

DWS Institutional

Halbjahresbericht 2023
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Satzung, Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

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

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
complaints.am-lu@db.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise

- 4 / Halbjahresbericht
DWS Institutional, SICAV

- 4 / DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund
- 12 / DWS Institutional Multi Asset Total Return
- 19 / DWS Institutional Pension Flex Yield
- 25 / DWS Institutional Pension Floating Yield
- 31 / DWS Institutional Pension Vario Yield

- 61 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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.

Halbjahresbericht

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0099730524	1,3%
Klasse IC100	LU2098886703	1,4%
Klasse IC500	LU2098886885	1,4%
Klasse ID	LU0787086031	1,3%
1M EUR LIBID seitdem 31.12.2021 (vorher: 1M EUR LIBID + 5bp)		1,3%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	1.510.865.557,46	61,18
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	323.135.803,26	13,08
Unternehmen	85.486.338,50	3,46
Zentralregierungen	19.913.800,00	0,81
Sonstige öffentliche Stellen	12.856.870,00	0,52
Summe Anleihen:	1.952.258.369,22	79,05
2. Bankguthaben	508.940.182,09	20,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.733.629,52	0,35
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-238.555,00	-0,01
III. Fondsvermögen	2.469.693.625,83	100,00

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1.659.043.436,37	67,18
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	9.100	9.100		98,3220	8.947.302,00	0,36
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	15.400	15.400		100,0560	15.408.624,00	0,62
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	18.400			99,8720	18.376.448,00	0,74
0,1250 % Agence Francaise de Developpement 17/15.11.23 MTN (FR0013296373)	EUR	5.500	5.500		98,6230	5.424.265,00	0,22
1,8750 % Air Liquide Finance 14/05.06.24 MTN (FR0011951771)	EUR	1.000	1.000		98,1200	981.200,00	0,04
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	13.500	13.500		100,8820	13.619.070,00	0,55
4,3120 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	12.000	12.000		100,0990	12.011.880,00	0,49
4,4590 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN (XS2384578824)	EUR	14.700	5.300		100,1150	14.716.905,00	0,60
0,1250 % Banco de Sabadell 16/20.10.23 PF (ES0413860554)	EUR	10.400	10.400		98,9280	10.288.512,00	0,42
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	3.500	3.500		96,2990	3.370.465,00	0,14
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	20.000	20.000		100,5460	20.109.200,00	0,81
2,3750 % Bank of America 14/19.06.24 MTN (XS1079726334)	EUR	12.700	12.700		98,3170	12.486.259,00	0,51
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	17.500			99,8070	17.466.225,00	0,71
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	16.680	16.680		100,0740	16.692.343,20	0,68
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	30.000			100,2730	30.081.900,00	1,22
4,2400 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	15.000			100,0740	15.011.100,00	0,61
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	13.940	13.940		100,0170	13.942.369,80	0,56
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	15.000	15.000		100,0200	15.003.000,00	0,61
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS104553812)	EUR	7.100	7.100		98,9060	7.022.326,00	0,28
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	15.000	15.000		99,9990	14.999.850,00	0,61
0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN (FR0013432770)	EUR	4.600	4.600		97,6860	4.493.556,00	0,18
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	17.200	17.200		100,0720	17.212.384,00	0,70
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	16.700			99,7260	16.654.242,00	0,67
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	16.800			98,9950	16.631.160,00	0,67
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	15.000	3.000		99,4990	14.924.850,00	0,60
0,3750 % Berlin Hyp 18/28.08.23 S.118 (DE000BHY0BJ9)	EUR	8.100	900		99,4890	8.058.609,00	0,33
0,6250 % BMW Finance 19/06.10.23 MTN (XS1948612905)	EUR	1.700	1.700		99,1420	1.685.414,00	0,07
3,6520 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523)	EUR	8.700			100,0980	8.708.526,00	0,35
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	22.000	22.000		99,9970	21.999.340,00	0,89
2,8750 % BNP Paribas 13/26.09.23 MTN (XS0895249620)	EUR	3.500	3.500		99,7340	3.490.690,00	0,14
4,2430 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102)	EUR	5.000	5.000		100,5460	5.027.300,00	0,20
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	13.000	13.000		99,2640	12.904.320,00	0,52
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	9.400	9.400		98,9440	9.300.736,00	0,38
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	18.000	18.000		100,0380	18.006.840,00	0,73
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	15.000	15.000		99,3920	14.908.800,00	0,60
0,3750 % BPCE 16/05.10.23 MTN (FR0013204476)	EUR	1.900			99,1160	1.883.204,00	0,08

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	23.000	3.000		% 99,2780	22.833.940,00	0,92
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	14.000	14.000		% 99,9260	13.989.640,00	0,57
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	10.000	10.000		% 99,4440	9.944.400,00	0,40
0,3750 % BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF (FR0013238219)	EUR	11.600	11.600		% 97,8460	11.350.136,00	0,46
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR0011119783)	EUR	15.000			% 99,8170	14.972.550,00	0,61
0,1250 % Caisse Amortism. Dette Soc. 18/25.10.23 MTN (FR0013344181)	EUR	13.000	13.000		% 98,8990	12.856.870,00	0,52
2,6250 % Caixabank 14/21.03.24 PF (ES0440609248)	EUR	3.200	3.200		% 98,9890	3.167.648,00	0,13
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	15.000	15.000		% 99,9510	14.992.650,00	0,61
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	10.000	10.000		% 99,9930	9.999.300,00	0,40
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	20.000	20.000		% 100,1970	20.039.400,00	0,81
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	20.000			% 100,2930	20.058.600,00	0,81
0,3250 % Cie. Financement Foncier 17/12.09.23 MTN PF (FR0013231081)	EUR	2.200			% 99,3880	2.186.536,00	0,09
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	10.226	10.226		% 98,5490	10.077.620,74	0,41
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	21.060	5.600		% 99,0060	20.850.663,60	0,84
0,2500 % Commerzbank 18/13.09.23 MTN PF (DE000CZ40MW3)	EUR	10.705	10.705		% 99,3640	10.636.916,20	0,43
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	13.789	13.789		% 99,4860	13.718.124,54	0,56
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NNO)	EUR	13.497	13.497		% 98,1500	13.247.305,50	0,54
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	7.000	7.000		% 100,2350	7.016.450,00	0,28
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	9.300	9.300		% 99,5190	9.255.267,00	0,37
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	11.000			% 99,9640	10.996.040,00	0,45
3,3900 % Crédit Agricole 13/18.10.23 (FR0011559145)	EUR	800	800		% 99,8620	798.896,00	0,03
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	18.900	18.900		% 99,9790	18.896.031,00	0,77
0,6250 % Credit Agricole Home Loan SFH 15/11.09.23 MTN PF (FR0013066743)	EUR	2.500			% 99,4470	2.486.175,00	0,10
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FR0013385515)	EUR	13.500	13.500		% 98,6480	13.317.480,00	0,54
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	7.800	7.800		% 96,6230	7.536.594,00	0,31
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa 18/05.10.23 MTN (FR0013370137)	EUR	10.700	6.000		% 99,2320	10.617.824,00	0,43
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 19/30.04.24 MTN PF (FR0013399110)	EUR	14.800	14.800		% 97,0410	14.362.068,00	0,58
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726)	EUR	21.400			% 100,0820	21.417.548,00	0,87
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 19/29.01.24 MTN (DE000A2LQNP8)	EUR	12.700	12.700		% 97,9500	12.439.650,00	0,50
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNV36)	EUR	4.300	4.300		% 99,9890	4.299.527,00	0,17
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS1883911924)	EUR	21.325	17.325		% 99,2850	21.172.526,25	0,86
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	15.112	15.112		% 98,5750	14.896.654,00	0,60
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	16.000	11.300		% 98,8080	15.809.280,00	0,64
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	18.000	18.000		% 99,7880	17.961.840,00	0,73
0,0100 % DZ HYP 20/29.01.24 (DE000A2TSD55)	EUR	6.500	6.500		% 97,8970	6.363.305,00	0,26
0,2500 % EssilorLuxottica 20/05.01.24 MTN (FR0013516051)	EUR	1.800	1.800		% 98,2000	1.767.600,00	0,07
0,0000 % European Stability Mechanism 23/18.08.2023 (EU000A3JZRV4)	EUR	20.000	20.000		% 99,5690	19.913.800,00	0,81
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN (XS2054626788)	EUR	12.900	3.900		% 99,1360	12.788.544,00	0,52
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	20.100	2.000		% 99,8670	20.073.267,00	0,81
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	17.700	17.700		% 97,6070	17.276.439,00	0,70
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	15.000	15.000		% 99,9780	14.996.700,00	0,61
0,3750 % Hamburg Commercial Bank 18/12.07.23 S.2693 (DE000HSHK16)	EUR	9.500	1.300		% 99,9270	9.493.065,00	0,38
4,0520 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94)	EUR	5.600	5.600		% 99,8770	5.593.112,00	0,23

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	24.000	24.000		% 100,1280	24.030.720,00	0,97
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	22.000			% 100,1840	22.040.480,00	0,89
4,4220 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	8.900	6.900		% 100,1110	8.909.879,00	0,36
1,0000 % ING Groep18/20.09.23 MTN (XS1882544627)	EUR	18.600	18.600		% 99,3750	18.483.750,00	0,75
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	15.168	15.168		% 98,1940	14.894.065,92	0,60
0,7500 % KBC Groep 16/18.10.23 MTN (BE0002266352)	EUR	9.100	1.600		% 99,0820	9.016.462,00	0,37
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	10.800	10.800		% 98,3920	10.626.336,00	0,43
0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/10.01.24 MTN PF (DE000LB1DRT9)	EUR	2.050	2.050		% 98,2070	2.013.243,50	0,08
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	21.700			% 100,5080	21.810.236,00	0,88
0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	1.500	1.500		% 97,2610	1.458.915,00	0,06
1,7500 % Morgan Stanley 16/11.03.24 MTN (XS1379171140)	EUR	2.450	2.450		% 98,4700	2.412.515,00	0,10
0,0100 % Münchener Hypothekenbk. 19/05.09.23 MTN (DE000MHB24J4)	EUR	10.921	4.931		% 99,3890	10.854.272,69	0,44
0,2500 % Münchener Hypothekenbk.18/13.12.23 S.1803 MTN (DE000MHB21J0)	EUR	15.100	15.100		% 98,4570	14.867.007,00	0,60
0,6250 % National Australia Bank 18/30.08.23 MTN (XS1872032369)	EUR	1.500			% 99,5020	1.492.530,00	0,06
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	39.300			% 100,2250	39.388.425,00	1,59
4,0190 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	10.000	10.000		% 99,9400	9.994.000,00	0,40
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	15.000	15.000		% 100,2290	15.034.350,00	0,61
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	11.880	11.880		% 100,0670	11.887.959,60	0,48
1,0000 % Natwest Markets 19/28.05.24 MTN (XS2002491517)	EUR	8.100	8.100		% 97,1310	7.867.611,00	0,32
0,3750 % Nord Luxembourg Covered Bond Bank 19/07.03.24 MTN (XS1959949196)	EUR	15.700	15.700		% 97,5240	15.311.268,00	0,62
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	20.000	20.000		% 98,6860	19.737.200,00	0,80
0,8750 % Nykredit Realkredit 19/17.01.24 MTN (DK0009522732)	EUR	15.400	15.400		% 98,2470	15.130.038,00	0,61
4,0550 % Nykredit Realkredit 21/12.07.23 MTN (DK0030491915)	EUR	1.300	1.300		% 99,9930	1.299.909,00	0,05
4,6000 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	3.000	3.000		% 100,3250	3.009.750,00	0,12
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	13.600	1.000		% 100,3900	13.653.040,00	0,55
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	24.000			% 100,6070	24.145.680,00	0,98
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	23.600			% 99,4920	23.480.112,00	0,95
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki 17/13.03.24 MTN PF (XS1576693110)	EUR	4.200	4.200		% 97,5320	4.096.344,00	0,17
3,1250 % Orange 13/09.01.24 MTN (FR0011560077)	EUR	1.400	1.400		% 99,4950	1.392.930,00	0,06
0,7500 % Orange 17/11.09.23 MTN (FR0013241536)	EUR	4.100			% 99,3780	4.074.498,00	0,16
0,2500 % PepsiCo 20/06.05.24 (XS2168625460)	EUR	2.500	2.500		% 96,9340	2.423.350,00	0,10
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	18.800			% 99,4330	18.693.404,00	0,76
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	35.000			% 100,2740	35.095.900,00	1,42
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	22.340	22.340		% 100,1740	22.378.871,60	0,91
1,1250 % Santander Consumer Finance 18/09.10.23 MTN (XS1888206627)	EUR	14.500	3.500		% 99,2540	14.391.830,00	0,58
0,0000 % Santander Consumer Finance 22.01.2024 (XS2627720639)	EUR	15.000	15.000		% 97,7143	14.657.145,00	0,59
0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181)	EUR	6.100	6.100		% 96,6010	5.892.661,00	0,24
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN (XS2020568734)	EUR	9.500	9.500		% 96,0760	9.127.220,00	0,37
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	16.720	16.720		% 100,0050	16.720.836,00	0,68
0,2500 % Société Générale SFH 18/11.09.23 MTN PF (FR0013358496)	EUR	1.500			% 99,3730	1.490.595,00	0,06
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	9.147	9.147		% 97,8110	8.946.772,17	0,36

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	18.000	18.000		% 100,0180	18.003.240,00	0,73
0,1250 % Svenska Handelsbanken 19/18.06.24 MTN (XS2013536029)	EUR	5.690	5.690		% 96,2790	5.478.275,10	0,22
0,4000 % Swedbank 18/29.08.23 MTN (XS1870225338)	EUR	11.400			% 99,4840	11.341.176,00	0,46
0,4500 % Swedbank Hypotek 18/23.08.23 MTN PF (XS1778322351)	EUR	2.300	2.300		% 99,5710	2.290.133,00	0,09
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	22.973	2.000		% 99,8590	22.940.608,07	0,93
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600)	EUR	12.415	12.415		% 97,0490	12.048.633,35	0,49
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	22.920	22.920		% 100,2060	22.967.215,20	0,93
0,6250 % Toyota Motor Finance 18/26.09.23 MTN (XS1884740041)	EUR	2.100	2.100		% 99,2420	2.084.082,00	0,08
4,5540 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778)	EUR	800	800		% 100,3800	803.040,00	0,03
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	18.400	18.400		% 99,9480	18.390.432,00	0,74
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	18.900			% 100,3900	18.973.710,00	0,77
3,0000 % UniCredit 14/31.01.24 MTN PF (IT0004988553)	EUR	2.550	2.550		% 99,4420	2.535.771,00	0,10
0,3750 % United Parcel Service 17/15.11.23 (XS1718480327)	EUR	6.634	6.634		% 98,6750	6.546.099,50	0,27
1,7500 % Vodafone Group 16/25.08.23 MTN (XS1372838679)	EUR	6.000	6.000		% 99,6570	5.979.420,00	0,24
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	8.192	8.192		% 99,0270	8.112.291,84	0,33
Nicht notierte Wertpapiere						293.214.932,85	11,87
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	15.000	15.000		% 99,1231	14.868.465,00	0,60
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26.01.2024 (FR0127968081)	EUR	15.000	15.000		% 97,7402	14.661.031,20	0,59
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	17.000	17.000		% 98,6067	16.763.139,00	0,68
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	15.000	15.000		% 97,4392	14.615.880,00	0,59
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	15.000	15.000		% 99,6219	14.943.283,80	0,61
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	15.000	15.000		% 96,8566	14.528.490,00	0,59
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.12.2023 (XS2633753947)	EUR	15.000	15.000		% 98,3993	14.759.895,00	0,60
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	15.000	15.000		% 96,8088	14.521.327,05	0,59
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	15.000	15.000		% 99,2160	14.882.400,00	0,60
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR012795906)	EUR	20.000	20.000		% 99,7388	19.947.764,20	0,81
0,0000 % Lloyds Bank 08.02.2024 (XS2636323201)	EUR	15.000	15.000		% 97,6635	14.649.530,40	0,59
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 15.02.2024 (DE000MHB9XC3)	EUR	10.000	10.000		% 97,6888	9.768.880,00	0,40
0,0000 % Natwest Markets 04.07.2023 (XS2609442079)	EUR	12.000	12.000		% 100,0000	12.000.000,00	0,49
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	10.000	10.000		% 97,5446	9.754.460,00	0,39
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	15.000	15.000		% 97,0115	14.551.725,00	0,59
0,0000 % Svenska Handelsbanken 01.11.2023 (FR0127849463)	EUR	15.000	15.000		% 98,7261	14.808.912,60	0,60
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	20.000	20.000		% 96,4624	19.292.480,00	0,78
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	15.000	15.000		% 96,8116	14.521.740,00	0,59
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338)	EUR	15.000	15.000		% 98,4245	14.763.669,60	0,60
0,0000 % Veolia Environnement 26.02.2024 (FR0127848788)	EUR	15.000	15.000		% 97,4124	14.611.860,00	0,59
Summe Wertpapiervermögen						1.952.258.369,22	79,05

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						508.940.182,09	20,61
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	508.580.608,42			% 100	508.580.608,42	20,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	83.389,87			% 100	97.055,25	0,01
Japanische Yen	JPY	4.088.170,00			% 100	26.077,50	0,00
US Dollar	USD	256.278,31			% 100	236.440,92	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	8.733.629,52			% 100	8.733.629,52	0,35
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2.469.932.180,83	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-177.991,54			% 100	-177.991,54	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-60.563,46			% 100	-60.563,46	0,00
Fondsvermögen						2.469.693.625,83	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	13.886,76
Klasse ID	EUR	13.350,39
Klasse IC100	EUR	13.905,88
Klasse IC500	EUR	13.908,55
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	103.395,193
Klasse ID	Stück	2.920,600
Klasse IC100	Stück	44.628,559
Klasse IC500	Stück	26.910,000

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

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Britische Pfund	GBP	0,859200	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0891000118	1,4%
Klasse ID	LU2294347997	1,4%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	31.608.716,10	31,45
Sonstige öffentliche Stellen	15.301.733,31	15,22
Institute	12.159.302,77	12,10
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	10.070.335,65	10,02
Unternehmen	5.586.816,93	5,56
Summe Anleihen:	74.726.904,76	74,35
2. Zertifikate	1.219.358,84	1,21
3. Investmentanteile	15.793.226,15	15,71
4. Derivate	-18.918,80	-0,02
5. Bankguthaben	7.989.827,07	7,95
6. Sonstige Vermögensgegenstände	841.009,80	0,84
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.585,74	-0,04
III. Fondsvermögen	100.512.822,08	100,00

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						75.946.263,60	75,56
Verzinsliche Wertpapiere							
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	435			% 90,7310	394.679,85	0,39
1,7500 % Akelius Residential Property 17/07.02.25 MTN (XS1622421722)	EUR	455			% 93,5030	425.438,65	0,42
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	420	420		% 100,1120	420.470,40	0,42
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	865	55		% 87,3450	755.534,25	0,75
1,7500 % Autostrade per L'Italia 16/01.02.27 MTN (XS1528093799)	EUR	370			% 91,2450	337.606,50	0,34
3,0500 % Bank Of Nova Scotia 22/31.10.2024 MTN PF (XS2550897651)	EUR	420	420		% 98,8220	415.052,40	0,41
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	710	140		% 94,7210	672.519,10	0,67
3,1250 % Bayerische Landesbank 22/19.10.2027 ÖPF (DE000BLB6JT9)	EUR	300	300		% 99,1330	297.399,00	0,30
3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7)	EUR	400	400		% 98,2830	393.132,00	0,39
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	1.000	1.000		% 99,0030	990.030,00	0,98
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	460			% 95,8890	441.089,40	0,44
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	720	140		% 88,8090	639.424,80	0,64
0,7500 % Cie. Financement Foncier 15/21.01.25 MTN PF (FR0012447696)	EUR	400	400		% 95,2670	381.068,00	0,38
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	455			% 93,5730	425.757,15	0,42
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NN0)	EUR	72	72		% 98,1790	70.688,88	0,07
0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7)	EUR	105	105		% 78,1960	82.105,80	0,08
0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16)	EUR	540	540		% 89,7010	484.385,40	0,48
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan 23/28.09.2026 MTN (FR001400G5S8)	EUR	400	400		% 98,9640	395.856,00	0,39
1,6250 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.05.30 MTN PF (FR001400AO71)	EUR	400	400		% 89,2740	357.096,00	0,36
3,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 22/31.10.2029 MTN (FR001400DKT2)	EUR	500	500		% 98,9850	494.925,00	0,49
2,7500 % Croatia 17/27.01.30 (XS1713475306) ³⁾	EUR	340			% 95,6790	325.308,60	0,32
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	715	140		% 86,0530	615.278,95	0,61
2,5000 % Deutsche Bank 22/20.09.2032 MTN (DE000A30VPD0)	EUR	100	100		% 94,5250	94.525,00	0,09
0,1250 % Deutsche Bank 20/21.01.30 MTN PF (DE000DL19U31)	EUR	249	249		% 81,6450	203.296,05	0,20
2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341)	EUR	435			% 93,2130	405.476,55	0,40
0,0100 % DZ HYP 19/12.11.27 MTN (DE000A2TSDY0)	EUR	400	400		% 86,4380	345.752,00	0,34
0,0100 % DZ HYP 21/29.03.30 PF (DE000A3H2TK9)	EUR	480	480		% 80,6620	387.177,60	0,39
0,4000 % European Union 21/04.02.37 S.NGEN (EU000A3K4C42)	EUR	955			% 69,5050	663.772,75	0,66
0,0000 % European Union 21/04.07.31 MTN (EU000A3KSXE1)	EUR	745			% 78,6190	585.711,55	0,58
2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S.NGEN (EU000A3K4DW8)	EUR	2.415	2.415		% 97,3780	2.351.678,70	2,34
0,0000 % France 18/25.03.24 (FR0013344751)	EUR	3.475	185		% 97,5010	3.388.159,75	3,37
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507)	EUR	3.560	270	1.285	% 83,4890	2.972.208,40	2,96
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103)	EUR	655			% 90,5700	593.233,50	0,59
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	2.115	115		% 90,2270	1.908.301,05	1,90
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	850	850		% 83,5840	710.464,00	0,71
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	1.640	90		% 78,7070	1.290.794,80	1,28
4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)	EUR	840	840		% 97,1530	816.085,20	0,81
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) ³⁾	EUR	1.590	90		% 89,2320	1.418.788,80	1,41
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	560			% 83,5920	468.115,20	0,47
2,5000 % Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S (XS2326548562)	EUR	200			% 91,3740	182.748,00	0,18
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR	520			% 95,9250	498.810,00	0,50
2,3750 % ING-DiBa 22/13.09.2030 MTN PF (DE000A2YNWB9)	EUR	500	500		% 94,7070	473.535,00	0,47
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	610	35		% 97,5460	595.030,60	0,59
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	1.225	70		% 91,1390	1.116.452,75	1,11
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	1.350	75		% 90,6300	1.223.505,00	1,22
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	1.040			% 79,4000	825.760,00	0,82

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)	EUR	1.125	75		%	79,8300	898.087,50	0,89
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	380	120		%	94,0220	357.283,60	0,36
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)	EUR	985	985		%	98,4470	969.702,95	0,96
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	1.040	200		%	86,7390	902.085,60	0,90
4,6250 % Jyske Bank 22/11.04.2026 MTN (XS2544400786)	EUR	350			%	99,2300	347.305,00	0,35
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	1.430			%	92,4830	1.322.506,90	1,32
0,7500 % KfW 18/28.06.28 MTN (DE000A2LQSH4) ³⁾	EUR	730			%	89,2820	651.758,60	0,65
0,5000 % LB Hessen-Thüringen 19/16.01.26 MTN OPF (XS1936186425)	EUR	400	400		%	92,4100	369.640,00	0,37
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	870	180		%	96,2990	837.801,30	0,83
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	400			%	92,1620	368.648,00	0,37
3,3750 % Montenegro 18/21.04.25 Reg S (XS1807201899)	EUR	230			%	94,0990	216.427,70	0,22
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	840	170		%	91,5820	769.288,80	0,77
0,6250 % Münchener Hypothekenbk. 18/10.11.27 MTN PF (DE000MHB20J2)	EUR	380	380		%	88,9440	337.987,20	0,34
4,2500 % National Gas Trans 23/05.04.2030 MTN (XS2607040958)	EUR	480	480		%	99,4970	477.585,60	0,48
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	480			%	89,8570	431.313,60	0,43
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	860	860		%	81,9790	705.019,40	0,70
3,6250 % Orsted 23/08.06.2028 (XS2635408599)	EUR	450	450		%	99,5820	448.119,00	0,45
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	680	180		%	98,2560	668.140,80	0,66
4,5000 % Pandora 23/10.04.2028 MTN (XS2596599147)	EUR	440	440		%	99,6710	438.552,40	0,44
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	1.805	105		%	94,4130	1.704.154,65	1,70
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTEOE0028)	EUR	1.545	83		%	83,4090	1.288.669,05	1,28
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTEOE0033)	EUR	2.220	120		%	80,0100	1.776.222,00	1,77
3,6250 % ProLogis International Fundin II 22/07.03.2030 MTN (XS2529520715)	EUR	570	570		%	93,3460	532.072,20	0,53
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	570	570		%	82,4500	469.965,00	0,47
2,5000 % Renault 21/02.06.27 MTN (FR0014006W65)	EUR	400			%	90,5320	362.128,00	0,36
3,5000 % Romania 19/03.04.34 MTN Reg S (XS1970549561) ³⁾	EUR	305			%	79,3870	242.130,35	0,24
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	540	540		%	99,5220	537.418,80	0,53
3,7500 % Selp Finance 22/10.08.2027 MTN (XS2511906310)	EUR	365			%	93,6060	341.661,90	0,34
0,0100 % Société Générale 21/02.12.26 (FR0014006U12)	EUR	400	400		%	88,6790	354.716,00	0,35
4,4000 % Spain 13/31.10.23 (ES00000123X3) ³⁾	EUR	3.310	185		%	100,1990	3.316.586,90	3,30
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	1.485	85		%	91,8100	1.363.378,50	1,36
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	1.460	85		%	86,8530	1.268.053,80	1,26
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	975	975		%	93,3630	910.289,25	0,91
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	425			%	91,6550	389.533,75	0,39
0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056)	EUR	420	420		%	97,5810	409.840,20	0,41
1,0000 % UBS Group 19/24.06.2027 MTN (CH0483180946)	EUR	580			%	88,6960	514.436,80	0,51
2,6250 % Unicredit Bank Ag 22/27.04.2028 (DE000HV2AY12)	EUR	500	500		%	96,7980	483.990,00	0,48
2,1250 % Volvo Car 19/02.04.24 MTN (XS1971935223)	EUR	190			%	98,1050	186.399,50	0,19
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	100			%	83,0970	83.097,00	0,08
2,0000 % ZF Europe Finance 19/23.10.26 Reg S (XS2010039381)	EUR	400			%	91,1690	364.676,00	0,36
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	435			%	94,7150	412.010,25	0,41
1,2500 % KfW 18/29.12.23 MTN (XS1850250710)	GBP	1.300	1.300		%	97,9000	1.481.261,64	1,47
6,0000 % Marks & Spencer 12/12.06.25 MTN (XS0863523030)	GBP	300			%	97,2410	339.528,63	0,34
0,6250 % US Treasury 20/31.03.27 (US912828ZE35) ³⁾	USD	3.865	215		%	87,3164	3.113.552,07	3,10
0,1250 % US Treasury 21/15.02.24 (US91282CBM29)	USD	3.760	210		%	96,7530	3.356.316,11	3,34
0,3750 % US Treasury 21/31.10.23 (US91282CDD02)	USD	2.385	2.385		%	98,3984	2.165.146,92	2,15

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,2500 % US Treasury 22/30.06.2029 (US91282CEV90)	USD	2.390	2.390		%	95,6094	2.108.187,16	2,10
Zertifikate								
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325)	Stück	7.181		1.009	USD	184,0500	1.219.358,84	1,21
						15.793.226,15	15,71	
Investmentanteile								
						11.902.398,13	11,84	
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%) ..	Stück	7.750			EUR	139,6500	1.082.287,50	1,08
DWS Invest Euro High Yield Corporates FC (LU0616840772) (0,650%)	Stück	7.178			EUR	164,8800	1.183.508,64	1,18
Xtrackers Artific.Intel. & Big Data UCITS ETF 1C (IE00BGV5VN51) (0,250%)	Stück	7.191	841		EUR	86,2300	620.079,93	0,62
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%)	Stück	70.135	19.155		EUR	46,4200	3.255.666,70	3,24
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened UCITS ETF (LU0292107991) (0,450%)	Stück	12.515	11.675	9.085	EUR	48,1550	602.659,83	0,60
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	18.975	3.323	3.593	EUR	26,5750	504.260,63	0,50
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,100%)	Stück	14.912	14.912		EUR	64,4700	961.376,64	0,96
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	46.615	8.953		USD	85,8600	3.692.558,26	3,67
						3.890.828,02	3,87	
Gruppenfremde Investmentanteile								
MUL-Lyxor SG Glob.Quality Inc. NTR Ucits ETF D EUR (LU0832436512) (0,450%)	Stück	6.192	795	4.753	EUR	122,5000	758.520,00	0,75
Multi Units Lu SICAV - A BI E-w Com ex-Agricu (LU1829218749) (0,350%)	Stück	52.294	52.294		EUR	20,5350	1.073.857,29	1,07
iShares IV Edge MSCI W. Q. Fact. UCITS ETF USD Acc (IE00BP3QZ601) (0,300%)	Stück	5.080	5.080		USD	53,8400	252.336,19	0,25
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF (IE00B6YX5D40) (0,350%)	Stück	28.955	1.539	765	USD	67,6100	1.806.114,54	1,80
Summe Wertpapiervermögen						91.739.489,75	91,27	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-20.906,93	-0,02	
Aktienindex-Terminkontrakte								
FTSE 100 INDEX SEP 23 (IPE) GBP	Stück	60					-3.317,44	0,00
S&P500 EMINI SEP 23 (CME) USD	Stück	-300					-17.589,49	-0,02
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						110.918,69	0,11	
Zinsterminkontrakte								
EURO-BOBL SEP 23 (EURX)	EUR	-3.400					37.684,55	0,04
EURO-BUND SEP 23 (EURX)	EUR	-300					2.554,14	0,00
EURO-OAT SEP 23 (EURX)	EUR	-2.200					8.800,00	0,01
EURO-SCHATZ SEP 23 (EURX)	EUR	-9.100					61.880,00	0,06
Devisen-Derivate						-108.930,56	-0,11	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 15,15 Mio.							-108.930,56	-0,11
Bankguthaben						7.989.827,07	7,95	

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	5.436.461,13			% 100	5.436.461,13	5,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	292,29			% 100	292,29	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	81.496,21			% 100	94.851,27	0,09
Neuseeländische Dollar	NZD	666,74			% 100	373,94	0,00
US Dollar	USD	2.664.061,92			% 100	2.457.848,44	2,45
Sonstige Vermögensgegenstände						841.009,80	0,84
Zinsansprüche	EUR	453.038,79			% 100	453.038,79	0,45
Quellensteueransprüche	EUR	575,81			% 100	575,81	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	384.976,24			% 100	384.976,24	0,38
Sonstige Ansprüche	EUR	2.418,96			% 100	2.418,96	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						100.681.245,31	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-38.585,74	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-35.655,37			% 100	-35.655,37	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.930,37			% 100	-2.930,37	0,00
Fondsvermögen						100.512.822,08	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	11.424,11
Klasse ID	EUR	9.684,50
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	8.797,457
Klasse ID	Stück	1,000

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

IPE = ICE Futures Europe
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
 EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Britische Pfund GBP 0,859200 = EUR 1
 Neuseeländische Dollar NZD 1,783000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,083900 = EUR 1

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Erläuterungen zum Swing Pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 5.086.973,56.

DWS Institutional Pension Flex Yield

DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0224902659	1,3%

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

Stand: 30.6.2023
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional Pension Flex Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	301.175.059,29	66,70
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	87.216.413,70	19,32
Unternehmen	33.910.533,20	7,51
Summe Anleihen:	422.302.006,19	93,53
2. Bankguthaben	27.347.155,68	6,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.887.374,32	0,42
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-52.625,67	-0,01
III. Fondsvermögen	451.483.910,52	100,00

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

DWS Institutional Pension Flex Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						329.411.112,53	72,96
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	3.000	3.000		% 98,3220	2.949.660,00	0,65
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837) ³⁾	EUR	3.300	3.300		% 100,0560	3.301.848,00	0,73
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	5.000		1.500	% 99,8720	4.993.600,00	1,11
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	3.300			% 100,8820	3.329.106,00	0,74
4,3120 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	4.000	4.000		% 100,0990	4.003.960,00	0,89
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205) ³⁾	EUR	4.000	4.000		% 100,5460	4.021.840,00	0,89
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	6.000	1.000		% 99,8070	5.988.420,00	1,33
0,1000 % Bank of Montreal 16/20.10.23 MTN PF (XS1506604161)	EUR	2.000			% 98,9650	1.979.300,00	0,44
0,2500 % Bank of Montreal 19/10.01.24 MTN (XS1933874387)	EUR	3.000	5.000	2.000	% 98,1950	2.945.850,00	0,65
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631) ³⁾	EUR	3.330	3.330		% 100,0740	3.332.464,20	0,74
0,3750 % Bank of Nova Scotia 18/23.10.23 MTN (XS1897129950)	EUR	2.750			% 99,0200	2.723.050,00	0,60
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	4.000			% 100,2730	4.010.920,00	0,89
4,2400 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	2.000			% 100,0740	2.001.480,00	0,44
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.160	3.160		% 100,0170	3.160.537,20	0,70
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	5.000	5.000		% 100,0200	5.001.000,00	1,11
3,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 13/28.11.23 MTN (XS099775837)	EUR	1.000	1.000		% 99,5900	995.900,00	0,22
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	5.000	5.000		% 99,9990	4.999.950,00	1,11
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	3.700	3.700		% 100,0720	3.702.664,00	0,82
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	4.000			% 99,7260	3.989.040,00	0,88
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	3.000		3.000	% 98,9950	2.969.850,00	0,66
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	1.000			% 99,4990	994.990,00	0,22
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5.000	5.000		% 98,1350	4.906.750,00	1,09
0,3750 % BMW Finance 18/10.07.23 MTN (XS1747444245)	EUR	4.010			% 99,9240	4.006.952,40	0,89
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261) ³⁾	EUR	4.000	4.000		% 99,9970	3.999.880,00	0,89
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	1.200	1.200		% 98,9440	1.187.328,00	0,26
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5) ³⁾	EUR	5.000	5.000		% 100,0380	5.001.900,00	1,11
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	3.000	3.000		% 99,3920	2.981.760,00	0,66
3,0000 % BPCE 14/19.07.24 MTN (FR0011689579)	EUR	1.100	1.100		% 98,7150	1.085.865,00	0,24
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	4.000	1.000	1.000	% 99,2780	3.971.120,00	0,88
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	2.500	2.500		% 99,9260	2.498.150,00	0,55
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	4.000	4.000		% 99,4440	3.977.760,00	0,88
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR0011119783)	EUR	4.000			% 99,8170	3.992.680,00	0,88
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	5.000	5.000		% 99,9510	4.997.550,00	1,11
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	4.000	4.000		% 99,9930	3.999.720,00	0,89
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	6.000	6.000		% 100,1970	6.011.820,00	1,33
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748) ³⁾	EUR	4.000			% 100,2930	4.011.720,00	0,89
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. 20/27.09.23 MTN (XS2146086181)	EUR	5.000	5.000		% 99,2120	4.960.600,00	1,10
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	3.000	3.000		% 98,5490	2.956.470,00	0,65

DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	1.200			%	99,0060	1.188.072,00	0,26
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	1.994	1.994		%	99,4860	1.983.750,84	0,44
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NN0)	EUR	3.000	4.999	1.999	%	98,1500	2.944.500,00	0,65
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	1.200	1.200		%	100,2350	1.202.820,00	0,27
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	2.200			%	99,9640	2.199.208,00	0,49
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	3.400	3.400		%	99,9790	3.399.286,00	0,75
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FR0013385515)	EUR	3.000	3.000		%	98,6480	2.959.440,00	0,66
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	1.000	1.000		%	96,6230	966.230,00	0,21
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726) ³⁾	EUR	2.415			%	100,0820	2.416.980,30	0,54
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS1883911924)	EUR	4.500	1.000		%	99,2850	4.467.825,00	0,99
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	4.000	1.590	890	%	98,5750	3.943.000,00	0,87
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	4.000	4.000		%	98,8080	3.952.320,00	0,88
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	5.000	5.000		%	99,7880	4.989.400,00	1,11
0,2200 % DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23 (DE000DFK0AN9)	EUR	1.900			%	98,9910	1.880.829,00	0,42
0,5000 % Euroclear Bank 18/10.07.23 MTN (BE6305977074)	EUR	1.000			%	99,9340	999.340,00	0,22
0,3500 % Federat. caisses Desjard Quebec 19/30.01.24 MTN (XS1943456829)	EUR	3.000	4.600	1.600	%	98,0390	2.941.170,00	0,65
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN (XS2054626788)	EUR	2.500			%	99,1360	2.478.400,00	0,55
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	2.000			%	99,8670	1.997.340,00	0,44
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	2.000	2.000		%	97,6070	1.952.140,00	0,43
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	4.000	4.000		%	99,9780	3.999.120,00	0,89
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	5.000	5.000		%	100,1280	5.006.400,00	1,11
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	3.000			%	100,1840	3.005.520,00	0,67
1,5000 % HSBC Holdings 18/04.12.24 MTN (XS1917601582)	EUR	5.000	5.000		%	98,8450	4.942.250,00	1,09
4,4220 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	1.000			%	100,1110	1.001.110,00	0,22
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	3.000			%	98,1940	2.945.820,00	0,65
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	2.000	2.000		%	98,3920	1.967.840,00	0,44
3,4510 % LB Hessen-Thüringen 13/08.08.23 MTN OPF (DE000HLBOP98)	EUR	2.000			%	99,9910	1.999.820,00	0,44
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	2.000		2.000	%	100,5080	2.010.160,00	0,45
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. 20/22.08.23 MTN (DE000A289XH6)	EUR	1.000	1.000		%	99,6420	996.420,00	0,22
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	3.900			%	100,2250	3.908.775,00	0,87
4,0190 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	4.000	4.000		%	99,9400	3.997.600,00	0,89
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	5.000	5.000		%	100,2290	5.011.450,00	1,11
0,3750 % National Bank of Canada, Montreal 19/15.01.24 MTN (XS1935153632)	EUR	4.000	4.000		%	98,1660	3.926.640,00	0,87
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	2.380	2.380		%	100,0670	2.381.594,60	0,53
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	4.000	4.000		%	98,6860	3.947.440,00	0,87
0,1250 % Novartis Finance 16/20.09.23 Reg S (XS1492825051)	EUR	3.000			%	99,1770	2.975.310,00	0,66
0,5000 % Novartis Finance 18/14.08.23 (XS1769040111)	EUR	4.200			%	99,5700	4.181.940,00	0,93
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	2.000			%	100,3900	2.007.800,00	0,44
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	5.000			%	100,6070	5.030.350,00	1,11
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	5.000			%	99,4920	4.974.600,00	1,10
0,7500 % Orange 17/11.09.23 MTN (FR0013241536)	EUR	1.000			%	99,3780	993.780,00	0,22

DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Procter & Gamble 15/02.11.23 (XS1314318301)	EUR	4.000			% 99,0942	3.963.768,00	0,88
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	5.000			% 99,4330	4.971.650,00	1,10
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388) 3)	EUR	3.000			% 100,2740	3.008.220,00	0,67
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	4.940	4.940		% 100,1740	4.948.595,60	1,10
2,5000 % Sanofi 13/14.11.23 MTN (FR0011625433)	EUR	2.000			% 99,4560	1.989.120,00	0,44
0,0000 % Santander Consumer Finance 22.01.2024 (XS2627720639)	EUR	5.000	5.000		% 97,7143	4.885.715,00	1,08
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN (XS1874127811)	EUR	3.000			% 99,3410	2.980.230,00	0,66
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	3.340	3.340		% 100,0050	3.340.167,00	0,74
0,2500 % Société Générale SFH 18/11.09.23 MTN PF (FR0013358496)	EUR	500			% 99,3730	496.865,00	0,11
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	1.829	1.829		% 97,8110	1.788.963,19	0,40
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	1,11
0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056)	EUR	3.000	3.000		% 97,5450	2.926.350,00	0,65
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	5.000	1.000		% 99,8590	4.992.950,00	1,11
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	4.870	4.870		% 100,2060	4.880.032,20	1,08
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	4.600	4.600		% 99,9480	4.597.608,00	1,02
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	3.000			% 100,3900	3.011.700,00	0,67
3,6750 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	3.110			% 100,1520	3.114.727,20	0,69
1,3750 % Volkswagen Financial Services 18/16.10.23 MTN (XS1893631330)	EUR	3.000			% 99,1970	2.975.910,00	0,66
3,8770 % Volkswagen Financial Services 22/17.01.24 MTN (XS2431934608)	EUR	3.000			% 100,0460	3.001.380,00	0,66
0,0000 % Volkswagen Leasing 21/12.07.23 MTN (XS2282093769)	EUR	5.000			% 99,8800	4.994.000,00	1,11
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	1.540	1.540		% 99,0270	1.525.015,80	0,34
Nicht notierte Wertpapiere						92.890.893,66	20,57
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	6.000	6.000		% 99,1231	5.947.386,00	1,32
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	5.000	5.000		% 98,6067	4.930.335,00	1,09
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	5.000	5.000		% 97,4392	4.871.960,00	1,08
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	3.000	3.000		% 99,6219	2.988.656,76	0,66
0,0000 % Bpifrance Financement 16.02.2024 (FR0128047612)	EUR	2.500	2.500		% 97,5513	2.438.782,50	0,54
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	5.000	5.000		% 96,8566	4.842.830,00	1,07
0,0000 % Danske Bank 22.03.2024 (FR0127906701)	EUR	2.500	2.500		% 97,0602	2.426.504,18	0,54
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	5.000	5.000		% 96,8088	4.840.442,35	1,07
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	5.000	5.000		% 99,2160	4.960.800,00	1,10
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR0127795906)	EUR	7.000	7.000		% 99,7388	6.981.717,47	1,55
0,0000 % Linde Finance 24.07.2023 (XS2628359528)	EUR	2.500	2.500		% 99,7972	2.494.930,00	0,55
0,0000 % Natwest Markets 04.07.2023 (XS2609442079)	EUR	5.000	5.000		% 100,0000	5.000.000,00	1,11
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	5.000	5.000		% 97,5446	4.877.230,00	1,08
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	4.000	4.000		% 97,0115	3.880.460,00	0,86
0,0000 % Svenska Handelsbanken 01.11.2023 (FR0127849463)	EUR	5.000	5.000		% 98,7261	4.936.304,20	1,09
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	5.000	5.000		% 96,4624	4.823.120,00	1,07
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	5.000	5.000		% 96,8116	4.840.580,00	1,07
0,0000 % Telefónica 14.07.2023 (XS2613522064)	EUR	8.000	8.000		% 99,8892	7.991.136,00	1,77
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338)	EUR	5.000	5.000		% 98,4245	4.921.223,20	1,09
0,0000 % Veolia Environnement 26.02.2024 (FR0127848788)	EUR	4.000	4.000		% 97,4124	3.896.496,00	0,86
Summe Wertpapiervermögen						422.302.006,19	93,53

DWS Institutional Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						27.347.155,68	6,06
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	27.345.963,18			% 100	27.345.963,18	6,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.....	USD	1.292,55			% 100	1.192,50	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.887.374,32	0,42
Zinsansprüche	EUR	1.885.013,73			% 100	1.885.013,73	0,42
Sonstige Ansprüche.....	EUR	2.360,59			% 100	2.360,59	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						451.536.536,19	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-52.625,67	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-40.927,14			% 100	-40.927,14	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-10.990,36			% 100	-10.990,36	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-708,17			% 100	-708,17	0,00
Fondsvermögen						451.483.910,52	100,00
Anteilwert						11.221,59	
Umlaufende Anteile						40.233,500	

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 30.06.2023

US Dollar..... USD 1,083900 = EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 11.032.833,30.

DWS Institutional Pension Floating Yield

DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0193172185	1,3%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Institutional Pension Floating Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	341.700.544,59	72,84
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	85.358.181,39	18,20
Unternehmen	10.382.566,20	2,21
Summe Anleihen:	437.441.292,18	93,25
2. Bankguthaben	29.566.067,75	6,30
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.113.361,02	0,45
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.824,57	-0,00
III. Fondsvermögen	469.085.896,38	100,00

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

DWS Institutional Pension Floating Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						376.736.510,82	80,31
Verzinsliche Wertpapiere							
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	3.500	3.500		100,0560	3.501.960,00	0,75
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	6.000			99,8720	5.992.320,00	1,28
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	800			100,8820	807.056,00	0,17
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	2.900	2.900		96,2990	2.792.671,00	0,60
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	4.000	4.000		100,5460	4.021.840,00	0,86
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	5.500			99,8070	5.489.385,00	1,17
0,1000 % Bank of Montreal 16/20.10.23 MTN PF (XS1506604161)	EUR	4.000			98,9650	3.958.600,00	0,84
0,2500 % Bank of Montreal 19/10.01.24 MTN (XS1933874387)	EUR	5.000	5.000		98,1950	4.909.750,00	1,05
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631) ³⁾	EUR	5.000	5.000		100,0740	5.003.700,00	1,07
0,3750 % Bank of Nova Scotia 18/23.10.23 MTN (XS1897129950)	EUR	4.000			99,0200	3.960.800,00	0,84
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	3.000			100,2730	3.008.190,00	0,64
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.720	3.720		100,0170	3.720.632,40	0,79
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	5.000	5.000		100,0200	5.001.000,00	1,07
3,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 13/28.11.23 MTN (XS099775837)	EUR	5.200			99,5900	5.178.680,00	1,10
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR	3.000	3.000		98,9060	2.967.180,00	0,63
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	5.000	5.000		99,9990	4.999.950,00	1,07
0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN (FR0013432770)	EUR	5.000	5.000		97,6860	4.884.300,00	1,04
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	3.700	3.700		100,0720	3.702.664,00	0,79
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	4.000			99,7260	3.989.040,00	0,85
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	4.000			98,9950	3.959.800,00	0,84
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	3.000			99,4990	2.984.970,00	0,64
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5.000	5.000		98,1350	4.906.750,00	1,05
0,3750 % BMW Finance 18/10.07.23 MTN (XS1747444245)	EUR	3.511			99,9240	3.508.331,64	0,75
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	4.000	4.000		99,9970	3.999.880,00	0,85
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	4.000	4.000		98,9440	3.957.760,00	0,84
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	5.000	5.000		100,0380	5.001.900,00	1,07
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	3.000	3.000		99,3920	2.981.760,00	0,64
3,0000 % BPCE 14/19.07.24 MTN (FR0011689579)	EUR	1.100	1.100		98,7150	1.085.865,00	0,23
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	4.000			99,2780	3.971.120,00	0,85
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	2.500	2.500		99,9260	2.498.150,00	0,53
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	5.000	5.000		99,4440	4.972.200,00	1,06
0,3750 % BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF (FR0013238219) ³⁾	EUR	1.500	1.500		97,8460	1.467.690,00	0,31
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR0011119783)	EUR	4.000			99,8170	3.992.680,00	0,85
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	5.000	5.000		99,9510	4.997.550,00	1,07
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	3.000	3.000		99,9930	2.999.790,00	0,64
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	6.000	6.000		100,1970	6.011.820,00	1,28
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748) ³⁾	EUR	5.000			100,2930	5.014.650,00	1,07

DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. 20/27.09.23 MTN (XS2146086181)	EUR	5.000	5.000		% 99,2120	4.960.600,00	1,06
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	2.000	2.000		% 98,5490	1.970.980,00	0,42
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	6.000	3.000		% 99,0060	5.940.360,00	1,27
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	1.994	1.994		% 99,4860	1.983.750,84	0,42
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NNO)	EUR	4.999	4.999		% 98,1500	4.906.518,50	1,05
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	1.200	1.200		% 100,2350	1.202.820,00	0,26
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	3.000	3.000		% 99,5190	2.985.570,00	0,64
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	3.000			% 99,9640	2.998.920,00	0,64
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FRO01400GDG7)	EUR	4.100	4.100		% 99,9790	4.099.139,00	0,87
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FRO013385515)	EUR	3.000	3.000		% 98,6480	2.959.440,00	0,63
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	3.000	3.000		% 96,6230	2.898.690,00	0,62
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa 18/05.10.23 MTN (FRO013370137)	EUR	3.000	3.000		% 99,2320	2.976.960,00	0,63
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726) ³⁾	EUR	1.833			% 100,0820	1.834.503,06	0,39
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS1883911924)	EUR	4.600	2.600		% 99,2850	4.567.110,00	0,97
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	5.170	1.770		% 98,5750	5.096.327,50	1,09
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	4.000	4.000		% 98,8080	3.952.320,00	0,84
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	5.000	5.000		% 99,7880	4.989.400,00	1,06
0,2200 % DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23 (DE000DFK0AN9)	EUR	4.000			% 98,9910	3.959.640,00	0,84
0,5000 % Euroclear Bank 18/10.07.23 MTN (BE6305977074)	EUR	3.000			% 99,9340	2.998.020,00	0,64
0,3500 % Federat. caisses Desjard Quebec 19/30.01.24 MTN (XS1943456829)	EUR	4.600	4.600		% 98,0390	4.509.794,00	0,96
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	5.707			% 99,8670	5.699.409,69	1,22
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	2.000	2.000		% 97,6070	1.952.140,00	0,42
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	4.000	4.000		% 99,9780	3.999.120,00	0,85
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	5.000	5.000		% 100,1280	5.006.400,00	1,07
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FRO014006TA1)	EUR	3.000			% 100,1840	3.005.520,00	0,64
1,5000 % HSBC Holdings 18/04.12.24 MTN (XS1917601582)	EUR	5.000	5.000		% 98,8450	4.942.250,00	1,05
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	2.000	2.000		% 98,1940	1.963.880,00	0,42
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	2.000	2.000		% 98,3920	1.967.840,00	0,42
0,2500 % Lloyds Bank 19/25.03.24 MTN (XS1967590180)	EUR	4.000	4.000		% 97,2850	3.891.400,00	0,83
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FRO014009EH2)	EUR	2.300			% 100,5080	2.311.684,00	0,49
0,2500 % Mercedes-Benz Int. Finance 19/06.11.23 MTN (DE000A2R9ZT1)	EUR	4.000	4.000		% 98,6430	3.945.720,00	0,84
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. 20/22.08.23 MTN (DE000A289XH6)	EUR	2.000			% 99,6420	1.992.840,00	0,42
0,0000 % National Bank of Canada 16/29.09.23 MTN PF (XS1496770626)	EUR	5.000			% 99,1490	4.957.450,00	1,06
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	2.900			% 100,2250	2.906.525,00	0,62
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	5.000	5.000		% 100,2290	5.011.450,00	1,07
0,3750 % National Bank of Canada, Montreal 19/15.01.24 MTN (XS1935153632)	EUR	4.000	4.000		% 98,1660	3.926.640,00	0,84
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	2.380	2.380		% 100,0670	2.381.594,60	0,51
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	4.000	4.000		% 98,6860	3.947.440,00	0,84
0,1250 % Novartis Finance 16/20.09.23 Reg S (XS1492825051)	EUR	3.000			% 99,1770	2.975.310,00	0,63
0,5000 % Novartis Finance 18/14.08.23 (XS1769040111)	EUR	4.000			% 99,5700	3.982.800,00	0,85

DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	2.000			% 100,3900	2.007.800,00	0,43
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	5.300			% 100,6070	5.332.171,00	1,14
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	5.000			% 99,4920	4.974.600,00	1,06
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	5.000			% 99,4330	4.971.650,00	1,06
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388) ³⁾	EUR	5.500			% 100,2740	5.515.070,00	1,18
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	5.120	5.120		% 100,1740	5.128.908,80	1,09
0,0000 % Santander Consumer Finance 22.01.2024 (XS2627720639)	EUR	5.000	5.000		% 97,7143	4.885.715,00	1,04
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN (XS1874127811)	EUR	3.000			% 99,3410	2.980.230,00	0,64
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	3.340	3.340		% 100,0050	3.340.167,00	0,71
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	1.829	1.829		% 97,8110	1.788.963,19	0,38
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	1,07
0,4000 % Swedbank 18/29.08.23 MTN (XS1870225338) ³⁾	EUR	4.000			% 99,4840	3.979.360,00	0,85
0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056)	EUR	4.000	4.000		% 97,5450	3.901.800,00	0,83
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	5.000			% 99,8590	4.992.950,00	1,06
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	5.060	5.060		% 100,2060	5.070.423,60	1,08
0,6250 % Toyota Motor Finance 18/26.09.23 MTN (XS1884740041)	EUR	6.000	2.000		% 99,2420	5.954.520,00	1,27
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	4.600	4.600		% 99,9480	4.597.608,00	0,98
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	2.000			% 100,3900	2.007.800,00	0,43
3,6750 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	3.110			% 100,1520	3.114.727,20	0,66
0,0000 % Volkswagen Leasing 21/12.07.23 MTN (XS2282093769)	EUR	4.000			% 99,8800	3.995.200,00	0,85
0,5000 % Westpac Banking 17/17.05.24 MTN PF (XS1615085781)	EUR	3.000	3.000		% 97,0090	2.910.270,00	0,62
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	1.540	1.540		% 99,0270	1.525.015,80	0,33
Nicht notierte Wertpapiere						60.704.781,36	12,94
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	5.000	5.000		% 99,1231	4.956.155,00	1,06
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	4.000	4.000		% 98,6067	3.944.268,00	0,84
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	5.000	5.000		% 97,4392	4.871.960,00	1,04
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	3.000	3.000		% 99,6219	2.988.656,76	0,64
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	5.000	5.000		% 96,8566	4.842.830,00	1,03
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	5.000	5.000		% 96,8088	4.840.442,35	1,03
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	5.000	5.000		% 99,2160	4.960.800,00	1,06
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR0127795906)	EUR	5.000	5.000		% 99,7388	4.986.941,05	1,06
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	5.000	5.000		% 97,5446	4.877.230,00	1,04
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	5.000	5.000		% 97,0115	4.850.575,00	1,03
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	5.000	5.000		% 96,4624	4.823.120,00	1,03
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	5.000	5.000		% 96,8116	4.840.580,00	1,03
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338)	EUR	5.000	5.000		% 98,4245	4.921.223,20	1,05
Summe Wertpapiervermögen						437.441.292,18	93,25

DWS Institutional Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						29.566.067,75	6,30
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	29.566.067,75			% 100	29.566.067,75	6,30
Sonstige Vermögensgegenstände						2.113.361,02	0,45
Zinsansprüche	EUR	2.106.226,11			% 100	2.106.226,11	0,45
Sonstige Ansprüche	EUR	7.134,91			% 100	7.134,91	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						469.120.720,95	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-34.824,57	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-21.258,37			% 100	-21.258,37	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-11.425,72			% 100	-11.425,72	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.140,48			% 100	-2.140,48	0,00
Fondsvermögen						469.085.896,38	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	11.707,83
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	40.066,000

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

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 17.188.406,00.

DWS Institutional Pension Vario Yield

DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1120400566	1,3%

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

Stand: 30.6.2023
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional Pension Vario Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	301.076.638,29	67,45
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	85.153.374,06	19,08
Unternehmen	30.907.563,20	6,92
Summe Anleihen:	417.137.575,55	93,45
2. Bankguthaben	27.412.098,19	6,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.866.136,24	0,42
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-51.473,58	-0,01
III. Fondsvermögen	446.364.336,40	100,00

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

DWS Institutional Pension Vario Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						324.246.681,89	72,64
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	3.000	3.000		% 98,3220	2.949.660,00	0,66
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	3.300	3.300		% 100,0560	3.301.848,00	0,74
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	5.000		1.500	% 99,8720	4.993.600,00	1,12
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	3.300			% 100,8820	3.329.106,00	0,75
4,3120 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	1.000	1.000		% 100,0990	1.000.990,00	0,22
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	4.000	4.000		% 100,5460	4.021.840,00	0,90
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	6.000	1.075		% 99,8070	5.988.420,00	1,34
0,1000 % Bank of Montreal 16/20.10.23 MTN PF (XS1506604161)	EUR	2.000			% 98,9650	1.979.300,00	0,44
0,2500 % Bank of Montreal 19/10.01.24 MTN (XS1933874387)	EUR	3.000	5.000	2.000	% 98,1950	2.945.850,00	0,66
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	3.330	3.330		% 100,0740	3.332.464,20	0,75
0,3750 % Bank of Nova Scotia 18/23.10.23 MTN (XS1897129950)	EUR	2.750			% 99,0200	2.723.050,00	0,61
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	4.000			% 100,2730	4.010.920,00	0,90
4,2400 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	2.000			% 100,0740	2.001.480,00	0,45
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.160	3.160		% 100,0170	3.160.537,20	0,71
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	5.000	5.000		% 100,0200	5.001.000,00	1,12
3,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 13/28.11.23 MTN (XS097775837)	EUR	1.000	1.000		% 99,5900	995.900,00	0,22
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	5.000	5.000		% 99,9990	4.999.950,00	1,12
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695) ³⁾	EUR	3.700	3.700		% 100,0720	3.702.664,00	0,83
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	4.000			% 99,7260	3.989.040,00	0,89
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	3.000		3.000	% 98,9950	2.969.850,00	0,67
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	1.000			% 99,4990	994.990,00	0,22
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5.000	5.000		% 98,1350	4.906.750,00	1,10
0,3750 % BMW Finance 18/10.07.23 MTN (XS1747444245)	EUR	4.000			% 99,9240	3.996.960,00	0,90
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	4.000	4.000		% 99,9970	3.999.880,00	0,90
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	1.200	1.200		% 98,9440	1.187.328,00	0,27
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	5.000	5.000		% 100,0380	5.001.900,00	1,12
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	3.000	3.000		% 99,3920	2.981.760,00	0,67
3,0000 % BPCE 14/19.07.24 MTN (FR0011689579)	EUR	1.000	1.000		% 98,7150	987.150,00	0,22
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	4.000	1.000	1.000	% 99,2780	3.971.120,00	0,89
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	2.500	2.500		% 99,9260	2.498.150,00	0,56
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	4.000	4.000		% 99,4440	3.977.760,00	0,89
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR0011119783)	EUR	4.000			% 99,8170	3.992.680,00	0,89
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	5.000	5.000		% 99,9510	4.997.550,00	1,12
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	4.000	4.000		% 99,9930	3.999.720,00	0,90
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	6.000	6.000		% 100,1970	6.011.820,00	1,35
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	4.000			% 100,2930	4.011.720,00	0,90
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. 20/27.09.23 MTN (XS2146086181)	EUR	5.000	5.000		% 99,2120	4.960.600,00	1,11
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	1.000	1.000		% 98,5490	985.490,00	0,22
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	1.200			% 99,0060	1.188.072,00	0,27

DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	1.994	1.994		%	99,4860	1.983.750,84	0,44
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NNO)	EUR	3.000	4.999	1.999	%	98,1500	2.944.500,00	0,66
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	1.200	1.200		%	100,2350	1.202.820,00	0,27
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	2.200			%	99,9640	2.199.208,00	0,49
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	3.400	3.400		%	99,9790	3.399.286,00	0,76
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FR0013385515)	EUR	3.000	3.000		%	98,6480	2.959.440,00	0,66
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	1.000	1.000		%	96,6230	966.230,00	0,22
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726)	EUR	2.333			%	100,0820	2.334.913,06	0,52
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS188391924)	EUR	4.600	1.000		%	99,2850	4.567.110,00	1,02
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	4.000	1.620	870	%	98,5750	3.943.000,00	0,88
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	4.000	4.000		%	98,8080	3.952.320,00	0,89
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	5.000	5.000		%	99,7880	4.989.400,00	1,12
0,2200 % DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23 (DE000DFK0AN9)	EUR	1.800			%	98,9910	1.781.838,00	0,40
0,5000 % Euroclear Bank 18/10.07.23 MTN (BE6305977074)	EUR	1.000			%	99,9340	999.340,00	0,22
0,3500 % Federat. caisses Desjard Quebec 19/30.01.24 MTN (XS1943456829)	EUR	3.000	4.600	1.600	%	98,0390	2.941.170,00	0,66
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN (XS2054626788)	EUR	2.500			%	99,1360	2.478.400,00	0,56
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	2.000			%	99,8670	1.997.340,00	0,45
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	2.000	2.000		%	97,6070	1.952.140,00	0,44
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS233835105)	EUR	4.000	4.000		%	99,9780	3.999.120,00	0,90
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	5.000	5.000		%	100,1280	5.006.400,00	1,12
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	3.000			%	100,1840	3.005.520,00	0,67
1,5000 % HSBC Holdings 18/04.12.24 MTN (XS1917601582)	EUR	5.000	5.000		%	98,8450	4.942.250,00	1,11
4,4220 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	1.000			%	100,1110	1.001.110,00	0,22
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	3.000			%	98,1940	2.945.820,00	0,66
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	2.000	2.000		%	98,3920	1.967.840,00	0,44
3,4510 % LB Hessen-Thüringen 13/08.08.23 MTN OPF (DE000HLBOP98)	EUR	2.000			%	99,9910	1.999.820,00	0,45
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	2.000		2.000	%	100,5080	2.010.160,00	0,45
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. 20/22.08.23 MTN (DE000A289XH6)	EUR	1.000	1.000		%	99,6420	996.420,00	0,22
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	3.900			%	100,2250	3.908.775,00	0,88
4,0190 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	4.000	4.000		%	99,9400	3.997.600,00	0,90
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	5.000	5.000		%	100,2290	5.011.450,00	1,12
0,3750 % National Bank of Canada, Montreal 19/15.01.24 MTN (XS1935153632)	EUR	4.000	4.000		%	98,1660	3.926.640,00	0,88
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	2.380	2.380		%	100,0670	2.381.594,60	0,53
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	4.000	4.000		%	98,6860	3.947.440,00	0,88
0,1250 % Novartis Finance 16/20.09.23 Reg S (XS1492825051)	EUR	3.000			%	99,1770	2.975.310,00	0,67
0,5000 % Novartis Finance 18/14.08.23 (XS1769040111)	EUR	4.200			%	99,5700	4.181.940,00	0,94
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	2.000			%	100,3900	2.007.800,00	0,45
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	5.000			%	100,6070	5.030.350,00	1,13
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	5.000			%	99,4920	4.974.600,00	1,11
0,7500 % Orange 17/11.09.23 MTN (FR0013241536)	EUR	1.000			%	99,3780	993.780,00	0,22

DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Procter & Gamble 15/02.11.23 (XS1314318301)	EUR	4.000			% 99,0942	3.963.768,00	0,89
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	5.000			% 99,4330	4.971.650,00	1,11
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	3.000			% 100,2740	3.008.220,00	0,67
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	4.940	4.940		% 100,1740	4.948.595,60	1,11
2,5000 % Sanofi 13/14.11.23 MTN (FR0011625433)	EUR	2.000			% 99,4560	1.989.120,00	0,45
0,0000 % Santander Consumer Finance 22.01.2024 (XS2627720639)	EUR	5.000	5.000		% 97,7143	4.885.715,00	1,09
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN (XS1874127811)	EUR	3.000			% 99,3410	2.980.230,00	0,67
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	3.340	3.340		% 100,0050	3.340.167,00	0,75
0,2500 % Société Générale SFH 18/11.09.23 MTN PF (FR0013358496)	EUR	500			% 99,3730	496.865,00	0,11
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	1.829	1.829		% 97,8110	1.788.963,19	0,40
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	1,12
0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056)	EUR	3.000	3.000		% 97,5450	2.926.350,00	0,66
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	5.000	1.000		% 99,8590	4.992.950,00	1,12
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	4.870	4.870		% 100,2060	4.880.032,20	1,09
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	4.600	4.600		% 99,9480	4.597.608,00	1,03
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	3.000			% 100,3900	3.011.700,00	0,67
3,6750 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	3.110			% 100,1520	3.114.727,20	0,70
1,3750 % Volkswagen Financial Services 18/16.10.23 MTN (XS1893631330)	EUR	3.000			% 99,1970	2.975.910,00	0,67
3,8770 % Volkswagen Financial Services 22/17.01.24 MTN (XS2431934608)	EUR	3.000			% 100,0460	3.001.380,00	0,67
0,0000 % Volkswagen Leasing 21/12.07.23 MTN (XS2282093769)	EUR	5.000			% 99,8800	4.994.000,00	1,12
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	1.540	1.540		% 99,0270	1.525.015,80	0,34
Nicht notierte Wertpapiere						92.890.893,66	20,81
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	6.000	6.000		% 99,1231	5.947.386,00	1,33
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	5.000	5.000		% 98,6067	4.930.335,00	1,11
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	5.000	5.000		% 97,4392	4.871.960,00	1,09
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	3.000	3.000		% 99,6219	2.988.656,76	0,67
0,0000 % Bpifrance Financement 16.02.2024 (FR0128047612)	EUR	2.500	2.500		% 97,5513	2.438.782,50	0,55
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	5.000	5.000		% 96,8566	4.842.830,00	1,09
0,0000 % Danske Bank 22.03.2024 (FR0127906701)	EUR	2.500	2.500		% 97,0602	2.426.504,18	0,55
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	5.000	5.000		% 96,8088	4.840.442,35	1,08
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	5.000	5.000		% 99,2160	4.960.800,00	1,11
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR0127795906)	EUR	7.000	7.000		% 99,7388	6.981.717,47	1,56
0,0000 % Linde Finance 24.07.2023 (XS2628359528)	EUR	2.500	2.500		% 99,7972	2.494.930,00	0,56
0,0000 % Natwest Markets 04.07.2023 (XS2609442079)	EUR	5.000	5.000		% 100,0000	5.000.000,00	1,12
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	5.000	5.000		% 97,5446	4.877.230,00	1,09
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	4.000	4.000		% 97,0115	3.880.460,00	0,87
0,0000 % Svenska Handelsbanken 01.11.2023 (FR0127849463)	EUR	5.000	5.000		% 98,7261	4.936.304,20	1,11
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	5.000	5.000		% 96,4624	4.823.120,00	1,08
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	5.000	5.000		% 96,8116	4.840.580,00	1,08
0,0000 % Telefónica 14.07.2023 (XS2613522064)	EUR	8.000	8.000		% 99,8892	7.991.136,00	1,79
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338)	EUR	5.000	5.000		% 98,4245	4.921.223,20	1,10
0,0000 % Veolia Environnement 26.02.2024 (FR0127848788)	EUR	4.000	4.000		% 97,4124	3.896.496,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen						417.137.575,55	93,45

DWS Institutional Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						27.412.098,19	6,14
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	27.412.098,19			% 100	27.412.098,19	6,14
Sonstige Vermögensgegenstände						1.866.136,24	0,42
Zinsansprüche	EUR	1.865.727,11			% 100	1.865.727,11	0,42
Sonstige Ansprüche	EUR	409,13			% 100	409,13	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						446.415.809,98	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-51.473,58	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-40.487,14			% 100	-40.487,14	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-10.863,70			% 100	-10.863,70	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-122,74			% 100	-122,74	0,00
Fondsvermögen						446.364.336,40	100,00
Anteilwert						98,68	
Umlaufende Anteile						4.523.322,000	

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

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.300.936,00.

DWS Institutional SICAV – 30.06.2023

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Institutional SICAV konsolidiert	DWS Institutional Pension Flex Yield	DWS Institutional Pension Vario Yield
Wertpapiervermögen	3.320.878.732,89	422.302.006,19	417.137.575,55
Aktienindex-Derivate	- 20.906,93	-	-
Zins-Derivate	110.918,69	-	-
Devisen-Derivate	- 108.930,56	-	-
Bankguthaben	601.255.330,78	27.347.155,68	27.412.098,19
Sonstige Vermögensgegenstände	15.441.510,90	1.887.374,32	1.866.136,24
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	3.937.686.493,26	451.536.536,19	446.415.809,98
Sonstige Verbindlichkeiten	- 416.064,56	- 52.625,67	- 51.473,58
= Fondsvermögen	3.937.140.591,21	451.483.910,52	446.364.336,40

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	DWS Institutional Multi Asset Total Return	DWS Institutional Pension Floating Yield
1.952.258.369,22	91.739.489,75	437.441.292,18
-	- 20.906,93	-
-	110.918,69	-
-	- 108.930,56	-
508.940.182,09	7.989.827,07	29.566.067,75
8.733.629,52	841.009,80	2.113.361,02
2.469.932.180,83	100.681.245,31	469.120.720,95
- 238.555,00	- 38.585,74	- 34.824,57
2.469.693.625,83	100.512.822,08	469.085.896,38

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

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

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.086.973,56	-	-
in % des Fondsvermögens	5,06	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.663.001,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.369.479,56		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	816.332,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	238.161,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Institutional Multi Asset Total Return

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5.086.973,56	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.336.035,05	-	-
Aktien	3.570.440,29	-	-
Sonstige	532.219,25	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; USD; NZD; AUD; GBP; JPY; CAD	-	-

	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	5.438.694,59	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	5.233,64	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	2.245,69	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	5.086.973,56
Anteil	5,55

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Comunidad Autónoma del País Vasco		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.289,93		
2. Name	Hunting PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.576,39		
3. Name	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.573,54		
4. Name	SES S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.571,61		
5. Name	ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.563,53		
6. Name	Ipsen S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.561,28		
7. Name	AIB Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.531,96		
8. Name	Forterra PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	245.518,93		
9. Name	Barclays Bank PLC, London		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	200.143,67		
10. Name	Network International Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	179.653,10		

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

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

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	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	5.438.694,59		

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

DWS Institutional Pension Flex Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.032.833,30	-	-
in % des Fondsvermögens	2,44	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.409.324,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.001.470,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.622.039,30		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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			

DWS Institutional Pension Flex Yield

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	11.032.833,30	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	12.655.925,78	-	-
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 Institutional Pension Flex Yield

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	12.655.925,78	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	15.146,74	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	6.518,84	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Institutional Pension Flex Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	11.032.833,30
Anteil	2,61

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.833.548,28		
2. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.446.744,76		
3. Name	Brussels Capital, Region		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.227.556,80		
4. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	485.344,58		
5. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	484.724,33		
6. Name	Belgium, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	482.611,72		
7. Name	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	462.502,29		
8. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	426.910,83		
9. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	423.635,54		
10. Name	Daimler Truck International Finance B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	396.017,85		

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

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

DWS Institutional Pension Flex Yield

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	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	12.655.925,78		

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

DWS Institutional Pension Floating Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	17.188.406,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,66	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	zweiseitig		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.398.194,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.396.616,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.392.776,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.000.820,00		
Sitzstaat	Irland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Institutional Pension Floating Yield

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	17.188.406,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	18.051.308,77	-	-
Aktien	1.307.047,80	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

DWS Institutional Pension Floating Yield

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	USD; SEK; DKK; EUR	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	19.358.356,57	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	20.139,14	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	8.657,37	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Institutional Pension Floating Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	17.188.406,00
Anteil	3,93

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.745.763,43		
2. Name	Lettland, Republik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.011.286,15		
3. Name	Action Logement Services SAS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	698.260,43		
4. Name	Dexia Crédit Local S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	496.611,10		
5. Name	Daimler Truck Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	133.287,96		
6. Name	Danske Bank A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	131.455,53		
7. Name	ASML Holding N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	130.242,31		
8. Name	Microsoft Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	128.282,82		
9. Name	Synopsys Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.539,44		
10. Name	AIB Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.557,26		

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

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

DWS Institutional Pension Floating Yield

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	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	19.358.356,57		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			
3. Name			
verwahrter Betrag absolut			

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

DWS Institutional Pension Vario Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.300.936,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,29	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.300.936,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Institutional Pension Vario Yield

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.300.936,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.156.659,59	-	-
Aktien	763.101,69	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

DWS Institutional Pension Vario Yield

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; CHF	-	-

	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	1.919.761,28	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	4.742,58	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	2.052,25	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Institutional Pension Vario Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.300.936,00
Anteil	0,31

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Ontario, Province		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	548.193,73		
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.086,29		
3. Name	Meyer Burger Technology AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.080,29		
4. Name	United Internet AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.070,92		
5. Name	ENI S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.047,24		
6. Name	NN Group N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.031,82		
7. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.022,14		
8. Name	STMicroelectronics N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	125.016,30		
9. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.816,61		
10. Name	Bayern, Freistaat		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	123.982,40		

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

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

DWS Institutional Pension Vario Yield

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	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	1.919.761,28		

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlagen (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/ oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Thilo Hubertus Wendenburg
Vorsitzender
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Jürgen Bentlage
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)
Trier

Vincenzo Vedita (bis zum 26.4.2023)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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 (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

DWS Institutional, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 38 660

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00