR0000121667) . . . . .	Stück	15.000		5.000	EUR	210,2000	3.153.000,00	0,36
Fresenius (DE0005785604) . . . . .	Stück	33.000	33.000		EUR	25,0200	825.660,00	0,09
Gaztransport Technigaz (FR0011726835) . . . . .	Stück	10.000	10.000		EUR	139,3000	1.393.000,00	0,16
Getlink (FR0010533075) . . . . .	Stück	33.666			EUR	15,7950	531.754,47	0,06
Hannover Rück Reg. (DE0008402215) . . . . .	Stück	5.000		10.000	EUR	254,2000	1.271.000,00	0,14
Industria de Diseño Textil (ES0148396007) . . . . .	Stück	150.000			EUR	46,6400	6.996.000,00	0,79
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) . . . . .	Stück	125.000			EUR	31,4550	3.931.875,00	0,44
ING Groep (NL0011821202) . . . . .	Stück	300.000			EUR	15,2020	4.560.600,00	0,51
Klépierre (FR0000121964) . . . . .	Stück	150.000			EUR	23,9100	3.586.500,00	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) . . . . .	Stück	90.000			EUR	27,6100	2.484.900,00	0,28
Koninklijke KPN (NL0000009082) . . . . .	Stück	750.000			EUR	3,4760	2.607.000,00	0,29
L'Oreal S.A (FR0000120321) . . . . .	Stück	15.000			EUR	438,6500	6.579.750,00	0,74
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) . . . . .	Stück	7.000			EUR	841,0000	5.887.000,00	0,66
Merck (DE0006599905) . . . . .	Stück	25.000	25.000		EUR	164,4500	4.111.250,00	0,46
Nexans (FR0000044448) . . . . .	Stück	45.000			EUR	96,3500	4.335.750,00	0,49
Prosus (NL0013654783) . . . . .	Stück	100.000	100.000		EUR	28,9700	2.897.000,00	0,33
Redeia Corporacion (ES0173093024) . . . . .	Stück	250.000			EUR	15,8050	3.951.250,00	0,45
Sanofi (FR0000120578) . . . . .	Stück	35.000			EUR	91,1800	3.191.300,00	0,36
Schneider Electric (FR0000121972) . . . . .	Stück	15.000			EUR	209,6000	3.144.000,00	0,35
Siemens Energy (DE000ENER6Y0) . . . . .	Stück	200.000			EUR	16,8700	3.374.000,00	0,38
STMicroelectronics (NL0000226223) . . . . .	Stück	75.000			EUR	40,1750	3.013.125,00	0,34
Syensqo S.A. (BE0974464977) . . . . .	Stück	35.000	35.000		EUR	87,1700	3.050.950,00	0,34
UniCredit (IT0005239360) . . . . .	Stück	75.000		50.000	EUR	34,7650	2.607.375,00	0,29
Veolia Environnement (FR0000124141) . . . . .	Stück	90.000	90.000		EUR	30,1200	2.710.800,00	0,31
Verbund AG (AT0000746409) . . . . .	Stück	60.000			EUR	68,2500	4.095.000,00	0,46
voestalpine (AT0000937503) . . . . .	Stück	90.000			EUR	25,7600	2.318.400,00	0,26
Vonovia (DE000A1ML7J1) . . . . .	Stück	250.000	50.000		EUR	26,9100	6.727.500,00	0,76
Wolters Kluwer (NL0000395903) . . . . .	Stück	30.000	5.000		EUR	145,2000	4.356.000,00	0,49
AstraZeneca (GB0009895292) . . . . .	Stück	35.000	5.000		GBP	107,0400	4.378.169,92	0,49
Drax Group (GB00B1VNSX38) . . . . .	Stück	600.000	325.000		GBP	4,9890	3.498.188,62	0,39
HSBC Holdings (GB0005405286) . . . . .	Stück	400.000	150.000	200.000	GBP	6,2250	2.909.898,33	0,33
Informa (GB00BMJ6DW54) . . . . .	Stück	425.000			GBP	8,3220	4.133.282,69	0,47
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70) . . . . .	Stück	125.000			GBP	17,9050	2.615.548,67	0,30
Pearson (GB0006776081) . . . . .	Stück	475.000			GBP	10,4150	5.781.377,82	0,65
Persimmon (GB0006825383) . . . . .	Stück	125.000			GBP	13,0700	1.909.255,58	0,22
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77) . . . . .	Stück	30.000		10.000	GBP	45,1800	1.583.966,34	0,18
The British Land Co. REIT (GB0001367019) . . . . .	Stück	550.000			GBP	3,9370	2.530.501,34	0,29
AIA Group (HK0000069689) . . . . .	Stück	550.000			HKD	52,5500	3.428.305,39	0,39
BYD Co. Cl.H (CNE100000296) . . . . .	Stück	165.000			HKD	201,6000	3.945.650,05	0,45
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1) . . . . .	Stück	2.000.000			HKD	2,9000	687.974,09	0,08

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	60.000			HKD 227,8000	1.621.246,54	0,18
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	1.000.000			HKD 16,4400	1.950.050,71	0,22
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	100.000		200.000	HKD 14,3000	169.621,20	0,02
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	1.000.000		500.000	HKD 6,0600	718.814,31	0,08
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	125.000		25.000	JPY 5.766,0000	4.416.224,99	0,50
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	23.000			JPY 55.190,0000	7.777.764,16	0,88
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	135.000	135.000		JPY 3.388,0000	2.802.487,67	0,32
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	50.000			JPY 5.314,0000	1.628.013,85	0,18
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	130.000			JPY 4.468,0000	3.558.959,59	0,40
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	110.000			JPY 6.254,0000	4.215.189,49	0,48
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	525.000			JPY 1.535,0000	4.937.808,28	0,56
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	250.000			JPY 2.031,0000	3.111.117,92	0,35
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	75.000		25.000	JPY 8.259,0000	3.795.380,04	0,43
Shimano (JP3358000002)	Stück	40.000			JPY 22.605,0000	5.540.271,44	0,63
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	50.000		10.000	JPY 12.930,0000	3.961.275,70	0,45
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	150.000			JPY 2.670,0000	2.453.968,93	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	75.000			JPY 8.832,0000	4.058.699,18	0,46
Unicharm (JP3951600000)	Stück	125.000			JPY 4.819,0000	3.690.910,20	0,42
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	30.000			KRW 96.800,0000	1.993.081,86	0,22
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	75.000	35.000		KRW 80.800,0000	4.159.117,11	0,47
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	10.000			KRW 477.500,0000	3.277.192,12	0,37
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	50.000			KRW 53.300,0000	1.829.050,68	0,21
Borregaard (NO0010657505)	Stück	100.000	50.000	50.000	NOK 189,2000	1.617.653,97	0,18
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	950.000			NOK 59,4000	4.824.747,03	0,54
Telenor (NO0010063308)	Stück	175.000	300.000	125.000	NOK 120,7500	1.806.715,14	0,20
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	45.000		5.000	USD 113,4800	4.738.864,14	0,53
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	25.000			USD 180,3500	4.184.066,44	0,47
Adobe (US00724F1012)	Stück	18.000			USD 504,4000	8.425.389,76	0,95
AFLAC (US0010551028)	Stück	70.000			USD 85,6200	5.561.804,01	0,63
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	99.000		6.000	USD 150,8700	13.860.551,22	1,56
Amazon.com (US0231351067)	Stück	80.000	15.000		USD 179,8300	13.350.408,31	1,51
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	15.000			USD 121,5000	1.691.258,35	0,19
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	9.000			USD 333,7900	2.787.778,40	0,31
Apple (US0378331005)	Stück	119.000	5.000	11.000	USD 173,3100	19.138.724,94	2,16
Applied Materials (US0382221051)	Stück	49.000	4.000		USD 208,0000	9.458.054,94	1,07
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	15.000			USD 78,6400	1.094.654,79	0,12
Arista Networks (US0404131064)	Stück	20.000			USD 288,4100	5.352.821,08	0,60
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	250.000			USD 37,8100	8.771.807,72	0,99
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	1.500		500	USD 3.673,5000	5.113.446,55	0,58
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	65.000			USD 53,2500	3.211.998,89	0,36
Broadcom (US11135F1012)	Stück	5.000	500	500	USD 1.318,7300	6.118.828,88	0,69
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	125.000			USD 57,6800	6.690.794,36	0,75
Check Point Software Technologies (ILO010824113)	Stück	40.000	3.000		USD 164,1500	6.093.170,01	0,69
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	60.000			USD 49,7700	2.771.158,13	0,31
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	75.000			USD 89,9500	6.260.439,87	0,71
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	245.000			USD 36,8400	8.375.835,19	0,95
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	50.000			USD 162,0500	7.519.023,76	0,85
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	150.000	50.000		USD 46,3300	6.449.053,45	0,73
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	26.000			USD 131,8700	3.181.718,63	0,36
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	9.000		1.000	USD 778,1800	6.499.276,17	0,73
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	15.000		10.000	USD 119,8000	1.667.594,65	0,19
First Solar (US3364331070)	Stück	25.000	25.000		USD 167,4500	3.884.790,27	0,44
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	75.000		10.000	USD 73,0100	5.081.430,96	0,57
Hologic (US4364401012)	Stück	75.000		10.000	USD 77,3500	5.383.491,09	0,61
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	8.000		7.000	USD 400,1000	2.970.304,38	0,34
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	55.000			USD 127,2700	6.495.777,65	0,73
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	9.000			USD 205,6100	1.717.232,74	0,19
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	6.000	6.000		USD 477,9500	2.661.191,54	0,30
Merck & Co. (US58933V1055)	Stück	75.000		5.000	USD 131,7500	9.169.682,63	1,03
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	67.000		3.000	USD 421,4300	26.202.496,29	2,96
Moderna (US60770K1079)	Stück	20.000			USD 110,5900	2.052.524,13	0,23
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	75.000			USD 93,5000	6.507.516,70	0,73
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	5.000	1.000		USD 557,0000	2.584.446,92	0,29
Netflix (US64110L1061)	Stück	8.000		3.000	USD 613,5300	4.554.788,42	0,51
NIKE B (US6541061031)	Stück	40.000	40.000		USD 94,1300	3.494.060,88	0,39
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	17.000		1.000	USD 902,5000	14.237.657,76	1,61
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	30.000		5.000	USD 125,2700	3.487.472,16	0,39
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	58.000			USD 167,2100	8.999.795,84	1,02
Pfizer (US7170811035)	Stück	150.000			USD 27,7800	3.866.926,50	0,44
S&P Global (US78409V1044)	Stück	8.500	2.000	1.500	USD 422,8100	3.335.082,59	0,38
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	10.000			USD 759,0000	7.043.429,84	0,79
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	5.000	10.000	5.000	USD 160,0400	742.576,10	0,08
SolarEdge Technologies (US83417M1045)	Stück	5.000		10.000	USD 69,6900	323.357,46	0,04

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	50.000			USD	146,9900	0,77
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	25.000			USD	136,6900	0,36
Tesla (US88160R1014)	Stück	14.000		3.000	USD	179,8300	0,26
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	25.000			USD	172,8700	0,45
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	90.000			USD	162,6100	1,53
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	25.000			USD	244,6300	0,64
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	13.000	4.000		USD	493,1000	0,67
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	29.000			USD	279,0200	0,85
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	18.000			USD	273,6200	0,52
Xylem (US98419M1009)	Stück	40.000			USD	129,3800	0,54
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,5500 % Adif - Alta Velocidad 20/30.04.30 MTN (ES0200002055)	EUR	2.500			%	85,0300	0,24
0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72)	EUR	3.000		1.000	%	80,9250	0,27
0,3750 % AstraZeneca 21/03.06.29 MTN (XS2347663507)	EUR	5.350			%	87,6350	0,53
0,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten 21/12.01.32 MTN (XS2430965538)	EUR	1.796			%	82,0980	0,17
0,6000 % Caisse Amortism. Dette Soc. 22/25.11.29 (FR0014008E81) <sup>3)</sup>	EUR	4.000			%	88,3660	0,40
2,8750 % Caisse D'Amort Dette Soc 22/25.05.2027 MTN (FR001400DZ13)	EUR	4.100			%	99,7850	0,46
0,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 21/25.05.31 MTN (FR0014001S17) <sup>3)</sup>	EUR	13.000		2.000	%	81,8450	1,20
3,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 23/25.05.2028 MTN (FR001400F5U5)	EUR	1.600			%	100,3410	0,18
1,0000 % Digital Dutch Finco 20/15.01.32 (XS2232115423)	EUR	6.000			%	79,3640	0,54
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	2.460			%	78,2210	0,22
0,3500 % E.ON 19/28.02.30 MTN (XS2047500926)	EUR	3.000	2.000		%	84,7800	0,29
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	2.600			%	92,9040	0,27
0,6250 % Enexis Holding 20/17.06.32 MTN (XS2190255211)	EUR	4.000		1.000	%	81,8290	0,37
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S.EARN (XS2535352962)	EUR	5.500	1.600	1.105	%	97,4740	0,60
2,7500 % European Investment Bank 28/28.07.2028 S.EARN (XS2587298204)	EUR	3.150			%	100,1055	0,36
0,0000 % European Union 20/04.10.30 (EU000A283859)	EUR	1.000			%	84,1730	0,09
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	2.950		2.400	%	95,2440	0,32
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	3.055			%	89,3880	0,31
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7)	EUR	1.945			%	94,4300	0,21
2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163)	EUR	4.000			%	96,1400	0,43
0,3750 % Fresenius 20/28.09.26 MTN (XS2237434472)	EUR	2.000			%	92,7200	0,21
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814)	EUR	1.700			%	103,1200	0,20
0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445) <sup>3)</sup>	EUR	18.000		997	%	91,7860	1,86
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	6.062			%	88,7280	0,61
0,8750 % Klepierre 20/17.02.31 MTN (FR0014000KT3) <sup>3)</sup>	EUR	4.000			%	83,6500	0,38
3,1250 % La Banque Postale Home Loan 24/29.01.2034 MTN (FR001400NGT9)	EUR	1.400	1.400		%	101,4350	0,16
1,0000 % Leg Immobilien 21/19.11.32 (DE000A3MQMD2)	EUR	4.500			%	78,1100	0,40
0,7500 % LEG Immobilien 21/30.06.31 (DE000A3E5VK1)	EUR	5.000			%	79,9340	0,45
0,3750 % LEG Immobilien 22/17.01.26 MTN (DE000A3MQNN9)	EUR	2.100			%	93,9320	0,22
0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415)	EUR	2.500		2.500	%	94,7030	0,27
0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460)	EUR	990			%	88,3940	0,10
3,0000 % Nederlandse Financierings-Maat 22/25.10.2027 MTN (XS2548490734)	EUR	1.200			%	100,8250	0,14
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 23/20.04.2033 (XS2613821300)	EUR	2.700			%	101,4710	0,31
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 19/26.11.29 MTN (DE000NRWOLZ0)	EUR	2.250			%	85,8300	0,22
2,0000 % Nordrhein-Westfalen 22/15.06.2032 MTN (DE000NRWONF8)	EUR	4.672			%	94,5740	0,50

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,8750 % NRW.BANK 23/05.04.2033 MTN (DE000NWBOAT4) .....	EUR	5.100	1.000	900	% 100,7430	5.137.893,00	0,58
5,2500 % Orsted 22/08.12.3022 (XS2563353361) .....	EUR	300		300	% 102,1260	306.378,00	0,03
3,6250 % Orsted 23/01.03.2026 MTN (XS2591026856) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.000		710	% 100,0360	3.001.080,00	0,34
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064) .....	EUR	2.000			% 92,3820	1.847.640,00	0,21
3,5000 % Statnett 23/08.06.2033 MTN (XS2631835332) .....	EUR	1.000	1.000		% 101,8860	1.018.860,00	0,11
0,5000 % Stedin Holding 19/14.11.29 MTN (XS2079678400) .....	EUR	2.000			% 85,8930	1.717.860,00	0,19
2,0000 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.40 (XS2198582301) .....	EUR	1.700			% 79,0160	1.343.272,00	0,15
2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481) .....	EUR	1.500			% 99,7440	1.496.160,00	0,17
0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896) .....	EUR	800			% 92,6450	741.160,00	0,08
0,0100 % Unedic 21/25.05.31 MTN (FR0014002P50) .....	EUR	3.000			% 82,0320	2.460.960,00	0,28
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8) .....	EUR	4.700			% 89,9850	4.229.295,00	0,48
0,6250 % Vonovia 21/24.03.31 MTN (DE000A3E5FR9) .....	EUR	5.000			% 79,5880	3.979.400,00	0,45
1,6250 % Eli Lilly and Company 21/14.09.43 (XS2386286442) .....	GBP	1.130			% 61,3570	810.253,71	0,09
2,1250 % Orsted 19/17.05.27 MTN (XS1997070781) .....	GBP	1.500		390	% 91,7450	1.608.244,71	0,18
2,4700 % ABN AMRO Bank 21/13.12.29 Reg S (XS2415400147) .....	USD	4.000		500	% 87,5470	3.249.703,04	0,37
2,4500 % Amgen 20/21.02.30 (US031162CU27) .....	USD	5.000			% 87,4641	4.058.280,07	0,46
3,1500 % Amgen 20/21.02.40 (US031162CR97) .....	USD	1.500			% 76,7800	1.068.763,92	0,12
1,1060 % Coöperatieve Rabobank 21/24.02.27 Reg S (US74977SDK50) <sup>3)</sup> .....	USD	4.000		500	% 92,1290	3.419.784,71	0,39
1,6250 % European Investment Bank (EIB) 19/09.10.29 MTN (US298785JA59) .....	USD	6.000			% 87,1614	4.853.086,75	0,55
3,7500 % European Investment Bank 23/14.02.2033 (US298785JV96) .....	USD	4.000			% 96,0049	3.563.655,83	0,40
2,3750 % Fresenius Medical Care US Fin III 20/16.02.31 Reg S (USU3149FAB59) .....	USD	985			% 78,7676	719.989,57	0,08
5,5000 % HCA 17/15.06.47 (US404119BV04) .....	USD	1.500			% 94,8947	1.320.916,90	0,15
3,2500 % Hologic 20/15.02.29 144a (US436440AP62) .....	USD	245			% 89,7333	204.015,09	0,02
1,7000 % Pfizer 20/28.05.30 (US717081EY56) .....	USD	5.000			% 84,1068	3.902.503,43	0,44
1,5000 % Prudential Financial 20/10.03.26 MTN (US74432QCH65) .....	USD	2.000			% 93,7346	1.739.691,76	0,20
0,9910 % Roche Holdings 21/05.03.26 144a (US771196BS07) .....	USD	3.000			% 92,8954	2.586.175,22	0,29
1,1500 % Royal Bank of Canada 21/14.07.26 MTN (US78016EZT71) .....	USD	4.000			% 91,7087	3.404.181,85	0,38
1,5000 % Verizon Communications 20/18.09.30 (US92343VFL36) .....	USD	4.000			% 81,6242	3.029.852,00	0,34
0,7500 % VISA 20/15.08.27 (US92826CAP77) .....	USD	7.000			% 88,3711	5.740.511,29	0,65
<b>Verbrieft Geldmarktinstrumente</b>							
4,4960 % EDP - Energias de Portugal 19/30.04.79 FLR (PTEDPKM0034) .....	EUR	1.600			% 100,0320	1.600.512,00	0,18
<b>Zertifikate</b>							
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5) .....	Stück	75.000		75.000	USD 34,0900	2.372.633,63	0,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.751.716,40</b>	<b>0,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,3750 % AstraZeneca 15/16.11.45 (US046353AM00) ..	USD	1.500			% 89,2930	1.242.942,65	0,14
4,7000 % Boston Scientific 19/01.03.49 (US101137AU14) .....	USD	594			% 92,2988	508.773,75	0,06
<b>Investmentanteile</b>						<b>19.910.898,45</b>	<b>2,25</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>19.910.898,45</b>	<b>2,25</b>
DWS Invest Corporate Green Bonds TFC (LU1956017633) (0,500%) .....	Stück	155.000	145.000	65.000	EUR 98,8700	15.324.850,00	1,73
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%) .....	Stück	0			EUR 141,2600	48,45	0,00
DWS SDG Global Equities LD (DE0005152466) (1,450%) ..	Stück	40.000	25.000	10.000	EUR 114,6500	4.586.000,00	0,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>870.636.017,10</b>	<b>98,24</b>

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-975.285,55</b>	<b>-0,11</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
TOPIX INDEX JUN 24 (OSE) JPY .....	Stück	-800.000				-309.937,71	-0,03
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) JUN 24 (NYFE) USD .....	Stück	15.750				-106.311,96	-0,01
S&P500 EMINI JUN 24 (CME) USD .....	Stück	-5.000				-559.035,88	-0,06
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-64.217,01</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BUND JUN 24 (EURX) .....	EUR	-5.000				-41.500,00	0,00
US 10YR NOTE JUN 24 (CBT) .....	USD	500				571,09	0,00
US 5YR NOTE JUN 24 (CBT) .....	USD	19.200				-23.288,10	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-324.474,03</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
NOK/EUR 110,04 Mio. ....						-328.837,12	-0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 42,47 Mio. ....						-245.984,83	-0,03
<b>Geschlossene Positionen</b>							
JPY/EUR 737,08 Mio. ....						87.010,52	0,01
USD/EUR 19,79 Mio. ....						163.337,40	0,02
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>15.514.371,73</b>	<b>1,75</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>15.514.371,73</b>	<b>1,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	12.143.805,65		%	100	12.143.805,65	1,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	737.715,45		%	100	737.715,45	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	362.018,83		%	100	217.965,46	0,02
Brasilianische Real .....	BRL	5.097,00		%	100	947,40	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	220.945,00		%	100	150.620,36	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	120.066,55		%	100	122.956,02	0,01
Britische Pfund .....	GBP	440.309,44		%	100	514.560,52	0,06
Hongkong Dollar .....	HKD	2.703.418,62		%	100	320.669,31	0,04
Indonesische Rupiah .....	IDR	614.426,77		%	100	35,96	0,00
Israelische Schekel .....	ILS	479,14		%	100	120,64	0,00
Japanische Yen .....	JPY	123.225.023,00		%	100	755.032,16	0,09
Südkoreanische Won .....	KRW	459.178.369,00		%	100	315.144,66	0,04
Singapur Dollar .....	SGD	0,84		%	100	0,58	0,00
Thailändische Baht .....	THB	2.449,65		%	100	62,31	0,00
US Dollar .....	USD	252.950,71		%	100	234.735,25	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.471.065,90</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche .....	EUR	1.225.081,59		%	100	1.225.081,59	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	906.323,24		%	100	906.323,24	0,10
Quellensteueransprüche .....	EUR	325.102,96		%	100	325.102,96	0,04
Sonstige Ansprüche .....	EUR	14.558,11		%	100	14.558,11	0,00

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-991.194,29			% 100	-991.194,29	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-4.367,43			% 100	-4.367,43	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>886.261.916,42</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.						Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LC .....	EUR						86,11
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LC .....	Stück						10.292.469,120

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar .....	AUD	1,660900	=	EUR	1
Brasilianische Real .....	BRL	5,380000	=	EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,466900	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,976500	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,457950	=	EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,855700	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,430550	=	EUR	1
Indonesische Rupiah .....	IDR	17.085,350000	=	EUR	1
Israelische Schekel .....	ILS	3,971700	=	EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	163,205000	=	EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1.457,040000	=	EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,695950	=	EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,455800	=	EUR	1
Thailändische Baht .....	THB	39,316250	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,077600	=	EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 31.273.434,38.

# DWS SDG Multi Asset Dynamic

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Brookfield Renewable Cl.A (CA11284V1058) . . . . .	Stück		150.000
Sandoz Group (CH1243598427) . . . . .	Stück	9.000	9.000
Solvay A (BE0003470755) . . . . .	Stück	35.000	70.000
Compass Group (GB00BD6K4575) . . . . .	Stück	135.000	135.000
BeiGene ( Sp. ADR) (US07725L1026) . . . . .	Stück		10.000
Horizon Therapeutics (IE00BQPQZ61) . . . . .	Stück		25.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,2500 % Alstom 19/14.10.26 MTN (FR0013453040) . . . . .	EUR		3.700
1,3750 % Digital Intrepid Holding 22/18.07.32 (XS2428716000) . . . . .	EUR		2.980
2,2500 % Orsted 17/26.11.29 (XS1720192696) . . . . .	EUR		1.600
3,0000 % Red Eléctrica Financiaciones 24/17.01.2034 MTN (XS2744299335) . . . . .	EUR	1.700	1.700
3,3750 % Statnett 24/26.02.2036 MTN (XS2768793676) . . . . .	EUR	1.360	1.360
2,2500 % Biogen 20/01.05.30 (US09062XAH61) . . . . .	USD		1.900
2,2500 % Eli Lilly and Company 20/15.05.50 (US532457BY33) . . . . .	USD		2.000

### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1.000	
	EUR	
unbefristet	EUR	43.736
Gattung: 0,2500 % Alstom 19/14.10.26 MTN (FR0013453040), 0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72), 3,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 23/25.05.2028 MTN (FR001400F5U5), 1,3750 % Digital Intrepid Holding 22/18.07.32 (XS2428716000), 0,6250 % Enexis Holding 20/17.06.32 MTN (XS2190255211), 2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S.EARN (XS2535352962), 2,7500 % European Investment Bank 28/28.07.2028 S.EARN (XS2587298204), 0,0000 % European Union 20/04.10.30 (EU000A283859), 0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7), 2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163), 4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814), 0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408), 0,8750 % Klepierre 20/17.02.31 MTN (FR0014000KT3), 1,0000 % Leg Immobilien 21/19.11.32 (DE000A3MQMD2), 0,7500 % LEG Immobilien 21/30.06.31 (DE000A3E5VK1), 0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415), 3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 23/20.04.2033 (XS2613821300), 2,2500 % Orsted 17/26.11.29 (XS1720192696), 3,6250 % Orsted 3/01.03.2026 MTN (XS2591026856), 0,5000 % Stedin Holding 19/14.11.29 MTN (XS2079678400), 1,6250 % Eli Lilly and Company 21/14.09.43 (XS2386286442)		

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1.000	
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, mini MSCI Emerging Market Index, S&P 500 Index)	EUR	58.580
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	55.346
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND DEC 23, US 10YR NOTE DEC 23, US 10YR NOTE MAR 24, US 5YR NOTE MAR 24)	EUR	40.881
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND DEC 23, EURO-BUND MAR 24)	EUR	50.143
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
NOK/EUR	EUR	8.777
USD/EUR	EUR	105.257
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
JPY/EUR	EUR	5.321
NOK/EUR	EUR	10.061
USD/EUR	EUR	107.435



# DWS SDG Multi Asset Dynamic

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 86,11

Umlaufende Anteile Klasse LC: 10.292.469,120

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:**

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

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

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	31.273.434,38	-	-
in % des Fondsvermögens	3,53	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	20.267.612,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8.184.500,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.821.322,38		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	31.273.434,38	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	17.642.716,21	-	-
Aktien	15.401.651,21	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR; GBP; CAD; JPY; USD	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	33.044.367,42	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	66.267,95	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	28.400,35	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

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

	<b>10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	
	Summe	31.273.434,38
Anteil	3,59	

	<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	1. Name	Banco Santander Totta S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.038.040,50		
2. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.630.530,82		

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

<b>3. Name</b>	Bouygues S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.411.777,16		
<b>4. Name</b>	Paragon Banking Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.512,81		
<b>5. Name</b>	BlackBerry Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.512,68		
<b>6. Name</b>	Iren S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.512,34		
<b>7. Name</b>	Nippon Denko Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.508,80		
<b>8. Name</b>	Unipol Gruppo S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.505,07		
<b>9. Name</b>	Nippon Shinyaku Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.504,01		
<b>10. Name</b>	DIC Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1.314.501,38		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS SDG Multi Asset Dynamic

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	33.044.367,42		

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

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender

Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
DB Vita S.A., Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

**DWS Investment GmbH**  
60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)