
DWS Concept

Halbjahresbericht 2021

- DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity
- DWS Concept ESG Blue Economy
- DWS Concept Kaldemorgen

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Concept, SICAV DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity	6
DWS Concept ESG Blue Economy	11
DWS Concept Kaldemorgen	16
Hinweise für Anleger in der Schweiz	33
TER für Anleger in der Schweiz	34

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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 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. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheinengeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV 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 des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

DWS CONCEPT ESG ARABESQUE AI GLOBAL EQUITY

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	seit Auflegung ¹⁾
Klasse LC	LU2307564141	9,7%
Klasse FC	LU2307563929	9,9%
Klasse IC	LU2307564067	10,0%
Klasse XC	LU2307564224	10,0%

¹⁾ aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 139 444,16	25,21
Telekommunikationsdienste	366 192,16	4,32
Dauerhafte Konsumgüter	2 606 694,40	30,73
Energie	201 554,25	2,37
Hauptverbrauchsgüter	1 093 432,52	12,88
Finanzsektor	702 281,99	8,28
Grundstoffe	428 323,61	5,05
Industrien	772 681,44	9,12
Summe Aktien	8 310 604,53	97,96
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	143 546,00	1,69
Summe Investmentanteile	143 546,00	1,69
3. Bankguthaben	66 428,55	0,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1 338,90	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-37 673,71	-0,44
III. Fondsvermögen	8 484 244,27	100,00

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

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							8 310 604,53	97,96
Aktien								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	3 117	3 117		CAD	74,71	158 545,06	1,87
Canadian National Railway Co.	Stück	1 262	1 262		CAD	131,21	112 736,22	1,33
Gildan Activewear Inc.	Stück	3 429	3 429		CAD	45,76	106 829,37	1,26
Parkland Corp./Canada	Stück	5 770	5 770		CAD	39,8	156 349,34	1,84
Novozymes A/S	Stück	1 614	1 614		DKK	472,8	102 621,36	1,21
Pandora A/S	Stück	1 666	1 666		DKK	848,2	190 033,44	2,24
ROCKWOOL International A/S	Stück	317	317		DKK	3 054	130 192,23	1,54
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	587	587		EUR	156,56	91 900,72	1,08
Ipsen SA	Stück	506	506		EUR	87,58	44 315,48	0,52
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Stück	1 607	1 607		EUR	28,13	45 204,91	0,53
Valeo SA	Stück	1 839	1 839		EUR	25,54	46 968,06	0,55
Berkeley Group Holdings PLC	Stück	1 125	1 125		GBP	46,18	60 554,03	0,71
BT Group PLC	Stück	49 822	80 284	30 462	GBP	1,944	112 889,62	1,33
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	1 967	1 967		GBP	64,38	147 601,89	1,74
Smith & Nephew PLC	Stück	6 786	6 786		GBP	15,655	123 823,63	1,46
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	5 992	5 992		JPY	3 335	152 053,02	1,79
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	3 203	3 203		JPY	2 894,5	70 543,65	0,83
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stück	4 671	4 671		JPY	2 818	100 156,30	1,18
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	Stück	68	100	32	JPY	178 100	92 151,04	1,09
Orix JReit, Inc.	Stück	72	72		JPY	213 800	117 129,85	1,38
SoftBank Corp.	Stück	3 774	3 774		JPY	1 453,5	41 739,22	0,49
T&D Holdings, Inc.	Stück	9 860	9 860		JPY	1 436	107 735,48	1,27
Tokyo Century Corp.	Stück	1 853	2 349	496	JPY	5 970	84 173,84	0,99
Welcia Holdings Co., Ltd	Stück	2 813	2 813		JPY	3 630	77 696,91	0,92
Schibsted ASA	Stück	1 045	1 045		NOK	418,3	42 934,25	0,51
Investment AB Latour	Stück	5 805	5 805		SEK	280,1	160 800,59	1,90
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	2 310	2 310		USD	92,7	180 379,16	2,13
Amgen, Inc.	Stück	536	536		USD	242,36	109 425,96	1,29
Anthem, Inc.	Stück	587	587		USD	380,61	188 197,10	2,22
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	1 850	1 850		USD	85,41	133 099,09	1,57
Clorox Co./The	Stück	341	341		USD	181,29	52 074,23	0,61
Cloudflare, Inc.	Stück	1 573	1 757	184	USD	106,88	141 618,44	1,67
Crowdstrike Holdings, Inc.	Stück	792	792		USD	254,48	169 774,90	2,00
DaVita, Inc.	Stück	1 613	1 613		USD	120,03	163 086,80	1,92
DocuSign, Inc.	Stück	605	605		USD	284,77	145 125,67	1,71
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	1 909	1 909		USD	103,49	166 417,49	1,96
Etsy, Inc.	Stück	572	572		USD	203,57	98 085,42	1,16
General Mills, Inc.	Stück	2 331	2 331		USD	60,87	119 519,90	1,41
HubSpot, Inc.	Stück	405	405		USD	595,04	202 999,90	2,39
Humana, Inc.	Stück	452	452		USD	442,54	168 494,45	1,99
Intuit, Inc.	Stück	264	264		USD	488,16	108 557,73	1,28
JM Smucker Co./The	Stück	1 184	1 184		USD	131,195	130 846,96	1,54
Kellogg Co.	Stück	2 918	2 918		USD	64,51	158 564,87	1,87
Kroger Co./The	Stück	1 288	1 288		USD	38,86	42 161,23	0,50
Microsoft Corp.	Stück	751	751		USD	270,07	170 848,40	2,01
Molina Healthcare, Inc.	Stück	787	787		USD	256,14	169 803,56	2,00
Moody's Corp.	Stück	634	634		USD	365,24	195 057,31	2,30
Mosaic Co./The	Stück	6 391	6 391		USD	31,05	167 157,19	1,97
QUALCOMM, Inc.	Stück	1 233	1 233		USD	142,41	147 910,23	1,74
Reinsurance Group of America, Inc.	Stück	797	797		USD	112,82	75 742,40	0,89
S+P Global, Inc.	Stück	533	533		USD	409,59	183 895,54	2,17
Salesforce.com, Inc.	Stück	871	871		USD	245,07	179 805,49	2,12
Simon Property Group, Inc.	Stück	1 136	1 136		USD	130,83	125 193,08	1,48
Slack Technologies, Inc.	Stück	4 359	4 359		USD	44,63	163 873,38	1,93
Stanley Black & Decker, Inc.	Stück	985	985		USD	204,76	169 893,20	2,00
Teladoc Health Inc.	Stück	563	563		USD	167,9	79 625,79	0,94
TJX Cos, Inc./The	Stück	2 311	2 311		USD	66,8	130 038,23	1,53
Tractor Supply Co.	Stück	1 056	1 056		USD	187,86	167 106,32	1,97
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance, Inc.	Stück	560	560		USD	343,75	162 153,14	1,91
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	414	414		USD	397,96	138 782,40	1,64
VMware, Inc.	Stück	1 147	1 147		USD	161,37	155 912,47	1,84
Waters Corp.	Stück	693	693		USD	341	199 059,20	2,35
Workday, Inc.	Stück	726	726		USD	243,33	148 808,22	1,75
Xilinx, Inc.	Stück	431	431		USD	143,84	52 221,77	0,62
Zendesk, Inc.	Stück	1 384	1 384		USD	147,2	171 608,40	2,02
Investmentanteile							143 546,00	1,69
Gruppenfremde Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	5 200	24 580	19 380	EUR	27,605	143 546,00	1,69
Summe Wertpapiervermögen							8 454 150,53	99,65

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							66 428,55	0,78
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						52 460,17	0,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2 003					2 334,23	0,03
Dänische Kronen	DKK	5 919					796,02	0,01
Norwegische Kronen	NOK	8 097					795,33	0,01
Schwedische Kronen	SEK	8 059					797,03	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2 986					1 887,01	0,02
Japanischer Yen	JPY	105 744					804,61	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	2 872					1 955,01	0,02
Neuseeländischer Dollar	NZD	293					172,30	0,00
Schweizer Franken	CHF	501					456,69	0,01
US-Dollar	USD	4 713					3 970,15	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							1 338,90	0,01
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							998,61	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							340,29	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							8 521 917,98	100,44
Sonstige Verbindlichkeiten							-37 673,71	-0,44
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-37 673,71	-0,44
Summe der Verbindlichkeiten							-37 673,71	-0,44
Fondsvermögen							8 484 244,27	100,00

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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	109,93
Klasse IC	EUR	110,04
Klasse LC	EUR	109,71
Klasse XC	EUR	110,03
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	771,500
Klasse XC	Stück	76 140,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Index in EUR

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,430
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,169
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,970

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 31.3.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

DWS Concept ESG Blue Economy

DWS CONCEPT ESG BLUE ECONOMY

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	seit Auflegung¹⁾
Klasse LC	LU2306921490	3,7%
Klasse FC	LU2306921227	3,9%
Klasse LD	LU2353012292	0,0%
Klasse TFC	LU2306921573	3,9%
Klasse XC	LU2306921656	4,0%

¹⁾ Klassen LC, FC, TFC und XC aufgelegt am 31.3.2021 / Klasse LD aufgelegt am 30.6.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	1 424 672,53	25,38
Energie	383 870,80	6,85
Hauptverbrauchsgüter	251 803,63	4,48
Grundstoffe	460 945,63	8,21
Industrien	2 117 429,98	37,73
Versorger	538 238,18	9,59
Summe Aktien	5 176 960,75	92,24
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	244 071,68	4,35
Summe Investmentanteile	244 071,68	4,35
3. Derivate		
	4 655,77	0,08
4. Bankguthaben		
	138 249,64	2,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	3 385,08	0,06
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften		
	120 113,25	2,14
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-74 846,92	-1,33
III. Fondsvermögen	5 612 589,25	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							5 176 960,75	92,24
Aktien								
Kuehne + Nagel International AG	Stück	326	326		CHF	318,6	94 691,18	1,69
SGS SA	Stück	72	72		CHF	2 859	187 669,12	3,34
AP Moller - Maersk A/S	Stück	27	27		DKK	17 620	63 977,38	1,14
DSV A/S	Stück	504	504		DKK	1 468	99 497,77	1,77
Orsted A/S	Stück	208	543	335	DKK	878,8	24 581,60	0,44
Schouw & Co. A/S	Stück	839	839		DKK	687	77 513,16	1,38
Vestas Wind Systems A/S	Stück	3 778	4 985	1 207	DKK	245,5	124 729,80	2,22
Arcadis NV	Stück	3 709	3 709		EUR	34,68	128 628,12	2,29
Boskalis Westminster	Stück	1 826	1 826		EUR	27,16	49 594,16	0,88
Bureau Veritas SA	Stück	7 143	7 143		EUR	26,75	191 075,25	3,40
Cargotec Oyj	Stück	1 818	1 818		EUR	43,42	78 937,56	1,41
Corbion NV	Stück	2 648	2 648		EUR	48,26	127 792,48	2,28
EDP Renovaveis SA	Stück	5 852	7 242	1 390	EUR	19,47	113 938,44	2,03
Fugro NV	Stück	4 199	4 199		EUR	8,129	34 133,67	0,61
Koninklijke DSM NV	Stück	1 549	1 549		EUR	157,75	244 354,75	4,35
Melia Hotels International SA	Stück	4 799	4 799		EUR	6,286	30 166,51	0,54
Nexans SA	Stück	2 662	2 662		EUR	77	204 974,00	3,65
Palfinger AG	Stück	1 234	1 234		EUR	35,55	43 868,70	0,78
Prysmian SpA	Stück	4 803	4 803		EUR	30,58	146 875,74	2,62
Siemens Energy AG	Stück	5 839	5 839		EUR	25,63	149 653,57	2,67
SIF Holding NV	Stück	3 457	4 635	1 178	EUR	14,7	50 817,90	0,91
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	838	1 383	545	EUR	15,245	12 775,31	0,23
Valmet Oyj	Stück	2 015	2 015		EUR	36,78	74 111,70	1,32
Veolia Environnement SA	Stück	7 380	7 380		EUR	25,69	189 592,20	3,38
Wartsila OYJ	Stück	7 615	7 615		EUR	12,47	94 959,05	1,69
Drax Group PLC	Stück	26 845	26 845		GBP	4,25	132 980,80	2,37
Halma PLC	Stück	3 311	3 311		GBP	26,83	103 541,97	1,85
Intertek Group PLC	Stück	2 778	2 778		GBP	55,46	179 576,17	3,20
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	2 569	2 569		GBP	64,38	192 775,42	3,43
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	4 708	4 781	73	GBP	39,47	216 590,88	3,86
Kurita Water Industries Ltd	Stück	1 700	1 700		JPY	5 330	68 945,12	1,23
METAWATER Co., Ltd	Stück	3 400	3 400		JPY	2 109	54 561,07	0,97
Bakkafrost P/F	Stück	739	739		NOK	710	51 535,03	0,92
Mowi ASA	Stück	1 743	1 743		NOK	218,9	37 475,11	0,67
Salmar ASA	Stück	884	884		NOK	570	49 491,07	0,88
Scatec Solar ASA	Stück	898	1 452	554	NOK	228,1	20 118,77	0,36
Tomra Systems ASA	Stück	2 880	2 880		NOK	474,3	134 166,89	2,39
Alfa Laval AB	Stück	939	939		SEK	301,8	28 025,74	0,50
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	917	1 126	209	USD	116,26	89 803,71	1,60
Darling Ingredients, Inc.	Stück	3 027	3 195	168	USD	66,15	168 669,64	3,01
Energy Recovery, Inc.	Stück	4 275	4 275		USD	22	79 223,39	1,41
Evoqua Water Technologies Corp.	Stück	2 742	4 019	1 277	USD	33,4	77 145,14	1,37
First Solar, Inc.	Stück	616	616		USD	90,1	46 751,99	0,83
Nomad Foods Ltd	Stück	7 552	7 733	181	USD	28,27	179 838,40	3,20
Pentair PLC	Stück	1 465	1 509	44	USD	67,16	82 878,70	1,48
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	588	588		USD	84,39	41 798,72	0,74
Sunnova Energy International, Inc.	Stück	681	2 052	1 371	USD	37,05	21 253,48	0,38
Sunrun, Inc.	Stück	486	1 061	575	USD	55,78	22 835,44	0,41
Tpi Composites, Inc.	Stück	1 245	1 245		USD	48,11	50 454,44	0,90
Xylem, Inc.	Stück	2 458	2 458		USD	119,06	246 514,46	4,39
Zoetis, Inc.	Stück	1 023	1 023		USD	186,95	161 100,08	2,87
Investmentanteile							244 071,68	4,35
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	25	28	3	EUR	9 762,867	244 071,68	4,35
Summe Wertpapiervermögen							5 421 032,43	96,59
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							4 655,77	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 1 Mio.							4 655,77	0,08

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							138 249,64	2,46
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						128 701,61	2,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 171					1 364,60	0,02
Dänische Kronen	DKK	18 902					2 541,99	0,05
Norwegische Kronen	NOK	3 708					364,21	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	12 456					1 350,96	0,02
Japanischer Yen	JPY	168 168					1 279,59	0,02
Schweizer Franken	CHF	1 375					1 253,38	0,02
US-Dollar	USD	1 654					1 393,30	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							3 385,08	0,06
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 882,59	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							502,49	0,01
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							120 113,25	2,14
Summe der Vermögensgegenstände							5 687 436,17	101,33
Sonstige Verbindlichkeiten							-74 846,92	-1,33
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-74 846,92	-1,33
Summe der Verbindlichkeiten							-74 846,92	-1,33
Fondsvermögen							5 612 589,25	100,00

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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	103,87
Klasse LC	EUR	103,66
Klasse LD	EUR	100,00
Klasse TFC	EUR	103,86
Klasse XC	EUR	103,98
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	3 151,762
Klasse LD	Stück	0,010
Klasse TFC	Stück	1 035,000
Klasse XC	Stück	49 700,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI All Country World Index, in EUR

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	95,971
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	87,734

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 31.3.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 845 562,21.

DWS Concept ESG Blue Economy

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank London

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der 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 Vermögenswerte werden in geringem Maße zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

DWS Concept Kaldemorgen

DWS CONCEPT KALDEMORGEN

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	6,1%
Klasse FC	LU0599947271	6,4%
Klasse FD	LU0599947354	6,4%
Klasse IC	LU0599947438	6,5%
Klasse IC100	LU2061969395	7,4%
Klasse LD	LU0599946976	6,2%
Klasse NC	LU0599947198	5,9%
Klasse PFC	LU2001316731	5,9%
Klasse RVC	LU1663838461	7,1%
Klasse SC	LU1028182704	6,4%
Klasse SCR	LU1254423079	6,7%
Klasse SFC	LU1303389503	6,6%
Klasse SLD	LU1606606942	6,1%
Klasse TFC	LU1663838545	6,4%
Klasse TFD	LU1663838891	6,4%
Klasse VC	LU1268496996	6,7%
Klasse AUD SFDMH ¹⁾	LU2081041449	6,9%
Klasse CHF FCH ²⁾	LU1254422691	6,8%
Klasse CHF SFCH ²⁾	LU1303387986	6,5%
Klasse GBP CH RD ³⁾	LU1422958493	7,4%
Klasse USD FCH ⁴⁾	LU0599947784	6,7%
Klasse USD LCH ⁴⁾	LU0599947602	6,4%
Klasse USD SCH ⁴⁾	LU2096798330	7,5%
Klasse USD SFDMH ⁴⁾	LU2081041795	7,1%
Klasse USD TFCH ⁴⁾	LU1663838974	6,6%

¹⁾ in AUD

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	849 633 349,05	7,36
Telekommunikationsdienste	1 401 519 773,95	12,14
Dauerhafte Konsumgüter	1 434 558 614,92	12,43
Hauptverbrauchsgüter	375 771 228,18	3,25
Finanzsektor	684 567 878,59	5,92
Grundstoffe	400 540 183,17	3,47
Industrien	680 001 446,47	5,89
Versorger	598 063 500,00	5,19
Summe Aktien	6 424 655 974,33	55,65
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1 677 752 911,09	14,53
Zentralregierungen	398 378 957,84	3,45
Summe Anleihen	2 076 131 868,93	17,98
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	276 882 434,00	2,40
Aktienfonds	885 874 980,80	7,67
Summe Investmentanteile	1 162 757 414,80	10,07
4. Derivate	-8 782 597,16	-0,07
5. Bankguthaben	1 973 389 107,71	17,09
6. Sonstige Vermögensgegenstände	29 120 069,66	0,26
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 590 158,99	0,14
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-124 467 023,35	-1,08
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-4 584 866,83	-0,04
III. Fondsvermögen	11 544 810 107,08	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							8 347 730 614,70	72,31
Aktien								
Alcon, Inc.	Stück	600 000			CHF	64,82	35 457 364,33	0,31
Nestle SA	Stück	1 500 000	350 000		CHF	116,28	159 016 596,87	1,38
Novartis AG	Stück	1 250 000	350 000		CHF	84,45	96 240 049,92	0,83
Roche Holding AG	Stück	300 000		50 000	CHF	350,35	95 822 952,73	0,83
Allfunds UK Ltd	Stück	592 087	592 087		EUR	14,746	8 730 914,90	0,08
Alstom SA	Stück	2 000 000	2 000 000		EUR	42,65	85 300 000,00	0,74
AXA SA *	Stück	10 000 000	4 500 000		EUR	21,385	213 850 000,00	1,85
BASF SE	Stück	2 633 728		366 272	EUR	66,57	175 327 272,96	1,52
Bayer AG	Stück	2 800 000		199 020	EUR	51,48	144 144 000,00	1,25
Bureau Veritas SA	Stück	1 200 000	400 000		EUR	26,75	32 100 000,00	0,28
Capgemini SA *	Stück	375 000			EUR	162,7	61 012 500,00	0,53
Cie de St-Gobain	Stück	1 250 000			EUR	55,78	69 725 000,00	0,60
Danone SA	Stück	750 000	750 000		EUR	59,83	44 872 500,00	0,39
Deutsche Post AG	Stück	2 100 000	2 300 000	200 000	EUR	57,87	121 527 000,00	1,05
Deutsche Telekom AG	Stück	14 000 000	121 068	503 007	EUR	17,902	250 628 000,00	2,17
E.ON SE	Stück	26 000 000	2 523 198		EUR	9,796	254 696 000,00	2,21
Enel SpA	Stück	9 000 000	9 000 000		EUR	7,9	71 100 000,00	0,62
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	400 000			EUR	156,56	62 624 000,00	0,54
Evonik Industries AG	Stück	4 300 000	315 720	196 066	EUR	28,28	121 604 000,00	1,05
HeidelbergCement AG	Stück	1 500 000	50 000	100 000	EUR	72,76	109 140 000,00	0,95
Infinion Technologies AG	Stück	4 100 000	187 824	337 824	EUR	33,99	139 359 000,00	1,21
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3 000 000			EUR	25,105	75 315 000,00	0,65
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	30 000		50 000	EUR	670,8	20 124 000,00	0,17
Orange SA *	Stück	5 750 000	5 750 000		EUR	9,661	55 550 750,00	0,48
ProSiebenSat.1 Media AG	Stück	500 000	500 000		EUR	16,835	8 417 500,00	0,07
Red Electrica Corp., SA	Stück	9 600 000	6 100 000		EUR	15,65	150 240 000,00	1,30
Sanofi	Stück	1 425 000	425 000		EUR	88,72	126 426 000,00	1,10
Veolia Environnement SA	Stück	4 750 000	400 000	250 000	EUR	25,69	122 027 500,00	1,06
Vinci SA	Stück	650 000	650 000		EUR	90,16	58 604 000,00	0,51
Volkswagen AG -Pref-	Stück	950 000		250 000	EUR	212,35	201 732 500,00	1,75
Vonovia SE	Stück	2 600 000	100 000	1 800 000	EUR	54,38	141 388 000,00	1,22
Compass Group PLC	Stück	4 000 000			GBP	15,18	70 773 121,48	0,61
Smith & Nephew PLC	Stück	2 300 000		177 918	GBP	15,655	41 967 924,88	0,36
Vodafone Group PLC	Stück	100 000 000	25 000 000		GBP	1,222	142 478 695,15	1,23
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	4 400 000			HKD	220	104 991 910,18	0,91
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 171 800	71 800		HKD	584	74 224 421,36	0,64
Daikin Industries Ltd	Stück	175 000	175 000		JPY	20 690	27 550 275,47	0,24
Panasonic Corp.	Stück	8 500 000		1 500 000	JPY	1 285,5	83 141 606,70	0,72
Secom Co., Ltd	Stück	525 000			JPY	8 444	33 731 444,08	0,29
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	4 500 000	2 500 000		JPY	3 719	127 340 367,35	1,10
Yaskawa Electric Corp.	Stück	1 000 000	1 000 000		JPY	5 430	41 316 853,08	0,36
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	2 000 000			KRW	80 700	120 726 311,41	1,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	18 000 000		3 500 000	TWD	595	323 790 447,38	2,80
Alphabet, Inc.	Stück	150 000			USD	2 505	316 514 515,44	2,74
Amazon.com, Inc.	Stück	40 000			USD	3 460	116 581 793,58	1,01
American Express Co.	Stück	850 000	50 000		USD	164,82	118 011 268,31	1,02
AT&T, Inc.	Stück	6 750 000	1 250 000		USD	28,755	163 497 752,54	1,42
Cisco Systems, Inc.	Stück	1 029 117	920 000	1 970 883	USD	52,65	45 641 275,24	0,40
CVS Health Corp.	Stück	646 038	296 038	300 000	USD	83,22	45 287 715,94	0,39
Johnson & Johnson	Stück	1 000 000		750 000	USD	163,89	138 053 397,03	1,20
Johnson Controls International PLC	Stück	1 350 000	750 000	650 000	USD	68,29	77 657 878,78	0,67
JPMorgan Chase & Co.	Stück	1 050 000			USD	154,96	137 057 734,60	1,19
Linde PLC	Stück	425 000	175 000		USD	289,41	103 608 910,21	0,90
Microsoft Corp.	Stück	900 000			USD	270,07	204 745 090,26	1,77
Netflix, Inc.	Stück	275 000	275 000		USD	530,95	122 993 160,46	1,07
Paypal Holdings, Inc.	Stück	250 000	250 000		USD	289,61	60 988 535,47	0,53
Pfizer, Inc.	Stück	3 250 000	2 750 000	750 000	USD	38,88	106 439 851,42	0,92
TE Connectivity Ltd	Stück	625 000		225 000	USD	134,3	70 705 088,86	0,61
Union Pacific Corp.	Stück	100 000	100 000		USD	219,33	18 475 350,28	0,16
Visa, Inc. *	Stück	375 000	25 000		USD	235,09	74 260 875,68	0,64
Verzinsliche Wertpapiere								
10,125 % Assicurazioni Generali SpA 2012/2042 **	EUR	6 200 000			%	110,608	6 857 696,00	0,06
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025 *	EUR	75 000 000			%	102,385	76 788 750,00	0,67
4,00 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	55 000 000			%	99,437	54 690 350,00	0,47
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 *	EUR	25 000 000			%	97,778	24 444 500,00	0,21
3,25 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2017/2027 * **	EUR	10 000 000			%	106,328	10 632 800,00	0,09
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024 *	EUR	12 000 000			%	93,899	11 267 880,00	0,10
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	56 000 000			%	103,54	57 982 400,00	0,50
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024	NOK	173 300 000	173 300 000		%	101,559	17 286 884,12	0,15
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	1 500 000 000			%	100,211	147 640 802,50	1,28
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019/2023	NOK	900 000 000	900 000 000		%	100,854	89 152 880,40	0,77
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2025	NOK	750 000 000	750 000 000		%	99,568	73 346 735,51	0,64
2,00 % Norway Government Bond 2012/2023	NOK	1 000 000 000			%	102,553	100 727 513,07	0,87
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21 910 000			%	107,539	19 847 372,18	0,17

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	56 920 000			%	108,671	52 104 255,80	0,45
5,125 % Arconic, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	72 098 000			%	110,533	67 128 944,31	0,58
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	100 000 000	100 000 000		%	103,487	87 172 688,38	0,76
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	12 600 000			%	103,903	11 027 911,56	0,10
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	43 700 000	43 700 000		%	104,863	38 600 982,39	0,33
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	25 000 000	25 000 000		%	110,807	23 334 679,91	0,20
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 *	USD	75 000 000	75 000 000		%	93,914	59 331 625,16	0,51
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026 *	USD	50 000 000	50 000 000		%	99,08	41 730 217,15	0,36
1,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	200 000 000	200 000 000		%	102,221	172 212 536,43	1,49
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	200 000 000	200 000 000		%	99,715	167 990 658,19	1,46
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023	USD	200 000 000	200 000 000		%	99,7	167 965 387,57	1,46
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	13 000 000			%	103,951	11 383 260,28	0,10
5,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	73 000 000			%	105,306	64 754 599,12	0,56
6,125 % Sberbank of Russia Via SB Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	9 000 000			%	103,328	7 833 487,87	0,07
7,25 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2021	USD	50 000 000			%	101,311	42 669 863,04	0,37
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	135,91	6 681 305,62	0,06
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 *	USD	250 000 000	250 000 000		%	99,951	210 485 673,81	1,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							153 057 228,56	1,32
Verzinsliche Wertpapiere								
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 600 000			%	113,724	5 364 568,51	0,05
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	55 000 000			%	101,16	46 866 891,84	0,40
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024	USD	41 240 000			%	106,302	36 927 910,50	0,32
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20 000 000			%	113,584	19 135 587,34	0,16
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	50 000 000			%	106,279	44 762 270,37	0,39
Investmentanteile							1 162 757 414,80	10,07
Gruppeneigene Investmentanteile								
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	3 300 000		1 720 000	EUR	143,56	473 748 000,00	4,10
DWS Biotech Typ O -LC- EUR - (1,500%)	Anteile	280 000			EUR	261,66	73 264 800,00	0,64
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -RC- EUR - (0,350%)	Anteile	500 000			EUR	122,52	61 260 000,00	0,53
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	225 000			EUR	108,43	24 396 750,00	0,21
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%) *	Anteile	900 000	900 000		EUR	83	74 700 000,00	0,65
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	8 333 000	8 333 000		EUR	22,948	191 225 684,00	1,66
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	2 450 000	2 450 000		USD	27,07	55 866 180,80	0,48
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares Physical Gold ETC EUR - (0,150%)	Anteile	7 200 000	7 200 000		EUR	28,93	208 296 000,00	1,80
Summe Wertpapiervermögen							9 663 545 258,06	83,70
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							2 738 233,51	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
CAC40 07/2021 (MS)	Stück	-2 000		2 000			1 740 000,00	0,02
Dax Index 09/2021 (MS)	Stück	-1 700		1 700			7 644 215,29	0,07
MSCI World Index 09/2021 (MS)	Stück	-3 000		3 000			-2 430 000,00	-0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2021 (MS)	Stück	-2 750		2 750			-4 215 981,78	-0,04
Zins-Derivate							-6 245 760,58	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-972		972			-562 739,31	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-1 502		1 502			-5 683 021,27	-0,05
Devisen-Derivate							-5 275 070,09	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-68,27	0,00
CHF/EUR 10,3 Mio.							-17 408,47	0,00
GBP/EUR 2 Mio.							2 327,94	0,00

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 215 Mio.							68 176,14	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 1115 Mio.							-5 328 097,43	-0,05
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						975 928 587,01	8,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9 679 418					11 281 993,05	0,10
Dänische Kronen	DKK	385 156					51 795,64	0,00
Norwegische Kronen	NOK	20 995 026					2 062 130,56	0,02
Schwedische Kronen	SEK	5 754 307					569 069,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	325 584					205 761,12	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984 597					165 965,45	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1 270 585					165 641,15	0,00
Hongkong Dollar	HKD	271 280 092					29 423 775,92	0,25
Japanischer Yen	JPY	291 489 441					2 217 942,25	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	604 371					411 472,56	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3 056 071					129 755,97	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	152 956 041					4 624 248,83	0,04
Russischer Rubel	RUB	898 779					10 385,59	0,00
Schweizer Franken	CHF	12 324 529					11 236 123,21	0,10
Singapur Dollar	SGD	47 101 560					29 512 189,66	0,26
Südkoreanischer Won	KRW	4 267 970 171					3 192 418,19	0,03
Türkische Lira	TRY	329 832					32 036,36	0,00
US-Dollar	USD	60 045 432					50 579 510,14	0,44
Termingelder								
CHF - Guthaben (Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart)	CHF	49 175 000					44 832 250,61	0,39
EUR - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)	EUR						190 000 000,00	1,65
EUR - Guthaben (Societe Generale, Frankfurt)	EUR						69 875 000,00	0,61
GBP - Guthaben (Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart)	GBP	119 050 000					138 760 542,02	1,20
USD - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	USD	8 300 000					6 991 538,20	0,06
USD - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)	USD	476 200 000					401 128 974,72	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							29 120 069,66	0,26
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							13 535 739,84	0,12
Zinsansprüche							1 959 941,17	0,02
Sonstige Ansprüche							13 612 305,13	0,12
							12 083,52	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften								
							16 590 158,99	0,14
Summe der Vermögensgegenstände ****								
							11 692 099 313,79	101,28
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-124 467 023,35	-1,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-63 270 453,29	-0,55
							-61 196 570,06	-0,53
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften								
							-4 584 866,83	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten								
							-147 289 206,71	-1,28
Fondsvermögen								
							11 544 810 107,08	100,00

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 Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	104,88
Klasse CHF FCH	CHF	124,85
Klasse CHF SFCH	CHF	119,73
Klasse FC	EUR	169,97
Klasse FD	EUR	113,39
Klasse IC	EUR	157,11
Klasse IC100	EUR	109,33
Klasse LC	EUR	159,01
Klasse LD	EUR	154,35
Klasse NC	EUR	148,79
Klasse PFC	EUR	107,58
Klasse RVC	EUR	117,91
Klasse SC	EUR	143,27
Klasse SCR	EUR	127,24
Klasse SFC	EUR	122,81
Klasse SLD	EUR	110,04
Klasse TFC	EUR	115,30
Klasse TFD	EUR	111,87
Klasse VC	EUR	126,04
Klasse GBP CH RD	GBP	135,74
Klasse USD FCH	USD	152,72
Klasse USD LCH	USD	146,77
Klasse USD SCH	USD	107,39
Klasse USD SFDMH	USD	106,32
Klasse USD TFCH	USD	124,17
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	162.000
Klasse CHF FCH	Stück	67.959,496
Klasse CHF SFCH	Stück	15.545,650
Klasse FC	Stück	3.963.882,531
Klasse FD	Stück	122.839,000
Klasse IC	Stück	1.992.270,000
Klasse IC100	Stück	5.692.403,000
Klasse LC	Stück	20.110.492,740
Klasse LD	Stück	13.865.692,870
Klasse NC	Stück	2.136.132,054
Klasse PFC	Stück	1.410.124,000
Klasse RVC	Stück	358.457,792
Klasse SC	Stück	3.402.872,312
Klasse SCR	Stück	13.135.377,200
Klasse SFC	Stück	364.513,000
Klasse SLD	Stück	9.481.780,444
Klasse TFC	Stück	1.249.561,696
Klasse TFD	Stück	226.154,287
Klasse VC	Stück	3.670.447,848
Klasse GBP CH RD	Stück	14.471,807
Klasse USD FCH	Stück	115.338,912
Klasse USD LCH	Stück	1.149.205,591
Klasse USD SCH	Stück	213.007,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	47.585,249

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,257
größter potenzieller Risikobetrag	%	121,025
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,728

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetragung auf EUR 2.802.584.335,08. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, J.P. Morgan AG, State Street Bank International GmbH und Toronto Dominion Bank

DWS Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
AXA SA	Stück	1 600 000	34 216 000,00	
Capgemini SA	Stück	375 000	61 012 500,00	
Orange SA	Stück	2 416 018	23 341 149,90	
Visa, Inc.	Stück	360 000	71 290 440,72	
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Stück	15 000	1 245 000,00	
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	11 100 000	11 364 735,00	
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	9 200 000	8 995 576,00	
3,25 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2017/2027 *	EUR	3 100 000	3 296 168,00	
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	4 100 000	3 849 859,00	
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	2 200 000	1 740 394,35	
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	48 000 000	40 061 008,32	
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	249 500 000	210 064 703,65	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			470 477 534,94	470 477 534,94

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BofA Securities Europe SA - EQ, Societe Generale

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

EUR

547 491 662,69

EUR

203 204 354,22

EUR

344 287 308,47

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,932541	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	86,540991	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,295553	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

** Variabler Zinssatz.

*** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

**** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021				
	DWS Concept, SICAV EUR * **		DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity ¹⁾ EUR	DWS Concept ESG Blue Economy ¹⁾ EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	9 677 420 441,02	83,72	8 454 150,53	5 421 032,43
Aktienindex-Derivate	2 738 233,51	0,02	0,00	0,00
Devisen-Derivate	4 655,77	0,00	0,00	4 655,77
Bankguthaben	1 973 593 785,90	17,07	66 428,55	138 249,64
Sonstige Vermögensgegenstände	29 124 793,64	0,25	1 338,90	3 385,08
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 710 272,24	0,14	0,00	120 113,25
Summe der Vermögenswerte ***	11 699 592 182,08	101,20	8 521 917,98	5 687 436,17
Verbindlichkeiten				
Zins-Derivate	- 6 245 760,58	- 0,05	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 5 275 070,09	- 0,05	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 124 579 543,98	- 1,06	- 37 673,71	- 74 846,92
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 4 584 866,83	- 0,04	0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	- 140 685 241,48	- 1,20	- 37 673,71	- 74 846,92
Fondsvermögen	11 558 906 940,60	100,00	8 484 244,27	5 612 589,25

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2021 USD 1,187149 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2020 USD 1,229649 = EUR 1

** Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 31.3.2021 aufgelegt.

**DWS Concept
Kaldemorgen
EUR**

9 663 545 258,06

2 738 233,51

0,00

1 973 389 107,71

29 120 069,66

16 590 158,99

11 685 382 827,93

- 6 245 760,58

- 5 275 070,09

- 124 467 023,35

- 4 584 866,83

- 140 572 720,85

11 544 810 107,08

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

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

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

DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

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	470 477 534,94		
in % des Fondsvermögens	4,08%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	141 956 319,85		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
2. Name	BofA Securities Europe SA BB	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	79 142 613,80		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	72 535 440,72		
Sitzstaat	Irland	-	-
4. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	46 306 848,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	45 647 546,03		
Sitzstaat	Irland	-	-
6. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	27 026 859,25		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
7. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	23 214 541,10		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
8. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	18 522 739,40		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
9. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 267 158,59		
Sitzstaat	Frankreich	-	-

DWS Concept Kaldemorgen

10. Name	Royal Bank of Canada London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 173 021,70		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-

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	470 477 534,94		

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

Art(en):			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	203 204 354,22		
Aktien	344 287 308,47		
Sonstige			
Qualität(en):	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

DWS Concept Kaldemorgen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, SEK, USD	-
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	547 491 662,69	
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	446 446,34	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	223 223,17	
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	470 477 534,94	
Anteil	4,87%	
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30 337 170,39	
2. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24 421 932,02	

DWS Concept Kaldemorgen

3. Name	Barclays Bank PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20 385 894,96		
4. Name	Cappgemini SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19 664 694,00		
5. Name	Airbus SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19 304 922,56		
6. Name	State of Lower Saxony	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17 552 529,20		
7. Name	Kyocera Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 541 712,81		
8. Name	Olympus Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 421 649,90		
9. Name	ENEOS Holdings, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 414 416,02		
10. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 265 426,67		

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

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

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

gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
Sammelkonten / Depots		
andere Konten / Depots		
Verwahrt bestimmt Empfänger		

DWS Concept Kaldemorgen

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	-	-
verwahrter Betrag absolut	547 491 662,69		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity, DWS Concept ESG Blue Economy und DWS Concept Kaldemorgen handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht und um „komplexe 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 CONCEPT SICAV

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 Concept ESG Arabesque AI Global Equity	FC	LU2307563929	0,86
	IC	LU2307564067	0,47
	LC	LU2307564141	1,75
	XC	LU2307564224	0,50
DWS Concept ESG Blue Economy	FC	LU2306921227	0,90
	LC	LU2306921490	1,81
	LD	LU2353012292	0,00
	TFC	LU2306921573	1,10
	XC	LU2306921656	0,45
DWS Concept Kaldemorgen	AUD SFDMH	LU2081041449	1,69
	CHF FCH	LU1254422691	1,04
	CHF SFCH	LU1303387986	1,68
	FC	LU0599947271	1,50
	FD	LU0599947354	1,45
	GBP CH RD	LU1422958493	0,80
	IC	LU0599947438	1,36
	IC100	LU2061969395	0,35
	LC	LU0599946893	2,07
	LD	LU0599946976	2,09
	NC	LU0599947198	2,63
	PFC	LU2001316731	2,69
	RVC	LU1663838461	0,79
	SC	LU1028182704	1,29
	SCR	LU1254423079	1,53
	SFC	LU1303389503	1,83
	SLD	LU1606606942	2,10
	TFC	LU1663838545	1,44
	TFD	LU1663838891	1,47
	USD FCH	LU0599947784	1,53
USD LCH	LU0599947602	2,23	
USD SCH	LU2096798330	0,77	
USD SFDMH	LU2081041795	1,68	
USD TFCH	LU1663838974	1,76	
VC	LU1268496996	1,53	

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.

Investmentgesellschaft

DWS Concept, SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 160 062

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Gero Schomann
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

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

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

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 der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

State Street Bank International GmbH
Luxembourg Branch
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 Concept, SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 160 062
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