

DWS Institutional

Halbjahresbericht 2025
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation 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/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim 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 Vorkahrungen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden** gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB:

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.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 2025 vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

- 2 / Hinweise

- 4 / Halbjahresbericht
DWS Institutional, SICAV

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

- 63 / 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 2025** 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.

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	1,3%
Klasse IC500	LU2098886885	1,3%
Klasse ID	LU0787086031	1,3%
1M EUR EURIBOR seit dem 31.12.2021 (vorher: 1M EUR LIBID + 5bp)		1,2%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	1.794.230.751,28	65,79
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	194.656.407,77	7,14
Unternehmen	143.238.960,08	5,25
Regionalregierungen	56.997.560,00	2,09
Sonstige	14.930.805,00	0,55
Summe Anleihen:	2.204.054.484,13	80,82
2. Bankguthaben	518.016.277,19	19,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.291.457,67	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-270.737,37	-0,01
III. Fondsvermögen	2.727.091.481,62	100,00

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1.373.605.231,13	50,37
Verzinsliche Wertpapiere							
2,4140 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	14.600			% 100,0670	14.609.782,00	0,54
2,8790 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	10.300	10.300		% 100,4320	10.344.496,00	0,38
2,3990 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	12.400	12.400		% 100,0190	12.402.356,00	0,45
2,4750 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	6.200	6.200		% 100,0950	6.205.890,00	0,23
3,6520 % Australia and NZ Bank Group 23/20.01.2026 MTN (XS2577127884)	EUR	869	869		% 100,7250	875.300,25	0,03
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05.08.2025 (XS3068732026)	EUR	16.000	16.000		% 99,7980	15.967.680,00	0,59
1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259241)	EUR	8.500	8.500		% 99,7940	8.482.490,00	0,31
3,0490 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	4.200	4.200		% 100,3510	4.214.742,00	0,15
1,5000 % Banco Santander 16/25.01.26 PF (ES0413900392)	EUR	8.700	8.700		% 99,5960	8.664.852,00	0,32
3,0360 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	18.000	18.000		% 100,1780	18.032.040,00	0,66
2,4410 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	12.500			% 100,0570	12.507.125,00	0,46
2,4740 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	11.200			% 100,1270	11.214.224,00	0,41
2,5360 % Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	14.000			% 100,0860	14.012.040,00	0,51
2,3970 % Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR	12.000			% 100,0720	12.008.640,00	0,44
0,0100 % Banque Fédérative Crédit Mut. 21/11.05.26 MTN (FR0014002557)	EUR	8.200	8.200		% 98,2060	8.052.892,00	0,30
0,7500 % Banque Federative Crédit Mut. 19/08.06.26 MTN (FR0013412947)	EUR	9.500	9.500		% 98,7000	9.376.500,00	0,34
2,3340 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	7.700			% 100,0420	7.703.234,00	0,28
2,6110 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	6.400	6.400		% 100,3930	6.425.152,00	0,24
2,7150 % Banque Fédérative Crédit Mut. 24/12.01.2026 MTN (FR001400N3K1)	EUR	5.300			% 100,1200	5.306.360,00	0,19
2,2840 % Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJO3)	EUR	15.000	15.000		% 99,9500	14.992.500,00	0,55
2,4040 % Belfius Bank 24/17.09.2026 MTN (BE6355573369)	EUR	8.600	2.300		% 99,9450	8.595.270,00	0,32
0,6250 % Berlin Hyp 18/22.10.25 S.211 MTN PF (DE000BHY0GC3)	EUR	2.248	2.248		% 99,5300	2.237.434,40	0,08
2,1490 % Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	17.000			% 99,9990	16.999.830,00	0,62
2,5010 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	15.000			% 100,0000	15.000.000,00	0,55
2,5570 % BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	8.500			% 100,0840	8.507.140,00	0,31
2,3270 % BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	18.000			% 99,9740	17.995.320,00	0,66
2,1310 % BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	14.000			% 99,8550	13.979.700,00	0,51
2,8120 % BMW International Investment 24/09.10.2026 MTN (XS2915279140)	EUR	2.800	2.800		% 100,1340	2.803.752,00	0,10
1,6250 % BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755)	EUR	8.500	8.500		% 99,6310	8.468.635,00	0,31
1,5000 % BNP Paribas 17/17.11.25 MTN (XS1614416193)	EUR	6.400	6.400		% 99,7240	6.382.336,00	0,23
2,3140 % BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR0014000TTO)	EUR	17.500			% 100,0850	17.514.875,00	0,64
3,6250 % BPCE 23/17.04.2026 MTN (FR001400HAC0)	EUR	5.100	5.100		% 101,1120	5.156.712,00	0,19
2,6360 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JAG0)	EUR	12.000			% 100,0190	12.002.280,00	0,44
2,3500 % BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	16.500	500		% 100,0820	16.513.530,00	0,61
2,3930 % Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	14.000			% 100,0950	14.013.300,00	0,51
2,5040 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	14.000	14.000		% 100,0440	14.006.160,00	0,51
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com. 22/03.10.26 MTN (XS2454011839)	EUR	5.050	5.050		% 98,7930	4.989.046,50	0,18

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
2,7330 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	13.000			% 100,0950	13.012.350,00	0,48
2,3290 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	8.341	8.341		% 100,1330	8.352.093,53	0,31
1,0000 % Commerzbank 19/04.03.26 MTN (DE000CZ40NS9)	EUR	1.363	1.363		% 99,1850	1.351.891,55	0,05
2,1740 % Commonwealth Bank Australia 24/12.12.2024 MTN (XS2959610580)	EUR	18.000			% 99,9220	17.985.960,00	0,66
2,7460 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	13.800	6.300		% 100,5170	13.871.346,00	0,51
4,1250 % Coöperatieve Rabobank 10/14.07.25 MTN (XS0525602339)	EUR	5.400	5.400		% 100,0490	5.402.646,00	0,20
1,2500 % Coöperatieve Rabobank 16/23.03.26 MTN (XS1382784509)	EUR	4.047	4.047		% 99,3640	4.021.261,08	0,15
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 14/05.02.26 MTN (XS1028421383)	EUR	16.000	16.000		% 100,4980	16.079.680,00	0,59
1,2500 % Credit Agricole (London Br.) 16/14.04.26 MTN (XS1395021089)	EUR	5.400	5.400		% 99,2720	5.360.688,00	0,20
0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421)	EUR	1.500	1.500		% 99,4260	1.491.390,00	0,05
1,0000 % Crédit Agricole S 22/18.09.25 MTN (FR00140098S7)	EUR	2.500	2.500		% 99,7150	2.492.875,00	0,09
0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 15/07.04.26 MTN PF (FR0013065117)	EUR	1.000	1.000		% 99,0420	990.420,00	0,04
2,8010 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	18.100			% 100,0140	18.102.534,00	0,66
2,9290 % Deutsche Bank 24/15.01.2026 MTN (DE000A3826Q8)	EUR	12.800	3.000		% 100,2190	12.828.032,00	0,47
2,7820 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	6.100	5.000		% 100,2720	6.116.592,00	0,22
2,5510 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	16.000			% 100,0510	16.008.160,00	0,59
2,6690 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	16.000			% 99,9240	15.987.840,00	0,59
0,3750 % DZ HYP 16/31.03.26 R.1187 MTN PF (DE000A14KKM9)	EUR	4.400	4.400		% 98,6920	4.342.448,00	0,16
0,3750 % EssilorLuxottica 20/05.01.26 MTN (FR0013516069)	EUR	2.000	2.000		% 99,0060	1.980.120,00	0,07
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	18.197			% 100,1460	18.223.567,62	0,67
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	14.641	14.641		% 100,0720	14.651.541,52	0,54
1,2500 % GlaxoSmithKline Capital 18/21.05.26 MTN (XS1822828122)	EUR	7.000	7.000		% 99,1660	6.941.620,00	0,25
2,8750 % Goldman Sachs Group 14/03.06.26 MTN (XS1074144871)	EUR	9.103	9.103		% 100,6270	9.160.075,81	0,34
0,0000 % Goldman Sachs International Bank 20.11.2025 CD (XS3015245528)	EUR	15.000	15.000		% 99,2044	14.880.660,00	0,55
2,3860 % Hessen 24/15.09.2025 (DE000A1RQEY8)	EUR	14.000	14.000		% 100,0940	14.013.160,00	0,51
2,0360 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	12.000	12.000		% 99,9060	11.988.720,00	0,44
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	15.000			% 100,1170	15.017.550,00	0,55
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	16.000	16.000		% 100,4950	16.079.200,00	0,59
2,1250 % ING Groep 19/10.01.26 MTN (XS1933820372)	EUR	2.500	2.500		% 99,9650	2.499.125,00	0,09
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	13.000			% 100,0410	13.005.330,00	0,48
2,5560 % Land Rheinland-Palatinat 25/15.01.2027 MTN (DE000RLP1585)	EUR	16.000	16.000		% 99,9730	15.995.680,00	0,59
2,7150 % Landesbk Baden-Württemberg 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	14.300	14.300		% 100,0240	14.303.432,00	0,52
2,6390 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937)	EUR	2.100	2.100		% 100,1340	2.102.814,00	0,08
2,8330 % LB Hessen-Thüringen 24/23.01.2026 MTN (XS2752465810)	EUR	1.100	1.100		% 100,1250	1.101.375,00	0,04
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.26 MTN (FR0013482825)	EUR	2.900	2.900		% 98,6450	2.860.705,00	0,10
3,3750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 23/21.10.2025 (FR001400HJE7)	EUR	6.000	6.000		% 100,2200	6.013.200,00	0,22
2,8360 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087)	EUR	8.200	3.300		% 100,1300	8.210.660,00	0,30
2,3150 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	12.000	12.000		% 99,8630	11.983.560,00	0,44
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	12.000			% 100,0110	12.001.320,00	0,44

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
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400)	EUR	5.000			% 99,9690	4.998.450,00	0,18
0,7500 % National Australia Bank 19/30.01.26 MTN (XS1942618023)	EUR	8.300	8.300		% 99,1920	8.232.936,00	0,30
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	15.000	2.000		% 100,1060	15.015.900,00	0,55
2,5181 % National Bank Of Canada 24/26.09.2025 MTN (XS2908585263)	EUR	15.000			% 99,9400	14.991.000,00	0,55
2,7380 % National Bank of Canada 25/12.05.2027 MTN (XS3070003267)	EUR	10.000	10.000		% 99,9570	9.995.700,00	0,37
0,2500 % Nationwide Building Society 20/22.07.25 MTN (XS2207657417)	EUR	1.825	1.825		% 99,8770	1.822.755,25	0,07
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	15.500			% 100,0970	15.515.035,00	0,57
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	6.506	6.506		% 100,1680	6.516.930,08	0,24
2,9800 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	1.380	1.380		% 100,1290	1.381.780,20	0,05
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	20.000			% 100,0750	20.015.000,00	0,73
0,1250 % NatWest Markets 21/18.06.26 MTN (XS2355599197)	EUR	7.500	7.500		% 98,0500	7.353.750,00	0,27
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	9.500	7.500		% 100,4200	9.539.900,00	0,35
2,5420 % Natwest Markets 24/06.05.2026 MTN (XS2816091149)	EUR	7.200	3.200		% 100,1100	7.207.920,00	0,26
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	12.000	1.500		% 100,1960	12.023.520,00	0,44
2,6690 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	11.800	11.800		% 100,1620	11.819.116,00	0,43
3,1250 % Norddt. Landesbank 23/20.02.2026 MTN (DE000NLB4RJ4)	EUR	1.776	1.776		% 100,5780	1.786.265,28	0,07
0,3750 % Nordea Bank 19/28.05.26 MTN (XS2003499386)	EUR	2.000	2.000		% 98,4300	1.968.600,00	0,07
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	14.000	14.000		% 100,0320	14.004.480,00	0,51
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	1.000	1.000		% 98,8930	988.930,00	0,04
2,6900 % Nykredit Realkredit 24/027.02.2026 MTN (DK0030393319)	EUR	1.500	1.500		% 100,2450	1.503.675,00	0,06
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	16.000	1.000		% 100,1300	16.020.800,00	0,59
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	900	900		% 100,0790	900.711,00	0,03
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	17.500	17.500		% 100,0710	17.512.425,00	0,64
2,6250 % PepsiCo 14/28.04.26 MTN (XS1061714165)	EUR	2.572	2.572		% 100,1640	2.576.218,08	0,09
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	19.000	559		% 100,0530	19.010.070,00	0,70
2,4920 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	16.000	16.000		% 99,9660	15.994.560,00	0,59
0,0000 % Royal Bank of Canada 25/09.04.2026 MTN (XS3047436202)	EUR	15.000	15.000		% 99,9770	14.996.550,00	0,55
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	15.500	15.500		% 100,0180	15.502.790,00	0,57
2,4800 % Saarland 25/03.07.2025 (DE000A383U17)	EUR	15.000	15.000		% 100,0000	15.000.000,00	0,55
2,2550 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	16.200	16.200		% 100,0170	16.202.754,00	0,59
0,0000 % Santan Consumer Finance 19.01.2026 (XS3103601806)	EUR	15.000	15.000		% 98,8283	14.824.245,00	0,54
0,0000 % Santan Consumer Finance 28.07.2025 (XS3063714797)	EUR	16.000	16.000		% 99,8453	15.975.248,00	0,59
0,1250 % Santander Consumer Bank 21/14.04.26 MTN (XS2331216577)	EUR	3.700	3.700		% 98,3370	3.638.469,00	0,13
0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723)	EUR	5.000	5.000		% 98,5620	4.928.100,00	0,18
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	13.500	13.500		% 100,0310	13.504.185,00	0,50
0,1250 % SAP 20/18.05.26 MTN (XS2176715584)	EUR	2.200	2.200		% 98,2050	2.160.510,00	0,08
1,8750 % Sbab Bank 22/10.12.2025 MTN (XS2489627047)	EUR	1.400	1.400		% 99,8290	1.397.606,00	0,05
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	9.800			% 100,0410	9.804.018,00	0,36
2,3400 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	12.900	12.900		% 100,0390	12.905.031,00	0,47
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.26 MTN (XS2182054887)	EUR	3.200	3.200		% 98,2910	3.145.312,00	0,12

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
0,1250 % Société Générale 20/24.02.26 MTN (FRO013486701)	EUR	5.400	5.400		% 98,6820	5.328.828,00	0,20
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FRO01400N9V5)	EUR	16.000	1.000		% 100,1450	16.023.200,00	0,59
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	15.100			% 100,0180	15.102.718,00	0,55
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	16.000			% 100,0140	16.002.240,00	0,59
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	10.000	10.000		% 99,9940	9.999.400,00	0,37
3,7500 % Svenska Handelsbanken 23/05.05.2026 MTN (XS2618499177)	EUR	1.500	1.500		% 101,2890	1.519.335,00	0,06
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	6.995	6.995		% 100,2090	7.009.619,55	0,26
3,7500 % Swedbank 22/14.11.2025 MTN (XS2555192710)	EUR	7.310	7.310		% 100,5280	7.348.596,80	0,27
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	15.000	15.000		% 100,1370	15.020.550,00	0,55
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	23.000	3.000		% 100,0300	23.006.900,00	0,84
2,6320 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	20.000	2.000		% 100,0570	20.011.400,00	0,73
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	5.464	5.464		% 99,9630	5.461.978,32	0,20
3,2500 % Toronto-Dominion Bank 22/27.04.2026 MTN (XS2549702475)	EUR	6.200	6.200		% 100,8720	6.254.064,00	0,23
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	6.000	6.000		% 100,0790	6.004.740,00	0,22
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	18.000			% 100,0990	18.017.820,00	0,66
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	10.000			% 100,0100	10.001.000,00	0,37
2,5050 % Toyota Motor Fin (Netherland) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	5.473			% 100,0410	5.475.243,93	0,20
2,3510 % Toyota Motor Finance (NL) 23/31.08.2025 MTN (XS2675093285)	EUR	4.750			% 100,0290	4.751.377,50	0,17
0,0100 % UBS 21/31.03.26 MTN (XS2326546434)	EUR	13.000	13.000		% 98,4200	12.794.600,00	0,47
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	16.000	9.000		% 100,0580	16.009.280,00	0,59
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	4.104	4.104		% 100,1220	4.109.006,88	0,15
0,8750 % Unilever Finance Netherlands B.V.17/31.07.25 MTN (XS1654192191)	EUR	2.300	2.300		% 99,8630	2.296.849,00	0,08
Nicht notierte Wertpapiere						830.449.253,00	30,45
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % ABN AMRO Bank 21.07.2025 (XS3035231201)	EUR	15.000	15.000		% 99,8877	14.983.155,00	0,55
0,0000 % ABN AMRO Bank 24.07.2025 CD (XS3053295336)	EUR	15.000	15.000		% 99,8708	14.980.620,00	0,55
0,0000 % Allianz 05.12.2025 (XS3091671985)	EUR	11.000	11.000		% 99,1180	10.902.980,00	0,40
0,0000 % Allianz 31.07.2025 (XS3066582472)	EUR	16.000	16.000		% 99,8320	15.973.120,00	0,59
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08.09.2025 (FRO129101475)	EUR	15.000	15.000		% 99,5966	14.939.490,00	0,55
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 27.11.2025 (FRO129231199)	EUR	15.000	15.000		% 99,1358	14.870.370,00	0,55
0,0000 % Bayerische Landesbank 14.07.2025 (DE000BYLQOH5)	EUR	15.000	15.000		% 99,9285	14.989.275,00	0,55
0,0000 % Bayerische Landesbank 24.07.2025 (DE000BYLQOP8)	EUR	15.000	15.000		% 99,8732	14.980.980,00	0,55
0,0000 % Bayerische Landesbank 29.08.2025 (DE000BYLQME1)	EUR	15.000	15.000		% 99,6685	14.950.275,00	0,55
0,0000 % Belfius Bank 31.07.2025 CD (BE6363823418)	EUR	16.000	16.000		% 99,8307	15.972.912,00	0,59
0,0000 % Berlin Hyp 31.07.2025 (XS3017206296)	EUR	15.000	15.000		% 99,8296	14.974.440,00	0,55
0,0000 % Bpifrance Financement 24.11.2025 (FRO129227734)	EUR	18.000	18.000		% 99,1693	17.850.474,00	0,65
0,0000 % Commerzbank 06.02.2026 (DE000C2453W3)	EUR	16.000	16.000		% 98,7330	15.797.280,00	0,58
0,0000 % Danske Bank 11.03.2026 (XS3025936801)	EUR	12.000	12.000		% 98,5811	11.829.732,00	0,43
0,0000 % Danske Bank 16.02.2026 (XS3077195256)	EUR	16.000	16.000		% 98,7169	15.794.704,00	0,58
0,0000 % DekaBank 29.08.2025 (DE000DK1FED5)	EUR	11.000	11.000		% 99,6558	10.962.138,00	0,40
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 22.09.2025 (DE000DK1FEC7)	EUR	16.000	16.000		% 99,5153	15.922.448,00	0,58
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 16.03.2026 (XS3099958566)	EUR	16.000	16.000		% 98,5120	15.761.920,00	0,58
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2025 (XS3013792935)	EUR	15.000	15.000		% 99,6835	14.952.525,00	0,55

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
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.)08.09.2025 (XS3020837202)	EUR	15.000	15.000		% 99,6047	14.940.705,00	0,55
0,0000 % DNB Bank 14.08.2025 (XS3054644144)	EUR	16.000	16.000		% 99,7585	15.961.360,00	0,59
0,0000 % DNB Bank 29.08.2025 (XS3066570113)	EUR	16.000	16.000		% 99,6730	15.947.680,00	0,58
0,0000 % DZ BANK 21.07.2025 (XS3035234726)	EUR	15.000	15.000		% 99,8889	14.983.335,00	0,55
0,0000 % DZ Bank 28.10.2025 (XS3063686300)	EUR	16.000	16.000		% 99,3306	15.892.896,00	0,58
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 08.09.2025 (XS3092540312)	EUR	16.000	16.000		% 99,6105	15.937.680,00	0,58
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2025 (XS3030312196)	EUR	15.000	15.000		% 99,7297	14.959.455,00	0,55
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 28.08.2025 (XS3063702602)	EUR	16.000	16.000		% 99,6726	15.947.616,00	0,58
0,0000 % Gecina 03.11.2025 (FR0129228120)	EUR	16.000	16.000		% 99,2616	15.881.856,00	0,58
0,0000 % Gecina 08.09.2025 (FR0129178952)	EUR	12.000	12.000		% 99,5917	11.951.004,00	0,44
0,0000 % Gecina 17.11.2025 (FR0129212876)	EUR	15.000	15.000		% 99,1789	14.876.835,00	0,55
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.08.2025 (XS2998725563)	EUR	18.000	18.000		% 99,8029	17.964.522,00	0,66
0,0000 % HSBC France 15.09.2025 (FR0129105666)	EUR	15.000	15.000		% 99,5641	14.934.615,00	0,55
0,0000 % ING Bank 16.03.2026 (XS3099813597)	EUR	16.000	16.000		% 98,5653	15.770.448,00	0,58
0,0000 % ING Bank 27.10.2025 CD (XS3084272858)	EUR	15.000	15.000		% 99,3329	14.899.935,00	0,55
0,0000 % KBC Bank 14.10.2025 CD (BE6364540797)	EUR	16.000	16.000		% 99,3966	15.903.456,00	0,58
0,0000 % KBC Bank 19.09.2025 CD (BE6365708831)	EUR	15.000	15.000		% 99,5387	14.930.805,00	0,55
0,0000 % KBC Bank 31.07.2025 (BE6363166636)	EUR	16.000	16.000		% 99,8284	15.972.544,00	0,59
0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Giroz. 13.01.2026 (XS3099012828)	EUR	16.000	16.000		% 98,8889	15.822.224,00	0,58
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 06.08.2025 CD (XS3068739039)	EUR	16.000	16.000		% 99,7932	15.966.912,00	0,59
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 19.09.2025 CD (XS3078513770)	EUR	10.000	10.000		% 99,5349	9.953.490,00	0,36
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 28.08.2025 CD (XS3063775822)	EUR	16.000	16.000		% 99,6637	15.946.192,00	0,58
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 07.11.2025 (DE000MHB1C90)	EUR	16.000	16.000		% 99,2613	15.881.808,00	0,58
0,0000 % NatWest Markets 03.06.2026 (XS3090962401)	EUR	15.000	15.000		% 98,1815	14.727.225,00	0,54
0,0000 % Nordea Bank 10.11.2025 CD (XS3071328002)	EUR	16.000	16.000		% 99,4212	15.907.392,00	0,58
0,0000 % Nykredit Bank 13.01.2026 (XS3099002357)	EUR	16.000	16.000		% 98,8852	15.821.632,00	0,58
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 12.09.2025 (BE6362972638)	EUR	15.000	15.000		% 99,5741	14.936.115,00	0,55
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 14.08.2025 (BE6359070412)	EUR	16.000	16.000		% 99,7456	15.959.296,00	0,59
0,0000 % Svenska Handelsbanken 07.11.2025 (XS3070529899)	EUR	16.000	16.000		% 99,2736	15.883.776,00	0,58
0,0000 % Swedbank 18.08.2025 (XS3058740351)	EUR	16.000	16.000		% 99,7336	15.957.376,00	0,59
0,0000 % Swedbank 21.07.2025 (XS3033755037)	EUR	15.000	15.000		% 99,8900	14.983.500,00	0,55
0,0000 % Swedbank 28.10.2025 (XS3063733821)	EUR	16.000	16.000		% 99,3331	15.893.296,00	0,58
0,0000 % UBS AG London 16.10.2025 CD (XS3057153366)	EUR	16.000	16.000		% 99,3986	15.903.776,00	0,58
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.2025 (FR0129251874)	EUR	16.000	16.000		% 99,5845	15.933.520,00	0,58
0,0000 % Veolia Environnement 22.07.2025 (FR0129063329)	EUR	16.000	16.000		% 99,8763	15.980.208,00	0,59
0,0000 % Veolia Environnement 30.09.2025 (FR0129259604)	EUR	10.000	10.000		% 99,4593	9.945.930,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen						2.204.054.484,13	80,82
Bankguthaben						518.016.277,19	19,00
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	517.641.192,64			% 100	517.641.192,64	18,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	91.877,87			% 100	107.315,16	0,00
Japanische Yen	JPY	4.088.170,00			% 100	24.184,63	0,00
US Dollar	USD	285.712,74			% 100	243.584,76	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						5.291.457,67	0,19
Zinsansprüche	EUR	5.291.457,67			% 100	5.291.457,67	0,19
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2.727.362.218,99	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-270.737,37	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-204.409,58			% 100	-204.409,58	-0,01

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
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-66.327,79			% 100	-66.327,79	0,00
Fondsvermögen						2.727.091.481,62	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	14.898,66
Klasse ID	EUR	13.477,57
Klasse IC100	EUR	14.931,06
Klasse IC500	EUR	14.936,90
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	123.880,835
Klasse ID	Stück	3.825,600
Klasse IC100	Stück	24.589,231
Klasse IC500	Stück	30.979,000

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Britische Pfund	GBP	0,856150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	= 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 ESG Pension Flex Yield

DWS Institutional ESG 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: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	518.188.600,40	78,64
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	48.815.232,41	7,41
Unternehmen	28.908.919,00	4,39
Regionalregierungen	6.998.870,00	1,06
Sonstige	4.976.935,00	0,76
Summe Anleihen:	607.888.556,81	92,26
2. Bankguthaben	49.845.723,73	7,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.198.157,33	0,18
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-73.763,58	-0,01
III. Fondsvermögen	658.858.674,29	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						369.169.381,81	56,03
Verzinsliche Wertpapiere							
2,4140	% ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	5.000		% 100,0670	5.003.350,00	0,76
2,3990	% ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	4.200	4.200	% 100,0190	4.200.798,00	0,64
2,4750	% Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	4.000		% 100,0950	4.003.800,00	0,61
2,6540	% Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	5.400	5.400	% 100,1090	5.405.886,00	0,82
0,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05.08.2025 (XS3068732026)	EUR	6.000	6.000	% 99,7980	5.987.880,00	0,91
3,0360	% Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	4.000	4.000	% 100,1780	4.007.120,00	0,61
2,4410	% Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	3.000		% 100,0570	3.001.710,00	0,46
2,7350	% Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858) ³⁾	EUR	3.920		% 100,0520	3.922.038,40	0,60
2,4740	% Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	2.000		% 100,1270	2.002.540,00	0,30
2,5360	% Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	4.000		% 100,0860	4.003.440,00	0,61
2,4890	% Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	3.000		% 100,0950	3.002.850,00	0,46
2,3970	% Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR	3.000		% 100,0720	3.002.160,00	0,46
2,3340	% Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	3.000		% 100,0420	3.001.260,00	0,46
2,6110	% Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	4.000		% 100,3930	4.015.720,00	0,61
2,2840	% Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJO3)	EUR	3.000	3.000	% 99,9500	2.998.500,00	0,46
2,7650	% Berlin 18/14.01.26 A 499 LSA (DE000A2AAPS4) ³⁾	EUR	1.000	1.000	% 100,2500	1.002.500,00	0,15
2,1490	% Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	4.000		% 99,9990	3.999.960,00	0,61
2,5010	% BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	4.000		% 100,0000	4.000.000,00	0,61
2,5570	% BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	1.600		% 100,0840	1.601.344,00	0,24
2,3270	% BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	3.000		% 99,9740	2.999.220,00	0,46
2,1310	% BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	4.000		% 99,8550	3.994.200,00	0,61
1,6250	% BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755)	EUR	2.500	2.500	% 99,6310	2.490.775,00	0,38
2,3140	% BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR001400OTTO)	EUR	5.000	1.000	% 100,0850	5.004.250,00	0,76
2,6360	% BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	4.800		% 100,0190	4.800.912,00	0,73
2,3500	% BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	3.000		% 100,0820	3.002.460,00	0,46
2,3930	% Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	4.000		% 100,0950	4.003.800,00	0,61
2,5040	% Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659) ³⁾	EUR	4.000	4.000	% 100,0440	4.001.760,00	0,61
2,7330	% Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	3.000		% 100,0950	3.002.850,00	0,46
2,3290	% Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	2.224	2.224	% 100,1330	2.226.957,92	0,34
2,1740	% Commonwealth Bank Australia 24/12.12.2024 MTN (XS2959610580)	EUR	5.000		% 99,9220	4.996.100,00	0,76
2,4550	% Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.782	2.782	% 100,0740	2.784.058,68	0,42
2,7460	% Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182) ³⁾	EUR	4.000		% 100,5170	4.020.680,00	0,61
3,1250	% Credit Agricole (London Br.) 14/05.02.26 MTN (XS1028421383)	EUR	6.000	6.000	% 100,4980	6.029.880,00	0,92
2,7860	% Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	4.000		% 100,0780	4.003.120,00	0,61
2,3010	% DekaBank DGZ 24/18.03.2026 MTN (XS2784698594)	EUR	3.000		% 99,8870	2.996.610,00	0,45
2,8010	% Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	2.200	1.200	% 100,0140	2.200.308,00	0,33

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7820 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	4.000			% 100,2720	4.010.880,00	0,61
2,5510 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	4.000			% 100,0510	4.002.040,00	0,61
2,6690 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	4.000			% 99,9240	3.996.960,00	0,61
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	3.451			% 100,1460	3.456.038,46	0,52
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	4.000	4.000		% 100,0720	4.002.880,00	0,61
0,0000 % Goldman Sachs International Bank 20.11.2025 CD (XS3015245528)	EUR	5.000	5.000		% 99,2044	4.960.220,00	0,75
2,0360 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	3.000	3.000		% 99,9060	2.997.180,00	0,45
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FRO01400PZU2)	EUR	4.000			% 100,1170	4.004.680,00	0,61
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	4.000	4.000		% 100,4950	4.019.800,00	0,61
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	3.000			% 100,0410	3.001.230,00	0,46
2,5560 % Land Rheinland-Palatinat 25/15.01.2027 MTN (DE000R1P1585)	EUR	3.000	3.000		% 99,9730	2.999.190,00	0,46
2,7150 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	2.300	2.300		% 100,0240	2.300.552,00	0,35
2,3160 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	1.000			% 100,0280	1.000.280,00	0,15
2,1800 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	1.300			% 99,9820	1.299.766,00	0,20
2,5520 % Mercedes-Benz INT. Finance 24/09.04.2026 MTN (DE000A3LW3B3)	EUR	3.000			% 99,9190	2.997.570,00	0,45
2,3150 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000	3.000		% 99,8630	2.995.890,00	0,45
2,1150 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/11.06.2026 MTN (DE000A3LZW01)	EUR	3.000			% 99,8350	2.995.050,00	0,45
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	3.000			% 100,0110	3.000.330,00	0,46
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400)	EUR	1.000			% 99,9690	999.690,00	0,15
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	4.000	1.640		% 100,1060	4.004.240,00	0,61
2,5181 % National Bank Of Canada 24/26.09.2025 MTN (XS2908585263)	EUR	3.000			% 99,9400	2.998.200,00	0,46
2,7380 % National Bank of Canada 25/12.05.2027 MTN (XS3070003267)	EUR	4.000	4.000		% 99,9570	3.998.280,00	0,61
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	3.000			% 100,0970	3.002.910,00	0,46
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	2.002	2.002		% 100,1680	2.005.363,36	0,30
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	5.000	1.000		% 100,0750	5.003.750,00	0,76
0,1250 % NatWest Markets 21/18.06.26 MTN (XS2355599197)	EUR	1.000	1.000		% 98,0500	980.500,00	0,15
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	2.500	2.500		% 100,4200	2.510.500,00	0,38
2,5420 % Natwest Markets 24/06.05.2026 MTN (XS2816091149)	EUR	1.000	1.000		% 100,1100	1.001.100,00	0,15
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	4.200	2.800		% 100,1960	4.208.232,00	0,64
2,6690 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.400	4.400		% 100,1620	4.407.128,00	0,67
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	4.000	4.000		% 100,0320	4.001.280,00	0,61
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	4.000			% 100,1300	4.005.200,00	0,61
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.550			% 100,0790	1.551.224,50	0,24
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	6.000	6.000		% 100,0710	6.004.260,00	0,91
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	5.500	890		% 100,0530	5.502.915,00	0,84
2,4920 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	5.000	5.000		% 99,9660	4.998.300,00	0,76
0,0000 % Royal Bank of Canada 25/09.04.2026 MTN (XS3047436202)	EUR	5.000	5.000		% 99,9770	4.998.850,00	0,76
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	0,76

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,2550 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	5.000	5.000		% 100,0170	5.000.850,00	0,76
0,0000 % Santan Consumer Finance 19.01.2026 (XS3103601806)	EUR	5.000	5.000		% 98,8283	4.941.415,00	0,75
0,0000 % Santan Consumer Finance 28.07.2025 (XS3063714797)	EUR	5.000	5.000		% 99,8453	4.992.265,00	0,76
0,1250 % Santander Consumer Bank 21/14.04.26 MTN (XS2331216577)	EUR	1.500	1.500		% 98,3370	1.475.055,00	0,22
2,3180 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	5.000	5.000		% 99,8110	4.990.550,00	0,76
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143) ³⁾	EUR	3.000	3.000		% 100,0310	3.000.930,00	0,46
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657) ³⁾	EUR	1.100			% 100,0410	1.100.451,00	0,17
2,3400 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	4.100	4.100		% 100,0390	4.101.599,00	0,62
2,5360 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	4.560			% 100,1580	4.567.204,80	0,69
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	5.400	5.400		% 100,1450	5.407.830,00	0,82
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	2.000			% 100,0180	2.000.360,00	0,30
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 100,0140	3.000.420,00	0,46
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	4.000	4.000		% 99,9940	3.999.760,00	0,61
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	5.000			% 100,2090	5.010.450,00	0,76
2,5470 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280) ³⁾	EUR	4.624	4.624		% 99,9920	4.623.630,08	0,70
2,4410 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840) ³⁾	EUR	5.708			% 100,1380	5.715.877,04	0,87
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	6.000	3.220		% 100,1370	6.008.220,00	0,91
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	3.500			% 100,0300	3.501.050,00	0,53
2,5390 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,0770	3.002.310,00	0,46
2,6320 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	4.000			% 100,0570	4.002.280,00	0,61
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	2.236	2.236		% 99,9630	2.235.172,68	0,34
2,3050 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.601			% 100,0400	3.602.440,40	0,55
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	3.000			% 100,0790	3.002.370,00	0,46
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	4.300			% 100,0990	4.304.257,00	0,65
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0100	4.000.400,00	0,61
2,5050 % Toyota Motor Fin (Netherland) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	2.189			% 100,0410	2.189.897,49	0,33
0,0100 % UBS 21/31.03.26 MTN (XS2326546434)	EUR	3.500	3.500		% 98,4200	3.444.700,00	0,52
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	6.000	5.000		% 100,0580	6.003.480,00	0,91
Nicht notierte Wertpapiere						238.719.175,00	36,23
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % ABN AMRO Bank 21.07.2025 (XS3035231201)	EUR	5.000	5.000		% 99,8877	4.994.385,00	0,76
0,0000 % ABN AMRO Bank 24.07.2025 CD (XS3053295336)	EUR	6.000	6.000		% 99,8708	5.992.248,00	0,91
0,0000 % Allianz 31.07.2025 (XS3066582472)	EUR	5.000	5.000		% 99,8320	4.991.600,00	0,76
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08.09.2025 (FR0129101475)	EUR	5.000	5.000		% 99,5966	4.979.830,00	0,76
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 27.11.2025 (FR0129231199)	EUR	4.000	4.000		% 99,1358	3.965.432,00	0,60
0,0000 % Bayerische Landesbank 24.07.2025 (DE000BYL00P8)	EUR	4.000	4.000		% 99,8732	3.994.928,00	0,61
0,0000 % Bayerische Landesbank 29.08.2025 (DE000BYL0ME1)	EUR	5.000	5.000		% 99,6685	4.983.425,00	0,76
0,0000 % Belfius Bank 31.07.2025 CD (BE6363823418)	EUR	6.000	6.000		% 99,8307	5.989.842,00	0,91
0,0000 % Berlin Hyp 31.07.2025 (XS3017206296)	EUR	5.000	5.000		% 99,8296	4.991.480,00	0,76
0,0000 % Bpifrance Financement 24.11.2025 (FR0129227734)	EUR	5.000	5.000		% 99,1693	4.958.465,00	0,75
0,0000 % Commerzbank 06.02.2026 (DE000CZ453W3)	EUR	5.000	5.000		% 98,7330	4.936.650,00	0,75
0,0000 % Danske Bank 11.03.2026 (XS3025936801)	EUR	3.000	3.000		% 98,5811	2.957.433,00	0,45

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,0000 % Danske Bank 16.02.2026 (XS3077195256) . . .	EUR	6.000	6.000		%	98,7169	5.923.014,00	0,90
0,0000 % DekaBank 29.08.2025 (DE000DK1FED5)	EUR	2.000	2.000		%	99,6558	1.993.116,00	0,30
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 22.09.2025 (DE000DK1FEC7)	EUR	5.000	5.000		%	99,5153	4.975.765,00	0,76
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 16.03.2026 (XS3099958566)	EUR	4.000	4.000		%	98,5120	3.940.480,00	0,60
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2025 (XS3013792935)	EUR	5.000	5.000		%	99,6835	4.984.175,00	0,76
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 08.09.2025 (XS3020837202)	EUR	5.000	5.000		%	99,6047	4.980.235,00	0,76
0,0000 % DNB Bank 14.08.2025 (XS3054644144)	EUR	5.000	5.000		%	99,7585	4.987.925,00	0,76
0,0000 % DNB Bank 29.08.2025 (XS3066570113)	EUR	5.000	5.000		%	99,6730	4.983.650,00	0,76
0,0000 % DZ BANK 21.07.2025 (XS3035234726)	EUR	5.000	5.000		%	99,8889	4.994.445,00	0,76
0,0000 % DZ Bank 28.10.2025 (XS3063686300)	EUR	5.000	5.000		%	99,3306	4.966.530,00	0,75
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 08.09.2025 (XS3092540312)	EUR	5.000	5.000		%	99,6105	4.980.525,00	0,76
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2025 (XS3030312196)	EUR	5.000	5.000		%	99,7297	4.986.485,00	0,76
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 28.08.2025 (XS3063702602)	EUR	5.000	5.000		%	99,6726	4.983.630,00	0,76
0,0000 % Gecina 03.11.2025 (FR0129228120)	EUR	4.000	4.000		%	99,2616	3.970.464,00	0,60
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.08.2025 (XS2998725563)	EUR	5.000	5.000		%	99,8029	4.990.145,00	0,76
0,0000 % HSBC France 15.09.2025 (FR0129105666)	EUR	5.000	5.000		%	99,5641	4.978.205,00	0,76
0,0000 % ING Bank 16.03.2026 (XS3099813597)	EUR	4.000	4.000		%	98,5653	3.942.612,00	0,60
0,0000 % ING Bank 27.10.2025 CD (XS3084272858)	EUR	5.000	5.000		%	99,3329	4.966.645,00	0,75
0,0000 % KBC Bank 14.10.2025 CD (BE6364540797)	EUR	5.000	5.000		%	99,3966	4.969.830,00	0,75
0,0000 % KBC Bank 19.09.2025 CD (BE6365708831)	EUR	5.000	5.000		%	99,5387	4.976.935,00	0,76
0,0000 % KBC Bank 31.07.2025 (BE6363166636)	EUR	5.000	5.000		%	99,8284	4.991.420,00	0,76
0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Giroz. 13.01.2026 (XS3099012828)	EUR	5.000	5.000		%	98,8889	4.944.445,00	0,75
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 06.08.2025 CD (XS3068739039)	EUR	5.000	5.000		%	99,7932	4.989.660,00	0,76
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 28.08.2025 CD (XS3063775822)	EUR	5.000	5.000		%	99,6637	4.983.185,00	0,76
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 07.11.2025 (DE000MHB1C90)	EUR	6.000	6.000		%	99,2613	5.955.678,00	0,90
0,0000 % NatWest Markets 03.06.2026 (XS3090962401)	EUR	4.000	4.000		%	98,1815	3.927.260,00	0,60
0,0000 % Nordea Bank 10.11.2025 CD (XS3071328002)	EUR	6.000	6.000		%	99,4212	5.965.272,00	0,91
0,0000 % Nykredit Bank 13.01.2026 (XS3099002357)	EUR	5.000	5.000		%	98,8852	4.944.260,00	0,75
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 14.08.2025 (BE6359070412)	EUR	5.000	5.000		%	99,7456	4.987.280,00	0,76
0,0000 % Svenska Handelsbanken 07.11.2025 (XS3070529899)	EUR	6.000	6.000		%	99,2736	5.956.416,00	0,90
0,0000 % Swedbank 18.08.2025 (XS3058740351)	EUR	5.000	5.000		%	99,7336	4.986.680,00	0,76
0,0000 % Swedbank 21.07.2025 (XS3033755037)	EUR	5.000	5.000		%	99,8900	4.994.500,00	0,76
0,0000 % Swedbank 28.10.2025 (XS3063733821)	EUR	5.000	5.000		%	99,3331	4.966.655,00	0,75
0,0000 % UBS AG London 16.10.2025 CD (XS3057153366)	EUR	5.000	5.000		%	99,3986	4.969.930,00	0,75
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.2025 (FR0129251874)	EUR	5.000	5.000		%	99,5845	4.979.225,00	0,76
0,0000 % Veolia Environnement 22.07.2025 (FR0129063329)	EUR	5.000	5.000		%	99,8763	4.993.815,00	0,76
0,0000 % Veolia Environnement 30.09.2025 (FR0129259604)	EUR	5.000	5.000		%	99,4593	4.972.965,00	0,75
Summe Wertpapiervermögen							607.888.556,81	92,26
Bankguthaben							49.845.723,73	7,57
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	49.844.621,76			%	100	49.844.621,76	7,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US Dollar	USD	1.292,55			%	100	1.101,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							1.198.157,33	0,18
Zinsansprüche	EUR	1.196.043,94			%	100	1.196.043,94	0,18
Sonstige Ansprüche	EUR	2.113,39			%	100	2.113,39	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							658.932.437,87	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten							-73.763,58	-0,01

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-56.841,19			% 100	-56.841,19	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-16.288,37			% 100	-16.288,37	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-634,02			% 100	-634,02	0,00
Fondsvermögen						658.858.674,29	100,00
Anteilwert						12.061,68	
Umlaufende Anteile						54.624,100	

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 30.06.2025

US Dollar..... USD 1,172950 = 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 6.309.846,00.

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

DWS Institutional ESG 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: 30.6.2025

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	511.485.977,31	76,05
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	49.977.408,14	7,43
Unternehmen	28.908.919,00	4,30
Regionalregierungen	5.996.370,00	0,89
Sonstige	4.976.935,00	0,74
Summe Anleihen:	601.345.609,45	89,41
2. Bankguthaben	70.162.711,62	10,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.135.485,30	0,17
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.486,18	-0,01
III. Fondsvermögen	672.597.320,19	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						356.648.330,45	53,03	
Verzinsliche Wertpapiere								
2,4140	% ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971) ³⁾	EUR	5.000		%	100,0670	5.003.350,00	0,74
2,3990	% ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939) ³⁾	EUR	4.200	4.200	%	100,0190	4.200.798,00	0,62
2,4750	% Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	4.000		%	100,0950	4.003.800,00	0,60
2,6540	% Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	5.400	5.400	%	100,1090	5.405.886,00	0,80
0,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05.08.2025 (XS3068732026)	EUR	6.000	6.000	%	99,7980	5.987.880,00	0,89
3,0360	% Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	4.000	4.000	%	100,1780	4.007.120,00	0,60
2,4410	% Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	3.000		%	100,0570	3.001.710,00	0,45
2,7350	% Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.920		%	100,0520	3.922.038,40	0,58
2,4740	% Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	3.000		%	100,1270	3.003.810,00	0,45
2,4890	% Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	3.000		%	100,0950	3.002.850,00	0,45
2,3970	% Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR	3.000		%	100,0720	3.002.160,00	0,45
2,3340	% Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	3.000		%	100,0420	3.001.260,00	0,45
2,6110	% Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	4.000		%	100,3930	4.015.720,00	0,60
2,2840	% Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJO3)	EUR	3.000	3.000	%	99,9500	2.998.500,00	0,45
2,1490	% Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	4.000		%	99,9990	3.999.960,00	0,59
2,5010	% BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	4.000		%	100,0000	4.000.000,00	0,59
2,5570	% BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	1.600		%	100,0840	1.601.344,00	0,24
2,3270	% BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	5.000		%	99,9740	4.998.700,00	0,74
2,1310	% BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	4.000		%	99,8550	3.994.200,00	0,59
1,6250	% BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755)	EUR	2.500	2.500	%	99,6310	2.490.775,00	0,37
2,3140	% BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR001400OTTO)	EUR	4.000		%	100,0850	4.003.400,00	0,60
2,3500	% BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	3.000		%	100,0820	3.002.460,00	0,45
2,3930	% Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	4.000		%	100,0950	4.003.800,00	0,60
2,5040	% Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	4.000	4.000	%	100,0440	4.001.760,00	0,59
2,7330	% Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	3.000		%	100,0950	3.002.850,00	0,45
2,3290	% Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	2.224	2.224	%	100,1330	2.226.957,92	0,33
2,1740	% Commonwealth Bank Australia 24/12.12.2024 MTN (XS2959610580)	EUR	5.000		%	99,9220	4.996.100,00	0,74
2,4550	% Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.782	2.782	%	100,0740	2.784.058,68	0,41
2,7460	% Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	4.000		%	100,5170	4.020.680,00	0,60
3,1250	% Credit Agricole (London Br.) 14/05.02.26 MTN (XS1028421383)	EUR	6.000	6.000	%	100,4980	6.029.880,00	0,90
2,7860	% Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	4.000		%	100,0780	4.003.120,00	0,60
2,8010	% Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	2.200	2.200	%	100,0140	2.200.308,00	0,33
2,7820	% DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	4.000		%	100,2720	4.010.880,00	0,60
2,5510	% DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	4.000		%	100,0510	4.002.040,00	0,60
2,6690	% DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	3.000		%	99,9240	2.997.720,00	0,45

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	3.690			% 100,1460	3.695.387,40	0,55
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	3.660	3.660		% 100,0720	3.662.635,20	0,54
0,0000 % Goldman Sachs International Bank 20.11.2025 CD (XS3015245528)	EUR	5.000	5.000		% 99,2044	4.960.220,00	0,74
2,0360 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	3.000	3.000		% 99,9060	2.997.180,00	0,45
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	4.000			% 100,1170	4.004.680,00	0,60
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	4.000	4.000		% 100,4950	4.019.800,00	0,60
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	5.300			% 100,0410	5.302.173,00	0,79
2,5560 % Land Rheinland-Palatinat 25/15.01.2027 MTN (DE000RLP1585)	EUR	3.000	3.000		% 99,9730	2.999.190,00	0,45
2,7150 % Landesbk Baden-Württemberg Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	2.300	2.300		% 100,0240	2.300.552,00	0,34
2,3160 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	4.000			% 100,0280	4.001.120,00	0,59
2,3150 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000	3.000		% 99,8630	2.995.890,00	0,45
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	3.000			% 100,0110	3.000.330,00	0,45
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400)	EUR	1.000			% 99,9690	999.690,00	0,15
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	4.200	1.050		% 100,1060	4.204.452,00	0,63
2,5181 % National Bank Of Canada 24/26.09.2025 MTN (XS2908585263)	EUR	3.000			% 99,9400	2.998.200,00	0,45
2,7380 % National Bank of Canada 25/12.05.2027 MTN (XS3070003267)	EUR	4.000	4.000		% 99,9570	3.998.280,00	0,59
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	3.000			% 100,0970	3.002.910,00	0,45
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	2.002	2.002		% 100,1680	2.005.363,36	0,30
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138) ³⁾	EUR	7.000	3.000		% 100,0750	7.005.250,00	1,04
0,1250 % NatWest Markets 21/18.06.26 MTN (XS2355599197)	EUR	1.000	1.000		% 98,0500	980.500,00	0,15
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	2.500	2.500		% 100,4200	2.510.500,00	0,37
2,5420 % Natwest Markets 24/06.05.2026 MTN (XS2816091149)	EUR	1.000	1.000		% 100,1100	1.001.100,00	0,15
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	4.400	4.400		% 100,1960	4.408.624,00	0,66
2,6690 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.400	4.400		% 100,1620	4.407.128,00	0,66
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	4.000	4.000		% 100,0320	4.001.280,00	0,59
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	4.000			% 100,1300	4.005.200,00	0,60
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	4.050			% 100,0790	4.053.199,50	0,60
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	6.000	6.000		% 100,0710	6.004.260,00	0,89
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	5.000	390		% 100,0530	5.002.650,00	0,74
2,4920 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	5.000	5.000		% 99,9660	4.998.300,00	0,74
0,0000 % Royal Bank of Canada 25/09.04.2026 MTN (XS3047436202)	EUR	5.000	5.000		% 99,9770	4.998.850,00	0,74
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171) ³⁾	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	0,74
2,2550 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	5.000	5.000		% 100,0170	5.000.850,00	0,74
0,0000 % Santan Consumer Finance 19.01.2026 (XS3103601806)	EUR	5.000	5.000		% 98,8283	4.941.415,00	0,73
0,0000 % Santan Consumer Finance 28.07.2025 (XS3063714797)	EUR	6.000	6.000		% 99,8453	5.990.718,00	0,89
0,1250 % Santander Consumer Bank 21/14.04.26 MTN (XS2331216577)	EUR	1.500	1.500		% 98,3370	1.475.055,00	0,22
2,3180 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	4.000	4.000		% 99,8110	3.992.440,00	0,59
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143) ³⁾	EUR	3.000	3.000		% 100,0310	3.000.930,00	0,45
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	1.100			% 100,0410	1.100.451,00	0,16

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,3400 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	4.100	4.100		% 100,0390	4.101.599,00	0,61
2,5360 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	4.560			% 100,1580	4.567.204,80	0,68
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	5.400	5.400		% 100,1450	5.407.830,00	0,80
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099) ³⁾	EUR	2.000			% 100,0180	2.000.360,00	0,30
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 100,0140	3.000.420,00	0,45
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	3.000	3.000		% 99,9940	2.999.820,00	0,45
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	3.000			% 100,2090	3.006.270,00	0,45
2,5470 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280) ³⁾	EUR	4.624	4.624		% 99,9920	4.623.630,08	0,69
2,4410 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	5.708			% 100,1380	5.715.877,04	0,85
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	6.000	3.210		% 100,1370	6.008.220,00	0,89
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	2.420			% 100,0300	2.420.726,00	0,36
2,5390 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,0770	3.002.310,00	0,45
2,6320 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	5.000			% 100,0570	5.002.850,00	0,74
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	2.135	2.135		% 99,9630	2.134.210,05	0,32
2,3050 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.602			% 100,0400	3.603.440,80	0,54
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	4.000			% 100,0790	4.003.160,00	0,60
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	4.000			% 100,0990	4.003.960,00	0,60
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0100	4.000.400,00	0,59
2,5050 % Toyota Motor Fin (Netherland) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	3.642			% 100,0410	3.643.493,22	0,54
0,0100 % UBS 21/31.03.26 MTN (XS2326546434)	EUR	3.500	3.500		% 98,4200	3.444.700,00	0,51
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	4.000	3.000		% 100,0580	4.002.320,00	0,60
Nicht notierte Wertpapiere						244.697.279,00	36,38
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % ABN AMRO Bank 21.07.2025 (XS3035231201)	EUR	5.000	5.000		% 99,8877	4.994.385,00	0,74
0,0000 % ABN AMRO Bank 24.07.2025 CD (XS3053295336)	EUR	6.000	6.000		% 99,8708	5.992.248,00	0,89
0,0000 % Allianz 31.07.2025 (XS3066582472)	EUR	5.000	5.000		% 99,8320	4.991.600,00	0,74
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08.09.2025 (FR0129101475)	EUR	5.000	5.000		% 99,5966	4.979.830,00	0,74
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 27.11.2025 (FR0129231199)	EUR	4.000	4.000		% 99,1358	3.965.432,00	0,59
0,0000 % Bayerische Landesbank 14.07.2025 (DE000BYL0QH5)	EUR	4.000	4.000		% 99,9285	3.997.140,00	0,59
0,0000 % Bayerische Landesbank 24.07.2025 (DE000BYL0QP8)	EUR	4.000	4.000		% 99,8732	3.994.928,00	0,59
0,0000 % Bayerische Landesbank 29.08.2025 (DE000BYL0ME1)	EUR	5.000	5.000		% 99,6685	4.983.425,00	0,74
0,0000 % Belfius Bank 31.07.2025 CD (BE6363823418)	EUR	6.000	6.000		% 99,8307	5.989.842,00	0,89
0,0000 % Berlin Hyp 31.07.2025 (XS3017206296)	EUR	5.000	5.000		% 99,8296	4.991.480,00	0,74
0,0000 % Bpifrance Financement 24.11.2025 (FR0129227734)	EUR	5.000	5.000		% 99,1693	4.958.465,00	0,74
0,0000 % Commerzbank 06.02.2026 (DE000CZ453W3)	EUR	5.000	5.000		% 98,7330	4.936.650,00	0,73
0,0000 % Danske Bank 11.03.2026 (XS3025936801)	EUR	4.000	4.000		% 98,5811	3.943.244,00	0,59
0,0000 % Danske Bank 16.02.2026 (XS3077195256)	EUR	6.000	6.000		% 98,7169	5.923.014,00	0,88
0,0000 % DekaBank 29.08.2025 (DE000DK1FED5)	EUR	2.000	2.000		% 99,6558	1.993.116,00	0,30
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 22.09.2025 (DE000DK1FEC7)	EUR	6.000	6.000		% 99,5153	5.970.918,00	0,89
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 16.03.2026 (XS3099958566)	EUR	4.000	4.000		% 98,5120	3.940.480,00	0,59
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2025 (XS3013792935)	EUR	5.000	5.000		% 99,6835	4.984.175,00	0,74

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.)08.09.2025 (XS3020837202)	EUR	5.000	5.000		% 99,6047	4.980.235,00	0,74
0,0000 % DNB Bank 14.08.2025 (XS3054644144)	EUR	5.000	5.000		% 99,7585	4.987.925,00	0,74
0,0000 % DNB Bank 29.08.2025 (XS3066570113)	EUR	5.000	5.000		% 99,6730	4.983.650,00	0,74
0,0000 % DZ BANK 21.07.2025 (XS3035234726)	EUR	5.000	5.000		% 99,8889	4.994.445,00	0,74
0,0000 % DZ Bank 28.10.2025 (XS3063686300)	EUR	5.000	5.000		% 99,3306	4.966.530,00	0,74
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 08.09.2025 (XS3092540312)	EUR	5.000	5.000		% 99,6105	4.980.525,00	0,74
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2025 (XS3030312196)	EUR	5.000	5.000		% 99,7297	4.986.485,00	0,74
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 28.08.2025 (XS3063702602)	EUR	5.000	5.000		% 99,6726	4.983.630,00	0,74
0,0000 % Gecina 03.11.2025 (FR0129228120)	EUR	4.000	4.000		% 99,2616	3.970.464,00	0,59
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.08.2025 (XS2998725563)	EUR	5.000	5.000		% 99,8029	4.990.145,00	0,74
0,0000 % HSBC France 15.09.2025 (FR0129105666)	EUR	5.000	5.000		% 99,5641	4.978.205,00	0,74
0,0000 % ING Bank 16.03.2026 (XS3099813597)	EUR	4.000	4.000		% 98,5653	3.942.612,00	0,59
0,0000 % ING Bank 27.10.2025 CD (XS3084272858)	EUR	5.000	5.000		% 99,3329	4.966.645,00	0,74
0,0000 % KBC Bank 14.10.2025 CD (BE6364540797)	EUR	5.000	5.000		% 99,3966	4.969.830,00	0,74
0,0000 % KBC Bank 19.09.2025 CD (BE6365708831)	EUR	5.000	5.000		% 99,5387	4.976.935,00	0,74
0,0000 % KBC Bank 31.07.2025 (BE6363166636)	EUR	5.000	5.000		% 99,8284	4.991.420,00	0,74
0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Giroz. 13.01.2026 (XS3099012828)	EUR	5.000	5.000		% 98,8889	4.944.445,00	0,74
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 06.08.2025 CD (XS3068739039)	EUR	5.000	5.000		% 99,7932	4.989.660,00	0,74
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 28.08.2025 CD (XS3063775822)	EUR	5.000	5.000		% 99,6637	4.983.185,00	0,74
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 07.11.2025 (DE000MHB1C90)	EUR	6.000	6.000		% 99,2613	5.955.678,00	0,89
0,0000 % NatWest Markets 03.06.2026 (XS3090962401)	EUR	4.000	4.000		% 98,1815	3.927.260,00	0,58
0,0000 % Nordea Bank 10.11.2025 CD (XS3071328002)	EUR	6.000	6.000		% 99,4212	5.965.272,00	0,89
0,0000 % Nykredit Bank 13.01.2026 (XS3099002357)	EUR	5.000	5.000		% 98,8852	4.944.260,00	0,74
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 14.08.2025 (BE6359070412)	EUR	5.000	5.000		% 99,7456	4.987.280,00	0,74
0,0000 % Svenska Handelsbanken 07.11.2025 (XS3070529899)	EUR	6.000	6.000		% 99,2736	5.956.416,00	0,89
0,0000 % Swedbank 18.08.2025 (XS3058740351)	EUR	5.000	5.000		% 99,7336	4.986.680,00	0,74
0,0000 % Swedbank 21.07.2025 (XS3033755037)	EUR	5.000	5.000		% 99,8900	4.994.500,00	0,74
0,0000 % Swedbank 28.10.2025 (XS3063733821)	EUR	5.000	5.000		% 99,3331	4.966.655,00	0,74
0,0000 % UBS AG London 16.10.2025 CD (XS3057153366)	EUR	5.000	5.000		% 99,3986	4.969.930,00	0,74
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.2025 (FR0129251874)	EUR	5.000	5.000		% 99,5845	4.979.225,00	0,74
0,0000 % Veolia Environnement 22.07.2025 (FR0129063329)	EUR	5.000	5.000		% 99,8763	4.993.815,00	0,74
0,0000 % Veolia Environnement 30.09.2025 (FR0129259604)	EUR	5.000	5.000		% 99,4593	4.972.965,00	0,74
Summe Wertpapiervermögen						601.345.609,45	89,41
Bankguthaben						70.162.711,62	10,43
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	70.162.711,62			% 100	70.162.711,62	10,43
Sonstige Vermögensgegenstände						1.135.485,30	0,17
Zinsansprüche	EUR	1.132.661,04			% 100	1.132.661,04	0,17
Sonstige Ansprüche	EUR	2.824,26			% 100	2.824,26	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						672.643.806,37	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-46.486,18	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-29.010,96			% 100	-29.010,96	0,00
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-16.627,95			% 100	-16.627,95	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-847,27			% 100	-847,27	0,00
Fondsvermögen						672.597.320,19	100,00

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	12.592,63
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	53.412,000

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 7.453.091,50.

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

DWS Institutional ESG 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: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	518.066.479,05	79,42
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	48.715.250,41	7,47
Unternehmen	28.908.919,00	4,43
Regionalregierungen	6.998.870,00	1,07
Sonstige	4.976.935,00	0,76
Summe Anleihen:	607.666.453,46	93,15
2. Bankguthaben	43.586.745,71	6,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.194.708,51	0,18
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-72.579,18	-0,01
III. Fondsvermögen	652.375.328,50	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						368.947.278,46	56,56
Verzinsliche Wertpapiere							
2,4140	% ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR 5.000			% 100,0670	5.003.350,00	0,77
2,3990	% ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR 4.200	4.200		% 100,0190	4.200.798,00	0,64
2,4750	% Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR 4.000			% 100,0950	4.003.800,00	0,61
2,6540	% Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR 5.400	5.400		% 100,1090	5.405.886,00	0,83
0,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05.08.2025 (XS3068732026)	EUR 6.000	6.000		% 99,7980	5.987.880,00	0,92
3,0360	% Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR 4.000	4.000		% 100,1780	4.007.120,00	0,61
2,4410	% Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR 3.000			% 100,0570	3.001.710,00	0,46
2,7350	% Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR 3.920			% 100,0520	3.922.038,40	0,60
2,4740	% Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR 2.000			% 100,1270	2.002.540,00	0,31
2,5360	% Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR 4.000			% 100,0860	4.003.440,00	0,61
2,4890	% Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR 3.000			% 100,0950	3.002.850,00	0,46
2,3970	% Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR 3.000			% 100,0720	3.002.160,00	0,46
2,3340	% Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR 3.000			% 100,0420	3.001.260,00	0,46
2,6110	% Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR 4.000			% 100,3930	4.015.720,00	0,62
2,2840	% Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJO3)	EUR 3.000	3.000		% 99,9500	2.998.500,00	0,46
2,7650	% Berlin 18/14.01.26 A 499 LSA (DE000A2AAPS4) ³⁾	EUR 1.000	1.000		% 100,2500	1.002.500,00	0,15
2,1490	% Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR 4.000			% 99,9990	3.999.960,00	0,61
2,5010	% BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR 4.000			% 100,0000	4.000.000,00	0,61
2,5570	% BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR 1.600			% 100,0840	1.601.344,00	0,25
2,3270	% BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR 3.000			% 99,9740	2.999.220,00	0,46
2,1310	% BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR 4.000			% 99,8550	3.994.200,00	0,61
1,6250	% BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755)	EUR 2.500	2.500		% 99,6310	2.490.775,00	0,38
2,3140	% BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR001400OTTO)	EUR 5.000	1.000		% 100,0850	5.004.250,00	0,77
2,6360	% BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR 4.900			% 100,0190	4.900.931,00	0,75
2,3500	% BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR 3.000			% 100,0820	3.002.460,00	0,46
2,3930	% Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR 4.000			% 100,0950	4.003.800,00	0,61
2,5040	% Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR 4.000	4.000		% 100,0440	4.001.760,00	0,61
2,7330	% Canadian Imperial Bk of Comm 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR 3.000			% 100,0950	3.002.850,00	0,46
2,3290	% Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR 2.224	2.224		% 100,1330	2.226.957,92	0,34
2,1740	% Commonwealth Bank Australia 24/12.12.2024 MTN (XS2959610580)	EUR 5.000			% 99,9220	4.996.100,00	0,77
2,4550	% Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR 2.782	2.782		% 100,0740	2.784.058,68	0,43
2,7460	% Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR 4.000			% 100,5170	4.020.680,00	0,62
3,1250	% Credit Agricole (London Br.) 14/05.02.26 MTN (XS1028421383)	EUR 6.000	6.000		% 100,4980	6.029.880,00	0,92
2,7860	% Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR 4.000			% 100,0780	4.003.120,00	0,61
2,3010	% DekaBank DGZ 24/18.03.2026 MTN (XS2784698594)	EUR 3.000			% 99,8870	2.996.610,00	0,46
2,8010	% Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR 2.200	600		% 100,0140	2.200.308,00	0,34

DWS Institutional ESG 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
2,7820 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	4.000			% 100,2720	4.010.880,00	0,61
2,5510 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	4.000			% 100,0510	4.002.040,00	0,61
2,6690 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	4.000			% 99,9240	3.996.960,00	0,61
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	3.329			% 100,1460	3.333.860,34	0,51
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	4.000	4.000		% 100,0720	4.002.880,00	0,61
0,0000 % Goldman Sachs International Bank 20.11.2025 CD (XS3015245528)	EUR	5.000	5.000		% 99,2044	4.960.220,00	0,76
2,0360 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	3.000	3.000		% 99,9060	2.997.180,00	0,46
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FRO01400PZU2)	EUR	4.000			% 100,1170	4.004.680,00	0,61
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	4.000	4.000		% 100,4950	4.019.800,00	0,62
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	3.000			% 100,0410	3.001.230,00	0,46
2,5560 % Land Rheinland-Palatinat 25/15.01.2027 MTN (DE000R1P585)	EUR	3.000	3.000		% 99,9730	2.999.190,00	0,46
2,7150 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	2.300	2.300		% 100,0240	2.300.552,00	0,35
2,3160 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	1.000			% 100,0280	1.000.280,00	0,15
2,1800 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	1.200			% 99,9820	1.199.784,00	0,18
2,5520 % Mercedes-Benz INT. Finance 24/09.04.2026 MTN (DE000A3LW3B3)	EUR	3.000			% 99,9190	2.997.570,00	0,46
2,3150 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000	3.000		% 99,8630	2.995.890,00	0,46
2,1150 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/11.06.2026 MTN (DE000A3LZW01)	EUR	3.000			% 99,8350	2.995.050,00	0,46
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	3.000			% 100,0110	3.000.330,00	0,46
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400)	EUR	1.000			% 99,9690	999.690,00	0,15
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	4.000	1.640		% 100,1060	4.004.240,00	0,61
2,5181 % National Bank Of Canada 24/26.09.2025 MTN (XS2908585263)	EUR	3.000			% 99,9400	2.998.200,00	0,46
2,7380 % National Bank of Canada 25/12.05.2027 MTN (XS3070003267)	EUR	4.000	4.000		% 99,9570	3.998.280,00	0,61
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	3.000			% 100,0970	3.002.910,00	0,46
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	2.002	2.002		% 100,1680	2.005.363,36	0,31
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	5.000	1.000		% 100,0750	5.003.750,00	0,77
0,1250 % NatWest Markets 21/18.06.26 MTN (XS2355599197)	EUR	1.000	1.000		% 98,0500	980.500,00	0,15
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	2.500	2.500		% 100,4200	2.510.500,00	0,38
2,5420 % Natwest Markets 24/06.05.2026 MTN (XS2816091149)	EUR	1.000	1.000		% 100,1100	1.001.100,00	0,15
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	4.200	2.800		% 100,1960	4.208.232,00	0,65
2,6690 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.400	4.400		% 100,1620	4.407.128,00	0,68
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	4.000	4.000		% 100,0320	4.001.280,00	0,61
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	4.000			% 100,1300	4.005.200,00	0,61
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.550			% 100,0790	1.551.224,50	0,24
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	6.000	6.000		% 100,0710	6.004.260,00	0,92
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	5.500	890		% 100,0530	5.502.915,00	0,84
2,4920 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	5.000	5.000		% 99,9660	4.998.300,00	0,77
0,0000 % Royal Bank of Canada 25/09.04.2026 MTN (XS3047436202)	EUR	5.000	5.000		% 99,9770	4.998.850,00	0,77
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	0,77

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,2550 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	5.000	5.000		% 100,0170	5.000.850,00	0,77
0,0000 % Santan Consumer Finance 19.01.2026 (XS3103601806)	EUR	5.000	5.000		% 98,8283	4.941.415,00	0,76
0,0000 % Santan Consumer Finance 28.07.2025 (XS3063714797)	EUR	5.000	5.000		% 99,8453	4.992.265,00	0,77
0,1250 % Santander Consumer Bank 21/14.04.26 MTN (XS2331216577)	EUR	1.500	1.500		% 98,3370	1.475.055,00	0,23
2,3180 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	5.000	5.000		% 99,8110	4.990.550,00	0,76
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	3.000	3.000		% 100,0310	3.000.930,00	0,46
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	1.100			% 100,0410	1.100.451,00	0,17
2,3400 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	4.100	4.100		% 100,0390	4.101.599,00	0,63
2,5360 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	4.560			% 100,1580	4.567.204,80	0,70
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	5.400	5.400		% 100,1450	5.407.830,00	0,83
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	2.000			% 100,0180	2.000.360,00	0,31
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 100,0140	3.000.420,00	0,46
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	4.000	4.000		% 99,9940	3.999.760,00	0,61
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	5.000			% 100,2090	5.010.450,00	0,77
2,5470 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	4.624	4.624		% 99,9920	4.623.630,08	0,71
2,4410 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	5.708			% 100,1380	5.715.877,04	0,88
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	6.000	3.210		% 100,1370	6.008.220,00	0,92
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	3.500			% 100,0300	3.501.050,00	0,54
2,5390 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,0770	3.002.310,00	0,47
2,6320 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	4.000			% 100,0570	4.002.280,00	0,61
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	2.135	2.135		% 99,9630	2.134.210,05	0,34
2,3050 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.602			% 100,0400	3.603.440,80	0,55
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	3.000			% 100,0790	3.002.370,00	0,46
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	4.300			% 100,0990	4.304.257,00	0,66
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0100	4.000.400,00	0,61
2,5050 % Toyota Motor Fin (Netherland) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	2.189			% 100,0410	2.189.897,49	0,34
0,0100 % UBS 21/31.03.26 MTN (XS2326546434)	EUR	3.500	3.500		% 98,4200	3.444.700,00	0,53
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	6.000	5.000		% 100,0580	6.003.480,00	0,92
Nicht notierte Wertpapiere						238.719.175,00	36,59
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % ABN AMRO Bank 21.07.2025 (XS3035231201)	EUR	5.000	5.000		% 99,8877	4.994.385,00	0,77
0,0000 % ABN AMRO Bank 24.07.2025 CD (XS3053295336)	EUR	6.000	6.000		% 99,8708	5.992.248,00	0,92
0,0000 % Allianz 31.07.2025 (XS3066582472)	EUR	5.000	5.000		% 99,8320	4.991.600,00	0,77
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08.09.2025 (FR0129101475)	EUR	5.000	5.000		% 99,5966	4.979.830,00	0,76
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 27.11.2025 (FR0129231199)	EUR	4.000	4.000		% 99,1358	3.965.432,00	0,61
0,0000 % Bayerische Landesbank 24.07.2025 (DE000BYL00P8)	EUR	4.000	4.000		% 99,8732	3.994.928,00	0,61
0,0000 % Bayerische Landesbank 29.08.2025 (DE000BYL0ME1)	EUR	5.000	5.000		% 99,6685	4.983.425,00	0,76
0,0000 % Belfius Bank 31.07.2025 CD (BE6363823418)	EUR	6.000	6.000		% 99,8307	5.989.842,00	0,92
0,0000 % Berlin Hyp 31.07.2025 (XS3017206296)	EUR	5.000	5.000		% 99,8296	4.991.480,00	0,77
0,0000 % Bpifrance Financement 24.11.2025 (FR0129227734)	EUR	5.000	5.000		% 99,1693	4.958.465,00	0,76
0,0000 % Commerzbank 06.02.2026 (DE000CZ453W3)	EUR	5.000	5.000		% 98,7330	4.936.650,00	0,76
0,0000 % Danske Bank 11.03.2026 (XS3025936801)	EUR	3.000	3.000		% 98,5811	2.957.433,00	0,45

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,0000 % Danske Bank 16.02.2026 (XS3077195256) . . .	EUR	6.000	6.000		%	98,7169	5.923.014,00	0,91
0,0000 % DekaBank 29.08.2025 (DE000DK1FED5)	EUR	2.000	2.000		%	99,6558	1.993.116,00	0,31
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 22.09.2025 (DE000DK1FEC7)	EUR	5.000	5.000		%	99,5153	4.975.765,00	0,76
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 16.03.2026 (XS3099958566)	EUR	4.000	4.000		%	98,5120	3.940.480,00	0,60
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2025 (XS3013792935)	EUR	5.000	5.000		%	99,6835	4.984.175,00	0,76
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.)08.09.2025 (XS3020837202)	EUR	5.000	5.000		%	99,6047	4.980.235,00	0,76
0,0000 % DNB Bank 14.08.2025 (XS3054644144)	EUR	5.000	5.000		%	99,7585	4.987.925,00	0,76
0,0000 % DNB Bank 29.08.2025 (XS3066570113)	EUR	5.000	5.000		%	99,6730	4.983.650,00	0,76
0,0000 % DZ BANK 21.07.2025 (XS3035234726)	EUR	5.000	5.000		%	99,8889	4.994.445,00	0,77
0,0000 % DZ Bank 28.10.2025 (XS3063686300)	EUR	5.000	5.000		%	99,3306	4.966.530,00	0,76
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 08.09.2025 (XS3092540312)	EUR	5.000	5.000		%	99,6105	4.980.525,00	0,76
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2025 (XS3030312196)	EUR	5.000	5.000		%	99,7297	4.986.485,00	0,76
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 28.08.2025 (XS3063702602)	EUR	5.000	5.000		%	99,6726	4.983.630,00	0,76
0,0000 % Gecina 03.11.2025 (FR0129228120)	EUR	4.000	4.000		%	99,2616	3.970.464,00	0,61
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.08.2025 (XS2998725563)	EUR	5.000	5.000		%	99,8029	4.990.145,00	0,76
0,0000 % HSBC France 15.09.2025 (FR0129105666)	EUR	5.000	5.000		%	99,5641	4.978.205,00	0,76
0,0000 % ING Bank 16.03.2026 (XS3099813597)	EUR	4.000	4.000		%	98,5653	3.942.612,00	0,60
0,0000 % ING Bank 27.10.2025 CD (XS3084272858)	EUR	5.000	5.000		%	99,3329	4.966.645,00	0,76
0,0000 % KBC Bank 14.10.2025 CD (BE6364540797)	EUR	5.000	5.000		%	99,3966	4.969.830,00	0,76
0,0000 % KBC Bank 19.09.2025 CD (BE6365708831)	EUR	5.000	5.000		%	99,5387	4.976.935,00	0,76
0,0000 % KBC Bank 31.07.2025 (BE6363166636)	EUR	5.000	5.000		%	99,8284	4.991.420,00	0,77
0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Giroz. 13.01.2026 (XS3099012828)	EUR	5.000	5.000		%	98,8889	4.944.445,00	0,76
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 06.08.2025 CD (XS3068739039)	EUR	5.000	5.000		%	99,7932	4.989.660,00	0,76
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 28.08.2025 CD (XS3063775822)	EUR	5.000	5.000		%	99,6637	4.983.185,00	0,76
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 07.11.2025 (DE000MHB1C90)	EUR	6.000	6.000		%	99,2613	5.955.678,00	0,91
0,0000 % NatWest Markets 03.06.2026 (XS3090962401)	EUR	4.000	4.000		%	98,1815	3.927.260,00	0,60
0,0000 % Nordea Bank 10.11.2025 CD (XS3071328002)	EUR	6.000	6.000		%	99,4212	5.965.272,00	0,91
0,0000 % Nykredit Bank 13.01.2026 (XS3099002357)	EUR	5.000	5.000		%	98,8852	4.944.260,00	0,76
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 14.08.2025 (BE6359070412)	EUR	5.000	5.000		%	99,7456	4.987.280,00	0,76
0,0000 % Svenska Handelsbanken 07.11.2025 (XS3070529899)	EUR	6.000	6.000		%	99,2736	5.956.416,00	0,91
0,0000 % Swedbank 18.08.2025 (XS3058740351)	EUR	5.000	5.000		%	99,7336	4.986.680,00	0,76
0,0000 % Swedbank 21.07.2025 (XS3033755037)	EUR	5.000	5.000		%	99,8900	4.994.500,00	0,77
0,0000 % Swedbank 28.10.2025 (XS3063733821)	EUR	5.000	5.000		%	99,3331	4.966.655,00	0,76
0,0000 % UBS AG London 16.10.2025 CD (XS3057153366)	EUR	5.000	5.000		%	99,3986	4.969.930,00	0,76
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.2025 (FR0129251874)	EUR	5.000	5.000		%	99,5845	4.979.225,00	0,76
0,0000 % Veolia Environnement 22.07.2025 (FR0129063329)	EUR	5.000	5.000		%	99,8763	4.993.815,00	0,77
0,0000 % Veolia Environnement 30.09.2025 (FR0129259604)	EUR	5.000	5.000		%	99,4593	4.972.965,00	0,76
Summe Wertpapiervermögen							607.666.453,46	93,15
Bankguthaben							43.586.745,71	6,68
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	43.586.745,71			%	100	43.586.745,71	6,68
Sonstige Vermögensgegenstände							1.194.708,51	0,18
Zinsansprüche	EUR	1.194.222,96			%	100	1.194.222,96	0,18
Sonstige Ansprüche	EUR	485,55			%	100	485,55	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							652.447.907,68	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten							-72.579,18	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-56.305,39			%	100	-56.305,39	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-16.128,12			%	100	-16.128,12	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-145,67			%	100	-145,67	0,00

DWS Institutional ESG 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
Fondsvermögen						652.375.328,50	100,00
Anteilwert						106,07	
Umlaufende Anteile						6.150.247,000	

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 1.001.497,50.

DWS Institutional Multi Asset Total Return

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0891000118	1,5%
Klasse ID	LU2294347997	1,5%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	35.139.410,13	27,91
Sonstige öffentliche Stellen	22.588.305,96	17,95
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	19.210.784,92	15,26
Unternehmen	11.197.731,99	8,90
Institute	6.475.197,68	5,15
Regionalregierungen	1.467.523,20	1,17
Summe Anleihen:	96.078.953,88	76,34
2. Zertifikate	4.305.954,75	3,42
3. Investmentanteile	19.514.734,84	15,50
4. Derivate	-8.513,96	0,00
5. Bankguthaben	5.005.938,65	3,98
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.004.980,91	0,80
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-50.335,08	-0,04
III. Fondsvermögen	125.851.713,99	100,00

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						100.384.908,63	79,76
Verzinsliche Wertpapiere							
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	430		340	% 97,8670	420.828,10	0,33
3,1250 % Adif - Alta Velocidad 25/31.01.2030 Reg S MTN (ES0200002139)	EUR	1.500	1.500		% 101,3610	1.520.415,00	1,21
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	805			% 103,4210	832.539,05	0,66
3,6250 % Autolive 23/07.08.2029 MTN (XS2759982577)	EUR	845			% 102,0420	862.254,90	0,69
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	805			% 95,3700	767.728,50	0,61
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547)	EUR	1.550	1.550		% 96,2420	1.491.751,00	1,19
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	1.772	650		% 84,8060	1.502.762,32	1,19
3,0000 % BMW International Investment 24/27.08.2027 MTN (XS2887901325)	EUR	1.222			% 101,1610	1.236.187,42	0,98
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	2.375	2.375		% 105,9140	2.515.457,50	2,00
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.SY (IT0005637399)	EUR	760	760		% 101,3040	769.910,40	0,61
3,6250 % Chorus 22/07.09.2029 MTN (XS2521013909)	EUR	228			% 102,5720	233.864,16	0,19
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	1.430		200	% 102,6240	1.467.523,20	1,17
2,8750 % Continental AG 25/22.11.2028 MTN (XS3075393499)	EUR	1.687	1.687		% 100,1320	1.689.226,84	1,34
3,2500 % Croatia 25/11.02.2037 (XS2997390153)	EUR	910	910		% 97,9220	891.090,20	0,71
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	1.380			% 106,8450	1.474.461,00	1,17
4,3750 % DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756)	EUR	1.209			% 103,2960	1.248.848,64	0,99
3,0000 % DNB Bank 24/29.11.2030 MTN (XS2950722616)	EUR	985		910	% 100,0120	985.118,20	0,78
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	1.210			% 102,2780	1.237.563,80	0,98
3,5000 % European Investment Bank 12/15.04.27 MTN (XS0755873253)	EUR	779	779		% 102,6680	799.783,72	0,64
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	1.580			% 99,3420	1.569.603,60	1,25
0,4000 % European Union 21/04.02.37 S.NGEN (EU000A3K4C42)	EUR	1.897			% 73,4890	1.394.086,33	1,11
2,5000 % European Union 24/04.12.2031 MTN (EU000A3L1DJO)	EUR	2.225	2.225		% 99,1250	2.205.531,25	1,75
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	3.000	3.000		% 100,9970	3.029.910,00	2,41
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236)	EUR	1.520	1.520		% 93,0840	1.414.876,80	1,12
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	2.375	2.375		% 96,4970	2.291.803,75	1,82
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850)	EUR	1.309	1.309		% 100,9890	1.321.946,01	1,05
4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)	EUR	810			% 104,2960	844.797,60	0,67
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	1.660	1.660		% 77,4930	1.286.383,80	1,02
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	1.030			% 94,6470	974.864,10	0,77
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	723	723		% 100,9410	729.803,43	0,58
3,3750 % Greece 24/15.06.2034 (GR0124040743)	EUR	760	760		% 101,7870	773.581,20	0,61
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107)	EUR	1.391			% 100,6410	1.399.916,31	1,11
3,8750 % ISS Global 24/05.06.2029 MTN (XS2832954270)	EUR	1.203			% 103,4630	1.244.659,89	0,99
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848) ³⁾	EUR	4.080		1.550	% 99,1960	4.047.196,80	3,22
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	4.650	800		% 87,6600	4.076.190,00	3,24
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	1.765			% 96,7820	1.708.202,30	1,36
3,5000 % Kingspan sec ireland dac 24/31.10.2031 MTN (XS2923391861)	EUR	947			% 100,5290	952.009,63	0,76
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)	EUR	1.090			% 107,3320	1.169.918,80	0,93
4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)	EUR	1.455		230	% 107,2650	1.560.705,75	1,24

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	
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1.460			% 92,6450	1.352.617,00	1,07	
3,4470 % Orix 24/22.10.2031 MTN (XS2911122005)	EUR	1.010			% 99,8070	1.008.050,70	0,80	
3,6250 % Poland, Republic of 24/11.01.2034 S.10Y (XS2746102479)	EUR	835			% 102,4410	855.382,35	0,68	
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	1.787			% 81,3620	1.453.938,94	1,16	
4,7500 % PostNL 24/12.06.2031 (XS2803804314) ³⁾	EUR	728			% 103,7060	754.979,68	0,60	
3,6250 % ProLogis International Fundin II 22/07.03.2030 MTN (XS2529520715)	EUR	1.010			% 102,0660	1.030.866,60	0,82	
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	910			% 95,6190	870.132,90	0,69	
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)	EUR	940			% 101,9520	958.348,80	0,76	
3,3750 % RCI Banque 25/06.06.2030 MTN (FR00140106Z3)	EUR	1.019	1.019		% 99,9040	1.018.021,76	0,81	
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	1.435	1.000	2.340	% 100,3540	1.440.079,90	1,14	
3,5000 % Romania 19/03.04.34 MTN Reg S (XS1970549561) ³⁾	EUR	305			% 83,5530	254.836,65	0,20	
2,0000 % Romania 20/28.01.32 Reg S (XS2109812508) ³⁾	EUR	1.325			% 81,2670	1.076.787,75	0,86	
3,3750 % Securitas 25/20.05.2032 MTN (XS3003424341)	EUR	1.100	1.100		% 99,3700	1.093.070,00	0,87	
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) 25/30.05.2030 (XS3079613850)	EUR	2.249	2.249		% 100,2850	2.255.409,65	1,79	
3,0000 % Slovakia 24/06.11.2031 S.251 (SK4000026241)	EUR	680	680		% 100,9500	686.460,00	0,55	
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) ³⁾	EUR	2.846		275	% 93,6260	2.664.595,96	2,12	
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	1.500	1.500		% 71,8510	1.077.765,00	0,86	
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	1.600	1.600		% 75,0050	1.200.080,00	0,95	
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	988		720	% 101,7370	1.005.161,56	0,80	
4,3750 % Swedbank 23/05.09.2030 MTN (XS2676305779) ³⁾	EUR	1.285			% 106,2470	1.365.273,95	1,08	
1,0000 % UBS Group 19/24.06.2027 MTN (CH0483180946)	EUR	580			% 98,6030	571.897,40	0,45	
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	910			% 99,9800	909.818,00	0,72	
3,2500 % United Kingdom Gilt 23/31.01.2033 (GB00BMV7TC88)	GBP	2.250	2.250		% 93,6120	2.460.164,69	1,95	
4,0000 % United Kingdom Gilt 24/22.10.2031 (GB00BPSNBF73)	GBP	1.075	1.075		% 99,4810	1.249.104,42	0,99	
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46)	USD	2.070			% 86,3086	1.523.157,76	1,21	
1,3750 % US Treasury 21/31.12.28 (US91282CDP32)	USD	2.250			% 92,2813	1.770.176,16	1,41	
4,1250 % Us Treasury N/B 25/31.01.2027 (US91282CMH15) ³⁾	USD	5.550	6.100	550	% 100,4395	4.752.452,91	3,78	
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32) ³⁾	USD	2.075	2.075	1.610	% 91,9844	1.627.243,94	1,29	
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/31.01.29 (US91282CDW82)	USD	2.325			% 93,3203	1.849.778,15	1,47	
Zertifikate								
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Stück	36.890			USD 63,6225	2.000.966,82	1,59	
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80 (DE000A2TOVU5)	Stück	53.400	21.040		USD 50,6299	2.304.987,93	1,83	
Investmentanteile						19.514.734,84	15,50	
Gruppeneigene Investmentanteile						15.322.078,73	12,17	
Xtrackers Artific.Intel. & Big Data UCITS ETF 1C (IE00BGV5VN51) (0,250%)	Stück	13.434	1.748		EUR 137,2200	1.843.413,48	1,46	
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C (LU0274211480) (0,010%)	Stück	5.611	5.611		EUR 225,0500	1.262.755,55	1,00	
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%)	Stück	64.359	2.289	46.223	EUR 56,0600	3.607.965,54	2,87	
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	42.343	1.178		EUR 32,8750	1.392.026,13	1,11	
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	16.152	420		EUR 76,6580	1.238.180,02	0,98	
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	21.857	21.857		USD 55,6400	1.036.807,60	0,82	
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	46.798	5.036	7.894	USD 123,8400	4.940.930,41	3,93	
Gruppenfremde Investmentanteile						4.192.656,11	3,33	

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
InvescoM12 MDAX UCITS ETF EUR Acc. (IE00BHJYDV33) (0,190%)	Stück	26.019	26.019		EUR 50,5100	1.314.219,69	1,04
iShares IV Edge MSCI W. Q. Fact. UCITS ETF USD Acc (IE00BP3QZ601) (0,300%)	Stück	19.900	8.690		USD 73,1900	1.241.724,71	0,99
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	7.398		2.526	USD 259,5000	1.636.711,71	1,30
Summe Wertpapiervermögen						119.899.643,47	95,26
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate							
(Forderungen / Verbindlichkeiten)							
						-21.065,00	-0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL SEP 25 (EURX)	EUR	3.400				-15.640,00	-0,01
EURO-SCHATZ SEP 25 (EURX)	EUR	3.100				-5.425,00	0,00
Devisen-Derivate							
						12.551,04	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 16,18 Mio.						12.551,04	0,01
Bankguthaben							
						5.005.938,65	3,98
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.621.647,63			% 100	4.621.647,63	3,67
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	288,84			% 100	288,84	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	318.084,64			% 100	371.529,10	0,30
Neuseeländische Dollar	NZD	666,74			% 100	345,01	0,00
US Dollar	USD	14.225,62			% 100	12.128,07	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							
						1.004.980,91	0,80
Zinsansprüche	EUR	947.929,85			% 100	947.929,85	0,75
Quellensteueransprüche	EUR	575,81			% 100	575,81	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	53.243,70			% 100	53.243,70	0,04
Sonstige Ansprüche	EUR	3.231,55			% 100	3.231,55	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							
						125.923.114,07	100,06
Sonstige Verbindlichkeiten							
						-50.335,08	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-46.239,70			% 100	-46.239,70	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.095,38			% 100	-4.095,38	0,00
Fondsvermögen							
						125.851.713,99	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse IC	EUR					12.877,29	
Klasse ID	EUR					10.665,98	
Umlaufende Anteile							
Klasse IC	Stück					9.772,323	
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.

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Britische Pfund.....	GBP	0,856150	= EUR	1
Neuseeländische Dollar.....	NZD	1,932550	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,172950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, 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.

DWS Institutional Multi Asset Total Return

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 15.242.219,60.

DWS Institutional SICAV – 30.06.2025

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Institutional SICAV konsolidiert	DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	DWS Institutional ESG Pension Vario Yield
Wertpapiervermögen	4.140.854.747,32	607.888.556,81	607.666.453,46
Zins-Derivate	- 21.065,00	-	-
Devisen-Derivate	12.551,04	-	-
Bankguthaben	686.617.396,90	49.845.723,73	43.586.745,71
Sonstige Vermögensgegenstände	9.824.789,72	1.198.157,33	1.194.708,51
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	4.837.309.484,98	658.932.437,87	652.447.907,68
Sonstige Verbindlichkeiten	- 513.901,39	- 73.763,58	- 72.579,18
= Fondsvermögen	4.836.774.518,59	658.858.674,29	652.375.328,50

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	DWS Institutional Multi Asset Total Return	DWS Institutional ESG Pension Floating Yield
2.204.054.484,13	119.899.643,47	601.345.609,45
-	- 21.065,00	-
-	12.551,04	-
518.016.277,19	5.005.938,65	70.162.711,62
5.291.457,67	1.004.980,91	1.135.485,30
2.727.362.218,99	125.923.114,07	672.643.806,37
- 270.737,37	- 50.335,08	- 46.486,18
2.727.091.481,62	125.851.713,99	672.597.320,19

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 ESG 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.309.846,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,96	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.204.449,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.002.500,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	600.312,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	502.585,00		
Sitzstaat	Spanien		
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 ESG 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	6.309.846,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	6.673.845,47	-	-
Aktien	568.476,39	-	-
Sonstige	60.911,97	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen - Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p>

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	EUR; USD; JPY	-	-

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	7.303.233,83	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.155,67	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.780,90	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäft aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	6.309.846,00
Anteil	1,04

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.411.116,75		
2. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	634.085,02		
3. Name	America, United States of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	448.404,47		
4. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	445.392,98		
5. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	444.920,06		
6. Name	Belgium, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	411.684,52		
7. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	379.833,13		
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	302.383,15		
9. Name	Banco de Sabadell S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	302.049,97		
10. Name	Deutsche Bahn AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	301.686,24		

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

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

DWS Institutional ESG 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	7.303.233,83		

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

DWS Institutional ESG 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	7.453.091,50	-	-
in % des Fondsvermögens	1,11	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.852.123,50		
Sitzstaat	Spanien		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.600.298,00		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.000.670,00		
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 ESG 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	7.453.091,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.938.290,85	-	-
Aktien	4.675.477,16	-	-
Sonstige	464.526,48	-	-

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 ESG Pension Floating Yield

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	EUR; USD; JPY	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	8.078.294,49	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.448,18	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.334,83	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäft aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	7.453.091,50
Anteil	1,24

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

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.231.716,50		
2. Name	Eurocommercial Properties N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.046,94		
3. Name	Takuma Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.045,30		
4. Name	Doshisha Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.040,40		
5. Name	Kontoor Brands Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.036,78		
6. Name	Toa Corp. -1885-		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.036,24		
7. Name	Cie Automotive S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.015,97		
8. Name	Protagonist Therapeutics Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	465.005,21		
9. Name	Equinix Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	464.526,48		
10. Name	SRA Holdings Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	424.289,73		

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

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

DWS Institutional ESG 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	8.078.294,49		

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

DWS Institutional ESG 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.001.497,50	-	-
in % des Fondsvermögens	0,15	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.001.497,50		
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 ESG 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	1.001.497,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.061.787,96	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen - Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p>

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	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	1.061.787,96	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	420,52	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	180,23	-	-
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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäfte gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäfte gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

absolut	-
---------	---

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.001.497,50
Anteil	0,16

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.061.787,96		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

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

DWS Institutional ESG 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	1.061.787,96		

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

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	15.242.219,60	-	-
in % des Fondsvermögens	12,11	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.814.042,73		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.425.191,29		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.191.976,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.568.427,90		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	754.979,68		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	487.602,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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	15.242.219,60	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.905.887,55	-	-
Aktien	12.305.530,86	-	-
Sonstige	989.737,75	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen - Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p>

DWS Institutional Multi Asset Total Return

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

	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	16.201.156,16	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	9.051,56	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	3.879,00	-
	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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, 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 jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	15.242.219,60
Anteil	12,71

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

1. Name	Shima Seiki Mfg. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.975,41		
2. Name	Scroll Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.975,24		
3. Name	Matsuya Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.972,00		
4. Name	Sanshin Electronics Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.971,78		
5. Name	SRA Holdings Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.959,35		
6. Name	Mitsubishi Logistics Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.940,88		
7. Name	Hirose Electric Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	554.910,40		
8. Name	ALLFUNDS [UK] Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	550.489,51		
9. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	527.001,31		
10. Name	Doshisha Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	469.905,45		

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	16.201.156,16		

* 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

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Henning Potstada
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Niklas Seifert
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Julia Witzemann
DWS Investment 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 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
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

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
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

Michael Mohr
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: 30.6.2025

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