

DWS Investment S.A.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Halbjahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



DWS Vorsorge Geldmarkt

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Vorsorge Geldmarkt	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz	17
TER für Anleger in der Schweiz	18

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:

■ www.dws.ch

■ www.fundinfo.com

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 Fondsvermögens 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 Fonds 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 Fonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilschein-geschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 Fonds nicht unterbrochen werden.

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

Halbjahresbericht

DWS Vorsorge Geldmarkt

DWS VORSORGE GELDMARKT

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0011254512	-0,3%
Klasse TFC	LU1799928095	-0,3%
3M EUR LIBID		-0,4%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Vorsorge Geldmarkt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	179 989 165,28	39,51
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	98 231 474,27	21,56
Unternehmen	43 303 553,05	9,51
Summe Anleihen:	321 524 192,60	70,58
2. Bankguthaben	132 843 891,86	29,16
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1 264 537,58	0,28
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-88 146,83	-0,02
III. Fondsvermögen	455 544 475,21	100,00

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

DWS Vorsorge Geldmarkt

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						321 524 192,60	70,58
Verzinsliche Wertpapiere							
4,1250 % ABN AMRO Bank 12/28.03.22 MTN (XS0765299572)	EUR	3 000	3 000		% 103,3760	3 101 280,00	0,68
0,6250 % ABN AMRO Bank 16/31.05.22 MTN (XS1422841202)	EUR	3 000	3 000		% 100,9860	3 029 580,00	0,67
0,0000 % ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR	4 333	1 333		% 100,2160	4 342 359,28	0,95
3,5000 % Allianz Finance II 12/14.02.22 MTN (DE000A1G0RU9)	EUR	3 500	3 500		% 102,4580	3 586 030,00	0,79
0,6250 % American Express Credit 16/22.11.21 (XS1521058518)	EUR	5 000	2 000		% 100,3220	5 016 100,00	1,10
1,6000 % American Honda Finance 20/20.04.22 MTN (XS2123371887)	EUR	3 000	3 000		% 101,6030	3 048 090,00	0,67
0,4000 % ANZ New Zealand (Intl) 17/01.03.22 MTN (XS1572429030)	EUR	3 000	3 000		% 100,5610	3 016 830,00	0,66
0,5000 % ASB Finance (London Branch) 17/10.06.22 MTN (XS1576035155)	EUR	3 000	3 000		% 100,9190	3 027 570,00	0,66
0,8750 % AstraZeneca 14/24.11.21 MTN (XS1143486865)	EUR	3 149	3 149		% 100,5050	3 164 902,45	0,69
1,3750 % Bank of America 14/10.09.21 MTN (XS1107731702)	EUR	5 000	2 000		% 100,3240	5 016 200,00	1,10
0,0000 % Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR	3 000			% 100,1340	3 004 020,00	0,66
0,0000 % Bank of Montreal 18/14.03.22 MTN (XS1791326728)	EUR	3 000			% 100,3500	3 010 500,00	0,66
0,2500 % Bank of Montreal 18/17.11.21 MTN (XS1857073180)	EUR	4 530	2 000		% 100,2830	4 542 819,90	1,00
0,0620 % Bank of Nova Scotia 17/05.10.22 MTN (XS1694774420)	EUR	3 500	3 500		% 100,6940	3 524 290,00	0,77
0,3750 % Bank of Nova Scotia 17/06.04.22 MTN (XS1592881020)	EUR	3 000	3 000		% 100,6520	3 019 560,00	0,66
0,3750 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/13.10.22 MTN (XS1548802914)	EUR	3 100	3 100		% 100,4620	3 114 322,00	0,68
4,3400 % Banque Fédérative Crédit Mu.11/13.09.21 MTN (XS0676572687)	EUR	5 000	5 000		% 100,8920	5 044 600,00	1,11
0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 18/30.08.21 MTN (XS1871106297)	EUR	5 000	2 000		% 100,0980	5 004 900,00	1,10
0,1250 % BMW Finance 18/29.11.21 MTN (XS1873143561)	EUR	2 867			% 100,2310	2 873 622,77	0,63
0,0000 % BMW Finance 19/16.08.21 MTN (XS2041043527)	EUR	4 000	2 000		% 100,0550	4 002 200,00	0,88
0,0000 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	3 000			% 100,2700	3 008 100,00	0,66
1,1250 % BMW US Capital 15/18.09.21 MTN (DE000A1Z6M12)	EUR	1 580	1 580		% 100,3400	1 585 372,00	0,35
0,5000 % BNP Paribas 16/01.06.22 MTN (XS1527753187)	EUR	4 000	4 000		% 100,8860	4 035 440,00	0,89
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/23.04.22 MTN (XS1938429922)	EUR	3 000	3 000		% 100,8670	3 026 010,00	0,66
0,2120 % BPCE 14/16.07.21 MTN (FR0012030468)	EUR	2 000			% 100,0240	2 000 480,00	0,44
3,7500 % BPCE SFH 11/13.09.21 MTN PF (FR0011109321)	EUR	5 000	5 000		% 100,8530	5 042 650,00	1,11
0,0570 % Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN (XS1881536665)	EUR	2 000			% 99,9720	1 999 440,00	0,44
1,3750 % Citigroup 14/27.10.21 MTN (XS1128148845)	EUR	3 750			% 100,5930	3 772 237,50	0,83
0,5000 % Citigroup 19/29.01.22 MTN (XS1939355753)	EUR	3 000	3 000		% 100,4850	3 014 550,00	0,66
0,0000 % Colgate-Palmolive 19/12.11.21 (XS2078405722)	EUR	1 600	1 600		% 100,1130	1 601 808,00	0,35
4,7500 % Coöperatieve Rabobank 07/06.06.22 MTN (XS0304159576)	EUR	3 000	3 000		% 104,8570	3 145 710,00	0,69
4,0000 % Coöperatieve Rabobank 12/11.01.22 MTN (XS0728812495)	EUR	3 000	3 000		% 102,3880	3 071 640,00	0,67
0,1250 % Cooperatieve Rabobank 16/11.10.21 MTN (XS1502438820)	EUR	3 000	3 000		% 100,1710	3 005 130,00	0,66
0,0130 % Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR	3 000			% 100,2730	3 008 190,00	0,66
1,3750 % Credit Suisse (London Branch) 14/31.01.22 MTN (XS1115479559)	EUR	3 000	3 000		% 101,0450	3 031 350,00	0,67
0,4010 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	2 650			% 100,7130	2 668 894,50	0,59

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0620 % Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR	4 110			% 100,0780	4 113 205,80	0,90
0,5000 % CVW Bank of Australia 17/11.07.22 MTN (XS1594335363)	EUR	3 000	3 000		% 100,9870	3 029 610,00	0,67
2,2500 % Daimler 14/24.01.22 MTN (DE000A1R04X6)	EUR	3 500	3 500		% 101,5010	3 552 535,00	0,78
0,2500 % Daimler International Finance 18/09.08.21 MTN (DE000A194DC1)	EUR	4 300			% 100,0550	4 302 365,00	0,94
0,2500 % Daimler International Finance 18/11.05.22 MTN (DE000A190ND6)	EUR	2 000	2 000		% 100,5430	2 010 860,00	0,44
0,2110 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR	2 300			% 100,7430	2 317 089,00	0,51
0,1620 % DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE00DDA0TR4)	EUR	2 000			% 100,1380	2 002 760,00	0,44
0,4670 % DZ BANK 20/12.08.22 MTN IHS (DE00DFK0C38)	EUR	3 000			% 100,9590	3 028 770,00	0,66
0,2500 % Féderat.caiss.Desjard Québec 18/27.09.21 MTN (XS1885605391)	EUR	4 000			% 100,1790	4 007 160,00	0,88
0,0580 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	4 440			% 100,1030	4 444 573,20	0,98
2,5000 % Goldman Sachs Group 14/18.10.21 MTN (XS1032978345)	EUR	4 000			% 100,8790	4 035 160,00	0,89
0,4610 % Goldman Sachs Group 16/27.07.21 MTN (XS1458408306)	EUR	5 000	2 000		% 100,0670	5 003 350,00	1,10
0,0000 % Henkel & Co 16/13.09.21 MTN (XS1488418960)	EUR	2 000	2 000		% 100,0410	2 000 820,00	0,44
0,9550 % HSBC Bank 20/14.09.22 MTN (XS2229993832)	EUR	3 000			% 101,7630	3 052 890,00	0,67
0,4540 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259)	EUR	3 000	3 000		% 101,5190	3 045 570,00	0,67
0,2000 % HSBC Continental Europe 18/04.09.21 MTN (FR0013358116)	EUR	4 000	4 000		% 100,1150	4 004 600,00	0,88
4,5000 % ING Bank 12/21.02.22 MTN (XS0748187902)	EUR	3 000	3 000		% 103,2100	3 096 300,00	0,68
0,0000 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	3 700			% 100,1960	3 707 252,00	0,81
0,0000 % Ing Bank 19/08.04.22 MTN (XS1976946027)	EUR	3 000			% 100,3750	3 011 250,00	0,66
0,5000 % International Business Machines 16/07.09.21 (XS1375841159)	EUR	5 800	2 000		% 100,1670	5 809 686,00	1,28
0,2500 % Johnson & Johnson 16/20.01.22 (XS1411535286)	EUR	3 000	3 000		% 100,3410	3 010 230,00	0,66
1,3750 % JPMorgan Chase & Co. 14/16.09.21 MTN (XS1110449458)	EUR	4 000			% 100,3490	4 013 960,00	0,88
0,1190 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	3 000			% 100,2020	3 006 060,00	0,66
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809)	EUR	3 200	1 000		% 100,2500	3 208 000,00	0,70
1,1250 % Merck & Co. 14/15.10.21 (XS1028941976)	EUR	2 080	2 080		% 100,1070	2 082 225,60	0,46
2,1250 % Microsoft 13/06.12.21 (XS1001749107)	EUR	5 000	5 000		% 100,4650	5 023 250,00	1,10
0,8750 % National Australia Bank 15/20.01.22 MTN (XS1167352613)	EUR	3 000	3 000		% 100,7560	3 022 680,00	0,66
0,6250 % NatWest Markets 18/02.03.22 MTN (XS1788515861)	EUR	4 000	4 000		% 100,7110	4 028 440,00	0,88
0,3620 % NatWest Markets 18/27.09.21 MTN (XS1884702207)	EUR	2 910			% 100,1900	2 915 529,00	0,64
0,7500 % Nestlé Finance International 14/08.11.21 MTN (XS1132789949)	EUR	4 430	4 430		% 100,4160	4 448 428,80	0,98
0,0000 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	3 250			% 100,1240	3 254 030,00	0,71
0,0000 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	5 000	2 000		% 100,3040	5 015 200,00	1,10
0,5180 % OP Corp Bank 20/10.08.22 MTN (XS2213830289)	EUR	3 000			% 101,0140	3 030 420,00	0,67
0,7500 % OP Yrityspankki 15/03.03.22 MTN (XS1196759010)	EUR	3 000	3 000		% 100,8080	3 024 240,00	0,66
0,2050 % OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN (XS1629769826)	EUR	3 000	3 000		% 100,6620	3 019 860,00	0,66
0,5000 % Orange 19/15.01.22 MTN (FR0013396496)	EUR	4 000	4 000		% 100,4260	4 017 040,00	0,88
0,2500 % Pfizer 17/06.03.22 (XS1574157357)	EUR	3 000	3 000		% 100,4300	3 012 900,00	0,66
0,0000 % Sanofi 19/21.03.22 MTN (FR0013409836)	EUR	3 800	3 800		% 100,2920	3 811 096,00	0,84
0,1580 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	3 500			% 100,2570	3 508 995,00	0,77
0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij 19/05.09.21 MTN (XS2049616464)	EUR	3 000	3 000		% 100,0720	3 002 160,00	0,66
0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.22 MTN (XS2182049291)	EUR	3 000	3 000		% 100,4840	3 014 520,00	0,66
0,3000 % Skandin. Enskilda Banken 17/17.02.22 MTN (XS1567475303)	EUR	4 310	4 310		% 100,4910	4 331 162,10	0,95

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1250 % Société Générale 16/05.10.21 MTN (XS1500337644)	EUR	3 000	3 000		% 100,1580	3 004 740,00	0,66
0,2500 % Société Générale 18/18.01.22 MTN (FR0013365491)	EUR	3 000	3 000		% 100,3900	3 011 700,00	0,66
0,1080 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	2 900			% 100,1110	2 903 219,00	0,64
0,0000 % Société Générale 19/27.05.22 MTN (FR0013422003)	EUR	2 400	2 400		% 100,4120	2 409 888,00	0,53
0,6250 % Stadshypotek 14/10.11.21 MTN PF (XS1135318431)	EUR	4 000	4 000		% 100,4120	4 016 480,00	0,88
4,3750 % Svenska Handelsbanken 11/20.10.21 MTN (XS0693812355)	EUR	4 000			% 101,4690	4 058 760,00	0,89
0,2500 % Svenska Handelsbanken 17/28.02.22 MTN (XS1571298139)	EUR	3 000	3 000		% 100,4860	3 014 580,00	0,66
1,0000 % Swedbank 15/01.06.22 MTN (XS1239401216)	EUR	3 000	3 000		% 101,3510	3 040 530,00	0,67
0,0000 % Toyota Motor Credit 17/21.07.21 MTN (XS1720639779)	EUR	1 000			% 100,0100	1 000 100,00	0,22
0,0000 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 19/28.03.22 MTN (XS1968592508)	EUR	3 900	3 900		% 100,2200	3 908 580,00	0,86
0,1570 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 19/30.09.21 (XS2058707253)	EUR	3 000	3 000		% 100,1330	3 003 990,00	0,66
0,2050 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744)	EUR	3 000	3 000		% 101,0810	3 032 430,00	0,67
0,1610 % Toyota Motor Finance 19/26.07.21 MTN (XS2034171798)	EUR	2 000			% 100,0430	2 000 860,00	0,44
0,1250 % UBS (London Branch) 17/05.11.21 MTN (XS1673620016)	EUR	3 690			% 100,1630	3 696 014,70	0,81
0,2500 % UBS (London Branch) 18/10.01.22 MTN (XS1746107975)	EUR	3 000	3 000		% 100,3290	3 009 870,00	0,66
0,3750 % Vodafone Group 17/22.11.21 MTN (XS1574681620)	EUR	3 000	3 000		% 100,3020	3 009 060,00	0,66
0,1040 % Volkswagen Financial Services 20/16.09.21 MTN (XS2231335253)	EUR	500			% 100,0800	500 400,00	0,11
0,0000 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866)	EUR	3 000			% 100,2610	3 007 830,00	0,66
0,2500 % Westpac Banking 16/17.01.22 MTN (XS1506396974)	EUR	3 000	3 000		% 100,4050	3 012 150,00	0,66
Summe Wertpapiervermögen						321 524 192,60	70,58
Bankguthaben						132 843 891,86	29,16
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	48 580 575,42			% 100	48 580 575,42	10,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	113 983,82			% 100	113 983,82	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	58 821,64			% 100	53 618,01	0,01
Britische Pfund	GBP	65 214,72			% 100	75 906,09	0,02
US Dollar	USD	23 546,39			% 100	19 808,52	0,00
Termingeld							
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main)	EUR	8 000 000,00			% 100	8 000 000,00	1,76
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	43 000 000,00			% 100	43 000 000,00	9,44
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	33 000 000,00			% 100	33 000 000,00	7,24
Sonstige Vermögensgegenstände						1 264 537,58	0,28
Zinsansprüche	EUR	1 264 160,44			% 100	1 264 160,44	0,28
Sonstige Ansprüche	EUR	377,14			% 100	377,14	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						455 632 622,04	100,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-88 146,83	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-88 146,83			% 100	-88 146,83	-0,02

DWS Vorsorge Geldmarkt

Fondsvermögen		455 544 475,21	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert			
Klasse LC.	EUR	131,64	
Klasse TFC.	EUR	98,33	
Umlaufende Anteile			
Klasse LC.	Stück	3 460 527,734	
Klasse TFC.	Stück	20,000	

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= 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 Vor-gehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

Fußnoten

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

DWS Vorsorge Geldmarkt

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Vorsorge Geldmarkt

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

DWS Vorsorge Geldmarkt

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4,67	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2,30	-	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

DWS Vorsorge Geldmarkt

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

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

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

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 Vorsorge Geldmarkt

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

	-	-	-
--	---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Vorsorge Geldmarkt handelt es sich um einen Anlagefonds nach Luxemburger und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Für das Angebot in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS VORSORGE GELDMARKT

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Vorsorge Geldmarkt	LC	LU0011254512	0,21
	TFC	LU1799928095	0,20

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

**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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch