



DWS Institutional

Halbjahresbericht 2026

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach luxemburgischem Recht



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 Umtauschaufträge 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 Umtauschaufträgen 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 Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

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

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorgehensweisen 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 S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

2 /	Hinweise
4 /	Halbjahresbericht DWS Institutional
4 /	DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund
13 /	DWS Institutional ESG Pension Flex Yield
20 /	DWS Institutional ESG Pension Floating Yield
27 /	DWS Institutional ESG Pension Vario Yield
34 /	DWS Institutional Multi Asset Total Return
65 /	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 2026** 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	1,1%
Klasse IC100	LU2098886703	1,1%
Klasse IC500	LU2098886885	1,1%
Klasse ID	LU0787086031	1,1%
1M EUR EURIBOR seit dem 31.12.2021 (vorher: 1M EUR LIBID + 5bp)		1,1%

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

Stand: 30.6.2026

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	1.258.756.360,57	55,99
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	260.911.919,81	11,61
Unternehmen	195.887.939,01	8,71
Zentralregierungen	99.536.750,00	4,43
Regionalregierungen	58.477.080,00	2,60
Summe Anleihen:	1.873.570.049,39	83,34
2. Bankguthaben	368.006.255,79	16,37
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.733.999,92	0,30
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-225.639,93	-0,01
III. Fondsvermögen	2.248.084.665,17	100,00

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

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1.570.249.735,83	69,85
Verzinsliche Wertpapiere							
3,8750 % ABN AMRO Bank 23/21.12.2026 MTN (XS2637963146)	EUR	9.000			% 100,5860	9.052.740,00	0,40
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	10.300			% 100,2110	10.321.733,00	0,46
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	14.000			% 100,0880	14.012.320,00	0,62
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	6.000	1.700		% 99,9600	5.997.600,00	0,27
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	19.811	19.811		% 100,0660	19.824.075,26	0,88
1,6250 % Apple 14/10.11.26 (XS1135337498)	EUR	7.495	995		% 99,6650	7.469.891,75	0,33
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	2.000	2.000		% 101,2000	2.024.000,00	0,09
3,6250 % AstraZeneca 23/03.03.2027 MTN (XS2593105393)	EUR	2.000	2.000		% 100,4950	2.009.900,00	0,09
2,6330 % Aust & Nz Banking Group 25/29.09.2027 (XS3191628794)	EUR	11.000			% 100,0510	11.005.610,00	0,49
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	11.800			% 100,1050	11.812.390,00	0,53
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	11.000	6.047		% 100,2340	11.025.740,00	0,49
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16.11.2026 (XS3382701947)	EUR	14.000	14.000		% 99,0208	13.862.912,00	0,62
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	11.900	8.900		% 100,1940	11.923.086,00	0,53
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	11.000	11.000		% 100,0840	11.009.240,00	0,49
2,7500 % Bank of Montreal 22/13.10.2026 (XS2544624112)	EUR	5.000	5.000		% 100,0540	5.002.700,00	0,22
0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744)	EUR	6.000	6.000		% 98,5770	5.914.620,00	0,26
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.180	780		% 100,1740	3.185.533,20	0,14
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	13.000	13.000		% 98,5980	12.817.740,00	0,57
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	5.000	5.000		% 100,2280	5.011.400,00	0,22
1,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/26.05.27 MTN (XS1617831026)	EUR	2.100	2.100		% 98,7070	2.072.847,00	0,09
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	6.400			% 100,2300	6.414.720,00	0,29
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	13.000	13.000		% 99,9990	12.999.870,00	0,58
2,7270 % Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJ03)	EUR	15.000			% 100,0340	15.005.100,00	0,67
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	15.646	15.646		% 100,0410	15.652.414,86	0,70
0,0000 % Belfius Bank 19/28.08.26 MTN (BE6315719490)	EUR	10.000			% 99,5950	9.959.500,00	0,44
2,8070 % Belfius Bank 24/17.09.2026 MTN (BE6355573369)	EUR	11.600	3.000		% 100,0090	11.601.044,00	0,52
2,6690 % BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	13.500	5.000		% 100,0520	13.507.020,00	0,60
2,5340 % BMW Finance 25/15.07.2027 MTN (XS3120975753)	EUR	10.000			% 99,9720	9.997.200,00	0,44
2,4700 % BMW Finance 26/29.01.2028 MTN (XS3282973455)	EUR	11.000	11.000		% 99,8710	10.985.810,00	0,49
2,6200 % BMW International Investment 24/09.10.2026 MTN (XS2915279140)	EUR	8.400	5.600		% 100,0360	8.403.024,00	0,37
0,1250 % BNP Paribas 19/04.09.26 MTN (FR0013444759)	EUR	1.400	1.400		% 99,5710	1.393.994,00	0,06
0,5000 % BPCE 19/24.04.27 Reg S MTN (FR0013455540)	EUR	2.000	2.000		% 98,6000	1.972.000,00	0,09
1,7500 % BPCE 22/26.04.27 MTN (FR0014009YD9)	EUR	3.700	3.700		% 99,2100	3.670.770,00	0,16
2,9210 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	4.300	4.300		% 100,2310	4.309.933,00	0,19
0,1250 % Bpifrance Financement 20/26.02.27 MTN (FR0013510724)	EUR	6.000	6.000		% 98,3650	5.901.900,00	0,26
0,7500 % Caixabank 19/09.07.26 (ES0213307053)	EUR	1.400	1.400		% 99,9590	1.399.426,00	0,06
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	14.000			% 100,1620	14.022.680,00	0,62

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,6180 % Canadian Imperial Bank 26/18.01.2028 MTN (XS3281863574)	EUR	9.000	9.000		% 100,0260	9.002.340,00	0,40
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/07.10.26 PF (XS2393661397)	EUR	10.000			% 99,3240	9.932.400,00	0,44
2,7100 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	13.000			% 100,0040	13.000.520,00	0,58
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	9.800	1.459		% 100,1230	9.812.054,00	0,44
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	12.000	12.000		% 99,9690	11.996.280,00	0,53
2,1250 % Citigroup 14/10.09.26 MTN (XS1107727007) ..	EUR	3.992			% 99,9250	3.989.006,00	0,18
1,1250 % Coca-Cola 15/09.03.27 (XS1197833053)	EUR	3.000	3.000		% 98,9320	2.967.960,00	0,13
0,5000 % Commerzbank 19/04.12.26 MTN (DE000CZ45VC5)	EUR	3.994	3.994		% 99,0950	3.957.854,30	0,18
0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16)	EUR	7.500	7.500		% 98,5410	7.390.575,00	0,33
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	8.000	8.000		% 100,2570	8.020.560,00	0,36
0,3750 % Compagnie de Financement Foncier 19/09.04.27 MTN (FR0013413382)	EUR	6.000	6.000		% 98,2730	5.896.380,00	0,26
0,0100 % Compagnie de Financement Foncier 21/15.07.26 (FR0014004165)	EUR	4.400			% 99,9130	4.396.172,00	0,20
0,2500 % Cooperat Rabobank 19/30.10.26 MTN (XS2068969067)	EUR	6.300	6.300		% 99,2600	6.253.380,00	0,28
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	13.800			% 100,1330	13.818.354,00	0,61
5,5000 % Credit Suisse (London Branch) 23/20.08.2026 MTN (XS2589907653)	EUR	10.000			% 100,3710	10.037.100,00	0,45
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	6.800	6.800		% 99,8510	6.789.868,00	0,30
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	2.200	2.200		% 100,0190	2.200.418,00	0,10
2,4560 % Danske Bank 24/04.06.2027 (XS2835735163)	EUR	5.630	5.630		% 99,9640	5.627.973,20	0,25
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879)	EUR	12.000	148		% 100,0400	12.004.800,00	0,53
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	10.000	10.000		% 100,0250	10.002.500,00	0,44
3,3750 % DekaBank Deutsche Girozentrale 24/02.07.2027 MTN (XS2852993810)	EUR	2.700	2.700		% 100,5290	2.714.283,00	0,12
2,6130 % DekaBank DGZ 25/28.01.2028 IHS MTN (XS2987895401)	EUR	4.300	4.300		% 100,1950	4.308.385,00	0,19
0,0100 % Dexia 20/22.01.2027 MTN (XS2107302148) ..	EUR	11.000	11.000		% 98,5530	10.840.830,00	0,48
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	6.100			% 100,0420	6.102.562,00	0,27
2,4740 % DZ BANK AG 25/21.07.2027 MTN IHS (DE000DJ9AX77)	EUR	7.000	7.000		% 100,0830	7.005.810,00	0,31
0,6250 % Erste Group Bank 17/18.01.27 MTN PF (XS1550203183)	EUR	3.700	3.700		% 98,9140	3.659.818,00	0,16
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	14.641			% 100,1280	14.659.740,48	0,65
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS3277822071)	EUR	9.000	9.000		% 100,0500	9.004.500,00	0,40
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	8.500	6.000		% 99,9070	8.492.095,00	0,38
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	30.000	30.000		% 99,3630	29.808.900,00	1,33
0,0000 % France 26/02.09.2026 S.14W (FR0129570554)	EUR	20.000	20.000		% 99,5990	19.919.800,00	0,89
0,0000 % France 26/08.07.2026 S. 14W (FR0129437531)	EUR	5.000	15.000	10.000	% 99,9620	4.998.100,00	0,22
0,0000 % France 26/21.10.2026 S.28W (FR0129570588)	EUR	15.000	15.000		% 99,2650	14.889.750,00	0,66
1,6250 % Goldman Sachs Group 16/27.07.26 MTN (XS1458408561)	EUR	8.236	8.236		% 99,9330	8.230.481,88	0,37
3,1250 % Hamburg Commercial Bank 22/01.07.2026 MTN PF (DE000HCB0BP2)	EUR	1.500	1.500		% 100,0000	1.500.000,00	0,07
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731)	EUR	19.300	19.300		% 100,0700	19.313.510,00	0,86
2,5860 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000AIRQE42)	EUR	20.000	8.000		% 99,9840	19.996.800,00	0,89
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	16.000			% 100,1120	16.017.920,00	0,71
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	8.000	8.000		% 100,1080	8.008.640,00	0,36
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	5.000	5.000		% 99,9930	4.999.650,00	0,22

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. 16/29.10.26 MTN (XS1402921412)	EUR	2.000			% 99,6620	1.993.240,00	0,09
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	12.000	12.000		% 100,0230	12.002.760,00	0,53
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)	EUR	6.900	6.900		% 99,9920	6.899.448,00	0,31
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686) ..	EUR	3.000	3.000		% 99,4320	2.982.960,00	0,13
2,2130 % Land Rheinland-Palatinate 25/15.01.2027 MTN (DE000R1P1585)	EUR	16.000			% 100,0220	16.003.520,00	0,71
2,4550 % Land Rheinland-Pfalz 25/16.09.2027 MTN (DE000R1P1619)	EUR	15.000			% 99,9840	14.997.600,00	0,67
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	14.300			% 100,1360	14.319.448,00	0,64
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/29.07.26 MTN (DE000LB2CLH7)	EUR	2.300	2.300		% 99,8300	2.296.090,00	0,10
0,3750 % LB Baden-Württemberg 20/18.02.27 MTN (DE000LB2CRG6)	EUR	4.700	4.700		% 98,5620	4.632.414,00	0,21
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	11.800	11.800		% 100,1680	11.819.824,00	0,53
1,0000 % Linde 22/31.03.2027 MTN (XS2463961321) ..	EUR	2.600	2.600		% 98,6890	2.565.914,00	0,11
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)	EUR	12.000	2.800		% 99,9170	11.990.040,00	0,53
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)	EUR	11.000	11.000		% 100,0720	11.007.920,00	0,49
2,5700 % Lloyds Bank Corporate Markets 24/09.10.2026 MTN (XS2915526847)	EUR	3.000	3.000		% 100,0260	3.000.780,00	0,13
2,4320 % L'Oreal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)	EUR	13.000	3.000		% 99,9200	12.989.600,00	0,58
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)	EUR	13.000	13.000		% 99,9190	12.989.470,00	0,58
2,8480 % Macquarie Bank 24/18.12.2026 MTN (XS2963566380)	EUR	1.600	1.600		% 100,1210	1.601.936,00	0,07
2,7540 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)	EUR	14.000	14.000		% 100,1310	14.018.340,00	0,62
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)	EUR	12.000	12.000		% 99,8980	11.987.760,00	0,53
2,7330 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	12.000			% 100,0700	12.008.400,00	0,53
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) ..	EUR	14.000	14.000		% 99,8780	13.982.920,00	0,62
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	3.300	1.800		% 99,6190	3.287.427,00	0,15
2,3020 % Münchener Hypothekenbank 26/10.04.2028 MTN (DE000MHB5096)	EUR	14.000	14.000		% 99,9700	13.995.800,00	0,62
3,0980 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	2.200	2.200		% 100,1210	2.202.662,00	0,10
0,6250 % National Australia Bank 22/16.03.27 MTN (XS2450391581)	EUR	8.200	8.200		% 98,5830	8.083.806,00	0,36
2,6800 % National Bank of Canada 25/08.11.2027 MTN (XS3225861320)	EUR	9.685			% 100,0210	9.687.033,85	0,43
2,6140 % National Bank of Canada 26/13.02.2028 MTN (XS3296848735)	EUR	8.200	8.200		% 99,9220	8.193.604,00	0,36
0,6250 % Nationwide Building Society 15/25.03.27 MTN PF (XS1207683522)	EUR	2.200	2.200		% 98,5320	2.167.704,00	0,10
2,0000 % Nationwide Building Society 22/28.04.27 (XS2473346299)	EUR	3.396	3.396		% 99,3740	3.374.741,04	0,15
4,5000 % Nationwide Building Society 23/01.11.2026 MTN (XS2710354544)	EUR	10.100	1.300		% 100,6000	10.160.600,00	0,45
2,3790 % Nationwide Building Society 24/02.05.2027 MTN (XS2812616147)	EUR	2.900	2.900		% 99,9730	2.899.217,00	0,13
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	6.506			% 100,1670	6.516.865,02	0,29
2,7740 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	19.000			% 100,0480	19.009.120,00	0,85
2,7820 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	11.800			% 100,1820	11.821.476,00	0,53
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)	EUR	13.000	13.000		% 100,2990	13.038.870,00	0,58
0,2500 % New York Life Global Funding 20/23.01.27 MTN Reg S (XS2107435617)	EUR	4.937	4.937		% 98,4970	4.862.796,89	0,22
0,0000 % Niedersachsen, Land 20/11.02.27 S.892 (DE000A254RB5)	EUR	7.600	7.600		% 98,4100	7.479.160,00	0,33
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)	EUR	15.900	15.900		% 100,0790	15.912.561,00	0,71
2,3950 % Norddt. Landesbank 25/25.11.2027 PF (DE000NLB51Z3)	EUR	10.000			% 99,7810	9.978.100,00	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 Fonds- vermögen
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	14.000			% 100,0930	14.013.020,00	0,62
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	7.000	7.000		% 100,0240	7.001.680,00	0,31
0,1250 % Nordea Mortgage Bank 19/18.06.27 MTN PF (XS2013525410)	EUR	4.500	4.500		% 97,6220	4.392.990,00	0,20
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	9.500	9.500		% 99,8900	9.489.550,00	0,42
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	9.000	9.000		% 100,0040	9.000.360,00	0,40
0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998)	EUR	2.800	2.800		% 98,9610	2.770.908,00	0,12
2,7610 % Nykredit Realkredit 25/24.01.2027 MTN (DK0030522818)	EUR	4.250	4.250		% 100,1800	4.257.650,00	0,19
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	9.500	8.600		% 100,1130	9.510.735,00	0,42
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	17.000			% 100,1010	17.017.170,00	0,76
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	8.000	8.000		% 99,9500	7.996.000,00	0,36
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	10.100	10.100		% 100,0000	10.100.000,00	0,45
1,0000 % Pfizer 17/06.03.27 (XS1574158082)	EUR	1.500	1.500		% 98,8690	1.483.035,00	0,07
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	18.000			% 100,0310	18.005.580,00	0,80
2,5490 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	16.000			% 100,0140	16.002.240,00	0,71
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	15.500			% 100,1500	15.523.250,00	0,69
1,7500 % Sanofi 14/10.09.26 MTN (FR0012146801)	EUR	3.200			% 99,8260	3.194.432,00	0,14
0,5000 % Sanofi 16/13.01.27 MTN (FR0013201639)	EUR	4.200	4.200		% 98,8390	4.151.238,00	0,18
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	16.000			% 100,0460	16.007.360,00	0,71
0,0000 % Santan Consumer Finance 30.11.2026 (XS3308991747)	EUR	7.000	7.000		% 98,9011	6.923.077,00	0,31
0,0000 % Santander Consumer Finance 21.09.2026 (XS3278661411)	EUR	10.000	10.000		% 99,4407	9.944.070,00	0,44
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	2.800	2.800		% 98,9360	2.770.208,00	0,12
2,4140 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	2.765	1.765		% 99,9470	2.763.534,55	0,12
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	13.500			% 100,1190	13.516.065,00	0,60
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	11.700	11.700		% 100,0770	11.709.009,00	0,52
0,1250 % SBAB Bank AB (publ) 21/27.08.26 MTN (XS2346986990)	EUR	1.700			% 99,6360	1.693.812,00	0,08
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	14.200	1.300		% 100,0620	14.208.804,00	0,63
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	12.000	5.000		% 100,0890	12.010.680,00	0,53
1,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/11.11.26 MTN (XS2478690931)	EUR	7.000	2.500		% 99,6960	6.978.720,00	0,31
4,2500 % Société Générale 23/28.09.2026 (FR001400KZP3)	EUR	9.600	6.900		% 100,3910	9.637.536,00	0,43
3,6250 % Societe Generale Sfh 23/31.07.2026 MTN (FR001400JHR9)	EUR	11.000	1.000		% 100,0920	11.010.120,00	0,49
0,1250 % Stadshypotek 16/05.10.26 MTN PF (XS1499574991)	EUR	1.902	1.902		% 99,3970	1.890.530,94	0,08
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	16.000			% 99,9850	15.997.600,00	0,71
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	10.000			% 100,0590	10.005.900,00	0,45
0,1250 % Svenska Handelsbanken 21/03.11.26 MTN (XS2404629235)	EUR	6.112			% 99,1740	6.061.514,88	0,27
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	8.200	1.000		% 100,1310	8.210.742,00	0,37
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	8.600	8.600		% 100,1940	8.616.684,00	0,38
0,2500 % Swedbank 21/02.11.26 MTN (XS2404027935)	EUR	3.189			% 99,2280	3.164.380,92	0,14
1,3000 % Swedbank 22/17.02.27 MTN (XS2443485565)	EUR	3.635	3.635		% 99,1630	3.604.575,05	0,16
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	4.200	3.100		% 100,1480	4.206.216,00	0,19
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419)	EUR	14.000	2.000		% 99,9910	13.998.740,00	0,62
3,2500 % The Procter & Gamble 23/02.08.2026 (XS2617256065)	EUR	2.300	2.300		% 100,0400	2.300.920,00	0,10
2,6710 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	15.000			% 100,0290	15.004.350,00	0,67

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	2.800	2.800		% 100,2630	2.807.364,00	0,12
2,5550 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	7.736	7.736		% 100,1770	7.749.692,72	0,34
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	11.500	5.500		% 100,0740	11.508.510,00	0,51
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	10.000			% 100,0150	10.001.500,00	0,44
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	10.000	10.000		% 99,9140	9.991.400,00	0,44
2,6310 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	5.473			% 100,0060	5.473.328,38	0,24
2,4830 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 26/28.01.2028 MTN (XS3284417055)	EUR	10.000	10.000		% 99,9300	9.993.000,00	0,44
3,1250 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/11.01.2027 MTN (XS2744121869)	EUR	3.800	3.800		% 100,1960	3.807.448,00	0,17
2,6640 % Toyota Motor Finance 25/27.05.2027 MTN (XS3078649756)	EUR	1.075	1.075		% 100,0840	1.075.903,00	0,05
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872)	EUR	30.000	30.000		% 99,7340	29.920.200,00	1,33
2,5810 % Ubs Ag London 25/21.11.2027 S.1 (XS3239180071)	EUR	14.000			% 100,0980	14.013.720,00	0,62
0,3750 % UniCredit 16/31.10.26 MTN PF (IT0005212987)	EUR	5.800	5.800		% 99,3240	5.760.792,00	0,26
3,3750 % Unicredit 23/31.01.2027 MTN (IT0005549362)	EUR	7.000	7.000		% 100,4360	7.030.520,00	0,31
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 21/28.09.2026 MTN (DE000HV2AYN4)	EUR	3.000	3.000		% 99,4060	2.982.180,00	0,13
2,5490 % Unilever Capital 25/05.09.2027 MTN (XS3177018457)	EUR	14.000			% 99,9020	13.986.280,00	0,62
0,1250 % Volkswagen Financial Services 21/12.02.2027 MTN (XS2374595044)	EUR	2.641	2.641		% 98,3260	2.596.789,66	0,12
2,8020 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	9.100	9.100		% 100,0010	9.100.091,00	0,40
0,3750 % Volkswagen Leasing 21/20.07.26 MTN (XS2343822842)	EUR	2.400	2.400		% 99,8720	2.396.928,00	0,11
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	11.000	11.000		% 100,2420	11.026.620,00	0,49
Nicht notierte Wertpapiere						303.320.313,56	13,49
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Bayerische Landesbank 31.02.2026 (DE000BYL0LE3)	EUR	10.000	10.000		% 99,6101	9.961.010,00	0,44
0,0000 % Belfius Bank 30.10.2026 CD (BE6373921517)	EUR	12.000	12.000		% 99,1705	11.900.460,00	0,53
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	14.000	14.000		% 99,9390	13.991.460,00	0,62
0,0000 % Commerzbank 06.01.2027 CD (DE000CZ459H1)	EUR	14.000	14.000		% 98,6592	13.812.288,00	0,61
0,0000 % Commerzbank 21.10.2026 (FR000CZ458S0)	EUR	10.000	10.000		% 99,2493	9.924.930,00	0,44
2,2159 % Commonwealth Bank Aust 25/12.12.2026 MTN (XS3251563253)	EUR	8.000			% 99,8730	7.989.840,00	0,36
0,0000 % DANSKE Bank 30.09.2026 (FR0129676112)	EUR	14.000	14.000		% 99,3942	13.915.188,00	0,62
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 11.03.2027 CD (XS3410924008)	EUR	14.000	14.000		% 98,1373	13.739.222,00	0,61
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2026 (XS3307269624)	EUR	15.000	15.000		% 99,6429	14.946.435,00	0,66
0,0000 % DZ BANK 09.09.2026 (XS3315384001)	EUR	12.000	12.000		% 99,5521	11.946.252,00	0,53
0,0000 % DZ Bank 14.10.2026 (XS3276143800)	EUR	7.000	7.000		% 99,3108	6.951.756,00	0,31
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2026 (XS3303503427)	EUR	8.000	8.000		% 99,6845	7.974.760,00	0,35
0,0000 % Gecina 09.09.2026 (FR0129599512)	EUR	10.000	10.000		% 99,5318	9.953.180,00	0,44
0,0000 % HSBC Continental Europe 16.09.2026 (FR0129672434)	EUR	12.000	12.000		% 99,4979	11.939.748,00	0,53
0,0000 % ING Bank 16.11.2026 (XS3322431100)	EUR	12.000	12.000		% 99,0669	11.888.032,56	0,53
0,0000 % KBC Bank 20.07.2026 (BE6372761559)	EUR	12.000	12.000		% 99,8762	11.985.144,00	0,53
0,0000 % KBC Bank 31.07.2026 CD (BE6371454099)	EUR	6.000	6.000		% 99,8035	5.988.210,00	0,27
0,0000 % KBC Bank 31.08.2026 (BE6373255643)	EUR	12.000	12.000		% 99,5947	11.951.364,00	0,53
0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Giroz.15.10.2026 (XS3277017540)	EUR	12.000	12.000		% 99,3177	11.918.124,00	0,53
0,0000 % Lloyds Bank 13.10.2026 (XS3346255329)	EUR	14.000	14.000		% 99,2903	13.900.642,00	0,62
2,3700 % Macquarie Bank 25/09.10.2026 MTN (XS3181962732)	EUR	15.000			% 100,0010	15.000.150,00	0,67
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 09.11.2026 CD (XS3373437089)	EUR	10.000	10.000		% 99,0914	9.909.140,00	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 Fonds- vermögen
0,0000 % Nordea Bank 10.08.2026 (XS3229103554) . . .	EUR	6.000			% 99,7502	5.985.012,00	0,27
0,0000 % OP Corporate Bank 10.08.2026 (XS3295635885)	EUR	8.000	8.000		% 99,7400	7.979.200,00	0,35
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 13.07.2026 (BE6369235211)	EUR	12.000	12.000		% 99,9241	11.990.892,00	0,53
0,0000 % Veolia Environnement 09.10.2026 (FR0129678548)	EUR	12.000	12.000		% 99,2981	11.915.772,00	0,53
0,0000 % Veolia Environnement 10.08.2026 (FR0129655041)	EUR	14.000	14.000		% 99,7293	13.962.102,00	0,62
Summe Wertpapiervermögen						1.873.570.049,39	83,34
Bankguthaben						368.006.255,79	16,37
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	367.611.804,61			% 100	367.611.804,61	16,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	95.628,93			% 100	111.047,94	0,00
Japanische Yen	JPY	4.088.170,00			% 100	22.105,39	0,00
US Dollar	USD	297.709,70			% 100	261.297,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						6.733.999,92	0,30
Zinsansprüche	EUR	6.733.999,92			% 100	6.733.999,92	0,30
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2.248.310.305,10	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-225.639,93	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-169.939,78			% 100	-169.939,78	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-55.700,15			% 100	-55.700,15	0,00
Fondsvermögen						2.248.084.665,17	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	15.212,98
Klasse ID	EUR	13.456,05
Klasse IC100	EUR	15.252,20
Klasse IC500	EUR	15.259,62
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	107.722,644
Klasse ID	Stück	2.128,600
Klasse IC100	Stück	29.689,499
Klasse IC500	Stück	8.377,000

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 30.06.2026

Britische Pfund	GBP	0,861150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	184,940000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,139350	= EUR	1

DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund

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	1,1%

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

Stand: 30.6.2026
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	334.099.887,26	72,73
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	61.527.945,20	13,39
Unternehmen	48.212.837,32	10,49
Regionalregierungen	6.999.640,00	1,52
Zentralregierungen	2.987.970,00	0,65
Summe Anleihen:	453.828.279,78	98,78
2. Bankguthaben	4.365.722,48	0,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.302.170,11	0,28
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-51.108,95	-0,01
III. Fondsvermögen	459.445.063,42	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						355.281.013,26	77,33
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	1.300			% 100,2110	1.302.743,00	0,28
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	4.000			% 100,0880	4.003.520,00	0,87
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	1.100			% 99,9600	1.099.560,00	0,24
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	5.402	5.402		% 100,0660	5.405.565,32	1,18
1,6250 % Apple 14/10.11.26 (XS113537498)	EUR	1.000	1.000		% 99,6650	996.650,00	0,22
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	4.000			% 100,1050	4.004.200,00	0,87
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	4.500			% 100,2340	4.510.530,00	0,98
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16.11.2026 (XS3382701947)	EUR	3.000	3.000		% 99,0208	2.970.624,00	0,65
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	1.000	1.000		% 100,1940	1.001.940,00	0,22
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	3.000	3.000		% 100,0840	3.002.520,00	0,65
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.000			% 100,1740	3.005.220,00	0,65
2,9630 % Bank of Montreal 26/24.03.2029 MTN (XS3320133864)	EUR	3.479	3.479		% 100,1330	3.483.627,07	0,76
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	2.700	2.700		% 98,5980	2.662.146,00	0,58
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	3.000			% 100,2280	3.006.840,00	0,65
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	4.000			% 100,2300	4.009.200,00	0,87
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	3.000	3.000		% 99,9990	2.999.970,00	0,65
2,7270 % Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJO3)	EUR	3.000			% 100,0340	3.001.020,00	0,65
2,7040 % Banque Federative Credit Mutuel 26/21.01.2029 MTN (FR0014015GO0)	EUR	4.000	4.000		% 100,0070	4.000.280,00	0,87
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	3.293	3.293		% 100,0410	3.294.350,13	0,72
2,6690 % BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	1.600			% 100,0520	1.600.832,00	0,35
2,5340 % BMW Finance 25/15.07.2027 MTN (XS3120975753)	EUR	4.000			% 99,9720	3.998.880,00	0,87
2,4700 % BMW Finance 26/29.01.2028 MTN (XS3282973455)	EUR	3.000	3.000		% 99,8710	2.996.130,00	0,65
2,6200 % BMW International Investment 24/09.10.2026 MTN (XS2915279140)	EUR	1.500	1.500		% 100,0360	1.500.540,00	0,33
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	4.000			% 100,1620	4.006.480,00	0,87
2,6180 % Canadian Imperial Bank 26/18.01.2028 MTN (XS3281863574)	EUR	3.000	3.000		% 100,0260	3.000.780,00	0,65
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/07.10.26 PF (XS2393661397)	EUR	2.000			% 99,3240	1.986.480,00	0,43
2,7100 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	2.000		1.000	% 100,0040	2.000.080,00	0,44
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	3.000	1.000		% 100,1230	3.003.690,00	0,65
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	4.000	4.000		% 99,9690	3.998.760,00	0,87
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.500			% 100,2570	2.506.425,00	0,55
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	2.000		2.000	% 100,1330	2.002.660,00	0,44
5,5000 % Credit Suisse (London Branch) 23/20.08.2026 MTN (XS2589907653)	EUR	2.000		1.000	% 100,3710	2.007.420,00	0,44
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	3.000		1.000	% 100,0190	3.000.570,00	0,65
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879)	EUR	5.000	1.444		% 100,0400	5.002.000,00	1,09
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	3.000	3.000		% 100,0250	3.000.750,00	0,65
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	4.000			% 100,0420	4.001.680,00	0,87
2,4740 % DZ BANK AG 25/21.07.2027 MTN IHS (DE000DJ9AX77)	EUR	3.000	3.000		% 100,0830	3.002.490,00	0,65

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
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	4.000			% 100,1280	4.005.120,00	0,87
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS3277822071)	EUR	3.000	3.000		% 100,0500	3.001.500,00	0,65
0,0000 % France 26/02.09.2026 S.14W (FR0129570554)	EUR	3.000	3.000		% 99,5990	2.987.970,00	0,65
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731)	EUR	4.400	4.400		% 100,0700	4.403.080,00	0,96
2,5860 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	3.000	1.000	1.000	% 99,9840	2.999.520,00	0,65
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	2.500		1.000	% 100,1120	2.502.800,00	0,54
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	2.000	2.000		% 100,1080	2.002.160,00	0,44
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	1.000	1.000		% 99,9930	999.930,00	0,22
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	5.000	5.000		% 100,0230	5.001.150,00	1,09
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)	EUR	2.300	2.300		% 99,9920	2.299.816,00	0,50
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686) .	EUR	3.300			% 99,4320	3.281.256,00	0,71
2,2130 % Land Rheinland-Palatinat 25/15.01.2027 MTN (DE000RPL1585)	EUR	2.000		1.000	% 100,0220	2.000.440,00	0,44
2,4550 % Land Rheinland-Pfalz 25/16.09.2027 MTN (DE000RPL1619)	EUR	2.000		3.000	% 99,9840	1.999.680,00	0,44
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	4.000	2.700	1.000	% 100,1360	4.005.440,00	0,87
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	3.000	3.000		% 100,1680	3.005.040,00	0,65
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)	EUR	3.200			% 99,9170	3.197.344,00	0,70
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)	EUR	1.500	1.500		% 100,0720	1.501.080,00	0,33
2,5700 % Lloyds Bank Corporate Markets 24/09.10.2026 MTN (XS2915526847)	EUR	1.000	1.000		% 100,0260	1.000.260,00	0,22
2,4320 % L'Oréal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)	EUR	4.000	1.500	1.000	% 99,9200	3.996.800,00	0,87
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)	EUR	3.000	3.100	100	% 99,9190	2.997.570,00	0,65
2,7540 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)	EUR	2.000	2.000		% 100,1310	2.002.620,00	0,44
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)	EUR	3.000	3.000		% 99,8980	2.996.940,00	0,65
2,7330 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000			% 100,0700	3.002.100,00	0,65
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) . . .	EUR	3.500	3.500		% 99,8780	3.495.730,00	0,76
2,3020 % Münchener Hypothekenbank 26/10.04.2028 MTN (DE000MHB5096)	EUR	3.000	4.000	1.000	% 99,9700	2.999.100,00	0,65
2,6800 % National Bank of Canada 25/08.11.2027 MTN (XS3225861320)	EUR	3.873			% 100,0210	3.873.813,33	0,84
2,6140 % National Bank of Canada 26/13.02.2028 MTN (XS3296848735)	EUR	2.000	2.000		% 99,9220	1.998.440,00	0,43
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	1.800			% 100,1670	1.803.006,00	0,39
2,7740 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	3.000		1.000	% 100,0480	3.001.440,00	0,65
2,7820 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.000			% 100,1820	4.007.280,00	0,87
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)	EUR	5.000	5.000		% 100,2990	5.014.950,00	1,09
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)	EUR	3.000	3.000		% 100,0790	3.002.370,00	0,65
2,3950 % Norddt. Landesbank 25/25.11.2027 PF (DE000NLB51Z3)	EUR	3.000			% 99,7810	2.993.430,00	0,65
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312) ³⁾	EUR	5.000			% 100,0930	5.004.650,00	1,09
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	4.000			% 100,0240	4.000.960,00	0,87
2,5480 % Nordea Bank Abp 25/23.10.2028 MTN Reg S (XS3215430060)	EUR	4.000	4.000		% 99,9840	3.999.360,00	0,87
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	3.000	3.000		% 99,8900	2.996.700,00	0,65
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	4.000	4.000		% 100,0040	4.000.160,00	0,87
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS279447518)	EUR	3.000	2.500	1.050	% 100,1130	3.003.390,00	0,65
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	4.000		2.000	% 100,1010	4.004.040,00	0,87

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
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	2.000	2.000		% 99,9500	1.999.000,00	0,44
2,5300 % OP Corporate Bank 26/30.01.2029 MTN (XS3284416677)	EUR	4.439	4.439		% 99,9850	4.438.334,15	0,97
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	3.000	3.000		% 100,0000	3.000.000,00	0,65
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	4.500			% 100,0310	4.501.395,00	0,98
2,5490 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	2.000		2.000	% 100,0140	2.000.280,00	0,44
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	4.000			% 100,1500	4.006.000,00	0,87
0,5000 % Sanofi 16/13.01.27 MTN (FR0013201639)	EUR	1.200	1.200		% 98,8390	1.186.068,00	0,26
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	3.000	600	1.600	% 100,0460	3.001.380,00	0,65
0,0000 % Santan Consumer Finance 30.11.2026 (XS3308991747)	EUR	5.000	5.000		% 98,9011	4.945.055,00	1,08
0,0000 % Santander Consumer Finance 21.09.2026 (XS3278661411)	EUR	4.000	4.000		% 99,4407	3.977.628,00	0,87
2,4140 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	3.000		1.000	% 99,9470	2.998.410,00	0,65
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	3.000			% 100,1190	3.003.570,00	0,65
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	2.300	2.300		% 100,0770	2.301.771,00	0,50
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	3.000		1.000	% 100,0620	3.001.860,00	0,65
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	4.000			% 100,0890	4.003.560,00	0,87
1,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/11.11.26 MTN (XS2478690931)	EUR	1.000	1.000		% 99,6960	996.960,00	0,22
4,1250 % Société Générale 23/02.06.2027 (FR001400IDW0)	EUR	2.000	2.000		% 101,2440	2.024.880,00	0,44
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 99,9850	2.999.550,00	0,65
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	4.000			% 100,0590	4.002.360,00	0,87
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	2.000		2.000	% 100,1310	2.002.620,00	0,44
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	5.000	1.000		% 100,1940	5.009.700,00	1,09
2,5890 % Svenska Handelsbanken 26/16.02.2029 MTN Reg S (XS3295023173)	EUR	3.235	3.235		% 99,9380	3.232.994,30	0,70
0,2500 % Swedbank 21/02.11.26 MTN (XS2404027935) ³⁾	EUR	817			% 99,2280	810.692,76	0,18
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	3.500		1.000	% 100,1480	3.505.180,00	0,76
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419) ³⁾	EUR	5.000	1.000		% 99,9910	4.999.550,00	1,09
2,7600 % Swedbank 26/23.03.2029 MTN (XS3325380718)	EUR	4.000	4.000		% 99,9250	3.997.000,00	0,87
2,6710 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	2.000		1.000	% 100,0290	2.000.580,00	0,44
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,2630	3.007.890,00	0,65
2,5550 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.000			% 100,1770	3.005.310,00	0,65
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	3.000	1.000	1.000	% 100,0740	3.002.220,00	0,65
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0150	4.000.600,00	0,87
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	3.000	3.000		% 99,9140	2.997.420,00	0,65
2,6310 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	2.000			% 100,0060	2.000.120,00	0,44
2,4830 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 26/28.01.2028 MTN (XS3284417055)	EUR	3.000	3.000		% 99,9300	2.997.900,00	0,65
2,5810 % Ubs Ag London 25/21.11.2027 S.1 (XS3239180071)	EUR	4.000			% 100,0980	4.003.920,00	0,87
3,3750 % Unicredit 23/31.01.2027 MTN (IT0005549362)	EUR	2.000	2.000		% 100,4360	2.008.720,00	0,44
2,5490 % Unilever Capital 25/05.09.2027 MTN (XS3177018457)	EUR	5.000			% 99,9020	4.995.100,00	1,09
3,7500 % Volkswagen Financial Services 24/10.09.2026 MTN (XS2837886014) ³⁾	EUR	1.540	1.540		% 100,1680	1.542.587,20	0,34
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	3.000	3.000		% 100,2420	3.007.260,00	0,65

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
Nicht notierte Wertpapiere						98.547.266,52	21,45
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Bayerische Landesbank 31.02.2026 (DE000BYLOLE3)	EUR	5.000	5.000		% 99,6101	4.980.505,00	1,08
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	5.000	5.000		% 99,9390	4.996.950,00	1,09
0,0000 % Commerzbank 06.01.2027 CD (DE000CZ459H1)	EUR	4.000	4.000		% 98,6592	3.946.368,00	0,86
0,0000 % Commerzbank 21.10.2026 (DE000CZ458S0) .	EUR	3.000	3.000		% 99,2493	2.977.479,00	0,65
2,2159 % Commonwealth Bank Aust 25/12.12.2026 MTN (XS3251563253)	EUR	3.000		1.000	% 99,8730	2.996.190,00	0,65
0,0000 % DANSKE Bank 30.09.2026 (FR0129676112) .	EUR	4.000	4.000		% 99,3942	3.975.768,00	0,87
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 11.03.2027 CD (XS3410924008)	EUR	2.000	2.000		% 98,1373	1.962.746,00	0,43
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2026 (XS3307269624)	EUR	4.000	4.000		% 99,6429	3.985.716,00	0,87
0,0000 % DZ BANK 09.09.2026 (XS3315384001)	EUR	5.000	5.000		% 99,5521	4.977.605,00	1,08
0,0000 % DZ Bank 14.10.2026 (XS3276143800)	EUR	2.000	2.000		% 99,3108	1.986.216,00	0,43
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2026 (XS3303503422)	EUR	2.000	2.000		% 99,6845	1.993.690,00	0,43
0,0000 % Gecina 09.09.2026 (FR0129599512)	EUR	3.000	3.000		% 99,5318	2.985.954,00	0,65
0,0000 % HSBC Continental Europe 16.09.2026 (FR0129672434)	EUR	4.000	4.000		% 99,4979	3.979.916,00	0,87
0,0000 % ING Bank 16.11.2026 (XS3322431100)	EUR	4.000	4.000		% 99,0669	3.962.677,52	0,86
0,0000 % KBC Bank 20.07.2026 (BE6372761559)	EUR	5.000	5.000		% 99,8762	4.993.810,00	1,09
0,0000 % KBC Bank 31.07.2026 CD (BE6371454099) .	EUR	5.000	5.000		% 99,8035	4.990.175,00	1,09
0,0000 % KBC Bank 31.08.2026 (BE6373255643)	EUR	4.000	4.000		% 99,5947	3.983.788,00	0,87
0,0000 % Lloyds Bank 13.10.2026 (XS3346255329) .	EUR	5.000	5.000		% 99,2903	4.964.515,00	1,08
2,3700 % Macquarie Bank 25/09.10.2026 MTN (XS3181962732)	EUR	5.000			% 100,0010	5.000.050,00	1,09
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 09.11.2026 CD (XS3373437089)	EUR	3.000	3.000		% 99,0914	2.972.742,00	0,65
0,0000 % Nordea Bank 10.08.2026 (XS3229103554) .	EUR	6.000			% 99,7502	5.985.012,00	1,30
0,0000 % OP Corporate Bank 10.08.2026 (XS3295635885)	EUR	2.000	2.000		% 99,7400	1.994.800,00	0,43
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 13.07.2026 (BE6369235211)	EUR	5.000	5.000		% 99,9241	4.996.205,00	1,09
0,0000 % Veolia Environnement 09.10.2026 (FR0129678548)	EUR	4.000	4.000		% 99,2981	3.971.924,00	0,86
0,0000 % Veolia Environnement 10.08.2026 (FR0129655041)	EUR	5.000	5.000		% 99,7293	4.986.465,00	1,09
Summe Wertpapiervermögen						453.828.279,78	98,78
Bankguthaben						4.365.722,48	0,95
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.364.588,02			% 100	4.364.588,02	0,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	1.292,55			% 100	1.134,46	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.302.170,11	0,28
Zinsansprüche	EUR	1.301.604,83			% 100	1.301.604,83	0,28
Sonstige Ansprüche	EUR	565,28			% 100	565,28	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						459.496.172,37	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-51.108,95	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-39.581,56			% 100	-39.581,56	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-11.357,81			% 100	-11.357,81	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-169,58			% 100	-169,58	0,00
Fondsvermögen						459.445.063,42	100,00
Anteilwert						12.329,43	
Umlaufende Anteile						37.264,100	

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.

DWS Institutional ESG Pension Flex Yield

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

US Dollar..... USD 1,139350 = 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 3.002.642,00.

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0193172185	1,1%

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

Stand: 30.6.2026

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	334.928.091,78	72,50
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	58.389.530,00	12,64
Unternehmen	51.511.147,32	11,15
Regionalregierungen	10.999.380,00	2,38
Summe Anleihen:	455.828.149,10	98,67
2. Bankguthaben	4.886.595,21	1,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.259.124,49	0,27
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.480,98	0,00
III. Fondsvermögen	461.942.387,82	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						360.280.975,58	77,99
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	1.400			% 100,2110	1.402.954,00	0,30
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	4.200			% 100,0880	4.203.696,00	0,91
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	1.200			% 99,9600	1.199.520,00	0,26
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	5.402	5.402		% 100,0660	5.405.565,32	1,17
1,6250 % Apple 14/10.11.26 (XS1135337498)	EUR	1.000	1.000		% 99,6650	996.650,00	0,22
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	4.000			% 100,1050	4.004.200,00	0,87
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	5.400			% 100,2340	5.412.636,00	1,17
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16.11.2026 (XS3382701947)	EUR	3.000	3.000		% 99,0208	2.970.624,00	0,64
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	900	900		% 100,1940	901.746,00	0,20
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	3.000	3.000		% 100,0840	3.002.520,00	0,65
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.920			% 100,1740	3.926.820,80	0,85
2,9630 % Bank of Montreal 26/24.03.2029 MTN (XS3320133864)	EUR	3.479	3.479		% 100,1330	3.483.627,07	0,75
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	2.700	2.700		% 98,5980	2.662.146,00	0,58
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	3.000			% 100,2280	3.006.840,00	0,65
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR0014000EPO)	EUR	4.000			% 100,2300	4.009.200,00	0,87
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	3.000	3.000		% 99,9990	2.999.970,00	0,65
2,7040 % Banque Federative Credit Mutuel 26/21.01.2029 MTN (FR0014015GO0)	EUR	4.000	4.000		% 100,0070	4.000.280,00	0,87
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	3.293	3.293		% 100,0410	3.294.350,13	0,71
2,6690 % BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	1.600			% 100,0520	1.600.832,00	0,35
2,5340 % BMW Finance 25/15.07.2027 MTN (XS3120975753)	EUR	3.000			% 99,9720	2.999.160,00	0,65
2,4700 % BMW Finance 26/29.01.2028 MTN (XS3282973455)	EUR	3.000	3.000		% 99,8710	2.996.130,00	0,65
2,6200 % BMW International Investment 24/09.10.2026 MTN (XS2915279140)	EUR	1.500	1.500		% 100,0360	1.500.540,00	0,32
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	4.000			% 100,1620	4.006.480,00	0,87
2,6180 % Canadian Imperial Bank 26/18.01.2028 MTN (XS3281863574)	EUR	3.000	3.000		% 100,0260	3.000.780,00	0,65
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/07.10.26 PF (XS2393661397)	EUR	2.000			% 99,3240	1.986.480,00	0,43
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	3.000	776		% 100,1230	3.003.690,00	0,65
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	4.000	4.000		% 99,9690	3.998.760,00	0,87
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.782			% 100,2570	2.789.149,74	0,60
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	4.000			% 100,1330	4.005.320,00	0,87
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	4.000			% 100,0190	4.000.760,00	0,87
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879)	EUR	3.700	144		% 100,0400	3.701.480,00	0,80
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	3.000	3.000		% 100,0250	3.000.750,00	0,65
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	5.000			% 100,0420	5.002.100,00	1,08
2,4740 % DZ BANK AG 25/21.07.2027 MTN IHS (DE000DJ9AX77)	EUR	3.000	3.000		% 100,0830	3.002.490,00	0,65
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	3.660			% 100,1280	3.664.684,80	0,79
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS3277822071)	EUR	3.000	3.000		% 100,0500	3.001.500,00	0,65

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 Fonds- vermögen
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731) ³⁾	EUR	4.400	4.400		% 100,0700	4.403.080,00	0,95
2,5860 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	4.000	1.000		% 99,9840	3.999.360,00	0,87
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	4.000			% 100,1120	4.004.480,00	0,87
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	2.000	2.000		% 100,1080	2.002.160,00	0,43
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	1.000	1.000		% 99,9930	999.930,00	0,22
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	5.000	5.000		% 100,0230	5.001.150,00	1,08
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)	EUR	1.400	1.400		% 99,9920	1.399.888,00	0,30
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686) .	EUR	3.400			% 99,4320	3.380.688,00	0,73
2,2130 % Land Rheinland-Palatinate 25/15.01.2027 MTN (DE000RPL1585)	EUR	3.000			% 100,0220	3.000.660,00	0,65
2,4550 % Land Rheinland-Pfalz 25/16.09.2027 MTN (DE000RPL1619)	EUR	4.000			% 99,9840	3.999.360,00	0,87
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	5.000	2.700		% 100,1360	5.006.800,00	1,08
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	3.000	3.000		% 100,1680	3.005.040,00	0,65
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)	EUR	3.200			% 99,9170	3.197.344,00	0,69
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)	EUR	1.500	1.500		% 100,0720	1.501.080,00	0,32
2,5700 % Lloyds Bank Corporate Markets 24/09.10.2026 MTN (XS2915526847)	EUR	1.000	1.000		% 100,0260	1.000.260,00	0,22
2,4320 % L'Oreal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)	EUR	5.000	1.500		% 99,9200	4.996.000,00	1,08
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)	EUR	3.100	3.100		% 99,9190	3.097.489,00	0,67
2,7540 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)	EUR	2.000	2.000		% 100,1310	2.002.620,00	0,43
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)	EUR	3.000	3.000		% 99,8980	2.996.940,00	0,65
2,7330 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000			% 100,0700	3.002.100,00	0,65
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) . .	EUR	3.000	3.000		% 99,8780	2.996.340,00	0,65
2,3020 % Münchener Hypothekenbank 26/10.04.2028 MTN (DE000MHB5096)	EUR	4.000	4.000		% 99,9700	3.998.800,00	0,87
2,6800 % National Bank of Canada 25/08.11.2027 MTN (XS3225861320)	EUR	3.873			% 100,0210	3.873.813,33	0,84
2,6140 % National Bank of Canada 26/13.02.2028 MTN (XS3296848735)	EUR	2.000	2.000		% 99,9220	1.998.440,00	0,43
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	2.002			% 100,1670	2.005.343,34	0,43
2,7820 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.400			% 100,1820	4.408.008,00	0,95
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)	EUR	5.000	5.000		% 100,2990	5.014.950,00	1,09
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)	EUR	3.000	3.000		% 100,0790	3.002.370,00	0,65
2,3950 % Norddt. Landesbank 25/25.11.2027 PF (DE000NLB51Z3)	EUR	3.000			% 99,7810	2.993.430,00	0,65
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	4.000			% 100,0930	4.003.720,00	0,87
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	4.000			% 100,0240	4.000.960,00	0,87
2,5480 % Nordea Bank Abp 25/23.10.2028 MTN Reg S (XS3215430060)	EUR	4.000	4.000		% 99,9840	3.999.360,00	0,87
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	3.000	3.000		% 99,8900	2.996.700,00	0,65
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	4.000	4.000		% 100,0040	4.000.160,00	0,87
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	4.050			% 100,1130	4.054.576,50	0,88
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	6.000			% 100,1010	6.006.060,00	1,30
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	2.000	2.000		% 99,9500	1.999.000,00	0,43
2,5300 % OP Corporate Bank 26/30.01.2029 MTN (XS3284416677)	EUR	4.439	4.439		% 99,9850	4.438.334,15	0,96
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	3.000	3.000		% 100,0000	3.000.000,00	0,65

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 Fonds- vermögen
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	5.000			% 100,0310	5.001.550,00	1,08
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	5.000			% 100,1500	5.007.500,00	1,08
0,5000 % Sanofi 16/13.01.27 MTN (FR0013201639)	EUR	1.300	1.300		% 98,8390	1.284.907,00	0,28
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	5.000			% 100,0460	5.002.300,00	1,08
0,0000 % Santan Consumer Finance 30.11.2026 (XS3308991747)	EUR	4.000	4.000		% 98,9011	3.956.044,00	0,86
0,0000 % Santander Consumer Finance 21.09.2026 (XS3278661411)	EUR	4.000	4.000		% 99,4407	3.977.628,00	0,86
2,4140 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	4.000			% 99,9470	3.997.880,00	0,87
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	3.000			% 100,1190	3.003.570,00	0,65
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	2.300	2.300		% 100,0770	2.301.771,00	0,50
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	4.100			% 100,0620	4.102.542,00	0,89
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	4.560			% 100,0890	4.564.058,40	0,99
1,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/11.11.26 MTN (XS2478690931)	EUR	1.500			% 99,6960	1.495.440,00	0,32
4,1250 % Société Générale 23/02.06.2027 (FR001400IDW0)	EUR	2.000	2.000		% 101,2440	2.024.880,00	0,44
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 99,9850	2.999.550,00	0,65
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	3.000			% 100,0590	3.001.770,00	0,65
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	3.000			% 100,1310	3.003.930,00	0,65
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280) 3)	EUR	5.624	1.000		% 100,1940	5.634.910,56	1,22
2,5890 % Svenska Handelsbanken 26/16.02.2029 MTN Reg S (XS3295023173)	EUR	3.235	3.235		% 99,9380	3.232.994,30	0,70
0,2500 % Swedbank 21/02.11.26 MTN (XS2404027935)	EUR	817			% 99,2280	810.692,76	0,18
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	5.708			% 100,1480	5.716.447,84	1,24
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419)	EUR	5.000	1.000		% 99,9910	4.999.550,00	1,08
2,7600 % Swedbank 26/23.03.2029 MTN (XS3325380718)	EUR	4.000	4.000		% 99,9250	3.997.000,00	0,87
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,2630	3.007.890,00	0,65
2,5550 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.602			% 100,1770	3.608.375,54	0,78
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	4.000			% 100,0740	4.002.960,00	0,87
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0150	4.000.600,00	0,87
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	3.000	3.000		% 99,9140	2.997.420,00	0,65
2,4830 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 26/28.01.2028 MTN (XS3284417055)	EUR	3.000	3.000		% 99,9300	2.997.900,00	0,65
2,5810 % Ubs Ag London 25/21.11.2027 S.1 (XS3239180071)	EUR	4.000			% 100,0980	4.003.920,00	0,87
3,3750 % Unicredit 23/31.01.2027 MTN (IT0005549362)	EUR	2.000	2.000		% 100,4360	2.008.720,00	0,43
2,5490 % Unilever Capital 25/05.09.2027 MTN (XS3177018457)	EUR	5.000			% 99,9020	4.995.100,00	1,08
3,7500 % Volkswagen Financial Services 24/10.09.2026 MTN (XS2837886014)	EUR	1.600	1.600		% 100,1680	1.602.688,00	0,35
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	3.000	3.000		% 100,2420	3.007.260,00	0,65
Nicht notierte Wertpapiere						95.547.173,52	20,68
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Bayerische Landesbank 31.02.2026 (DE000BYL0LE3)	EUR	5.000	5.000		% 99,6101	4.980.505,00	1,08
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	5.000	5.000		% 99,9390	4.996.950,00	1,08
0,0000 % Commerzbank 06.01.2027 CD (DE000CZ459H1)	EUR	4.000	4.000		% 98,6592	3.946.368,00	0,85
0,0000 % Commerzbank 21.10.2026 (DE000CZ458S0)	EUR	3.000	3.000		% 99,2493	2.977.479,00	0,64
0,0000 % DANSKE Bank 30.09.2026 (FR0129676112)	EUR	5.000	5.000		% 99,3942	4.969.710,00	1,08

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 Fonds- vermögen
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 11.03.2027 CD (XS3410924008)	EUR	2.000	2.000		% 98,1373	1.962.746,00	0,42
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2026 (XS3307269624)	EUR	4.000	4.000		% 99,6429	3.985.716,00	0,86
0,0000 % DZ BANK 09.09.2026 (XS3315384001)	EUR	5.000	5.000		% 99,5521	4.977.605,00	1,08
0,0000 % DZ Bank 14.10.2026 (XS3276143800)	EUR	2.000	2.000		% 99,3108	1.986.216,00	0,43
0,0000 % Gecina 09.09.2026 (FR0129599512)	EUR	3.000	3.000		% 99,5318	2.985.954,00	0,65
0,0000 % HSBC Continental Europe 16.09.2026 (FR0129672434)	EUR	4.000	4.000		% 99,4979	3.979.916,00	0,86
0,0000 % ING Bank 16.11.2026 (XS3322431100)	EUR	4.000	4.000		% 99,0669	3.962.677,52	0,86
0,0000 % KBC Bank 20.07.2026 (BE6372761559)	EUR	5.000	5.000		% 99,8762	4.993.810,00	1,08
0,0000 % KBC Bank 31.07.2026 CD (BE6371454099)	EUR	5.000	5.000		% 99,8035	4.990.175,00	1,08
0,0000 % KBC Bank 31.08.2026 (BE6373255643)	EUR	5.000	5.000		% 99,5947	4.979.735,00	1,08
0,0000 % Lloyds Bank 13.10.2026 (XS3346255329)	EUR	5.000	5.000		% 99,2903	4.964.515,00	1,07
2,3700 % Macquarie Bank 25/09.10.2026 MTN (XS3181962732)	EUR	5.000			% 100,0010	5.000.050,00	1,08
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 09.11.2026 CD (XS3373437089)	EUR	3.000	3.000		% 99,0914	2.972.742,00	0,64
0,0000 % Nordea Bank 10.08.2026 (XS3229103554)	EUR	5.000			% 99,7502	4.987.510,00	1,08
0,0000 % OP Corporate Bank 10.08.2026 (XS3295635885)	EUR	3.000	3.000		% 99,7400	2.992.200,00	0,65
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 13.07.2026 (BE6369235211)	EUR	5.000	5.000		% 99,9241	4.996.205,00	1,08
0,0000 % Veolia Environnement 09.10.2026 (FR0129678548)	EUR	4.000	4.000		% 99,2981	3.971.924,00	0,86
0,0000 % Veolia Environnement 10.08.2026 (FR0129655041)	EUR	5.000	5.000		% 99,7293	4.986.465,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen						455.828.149,10	98,67
Bankguthaben						4.886.595,21	1,06
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.886.595,21			% 100	4.886.595,21	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände						1.259.124,49	0,27
Zinsansprüche	EUR	1.258.624,28			% 100	1.258.624,28	0,27
Sonstige Ansprüche	EUR	500,21			% 100	500,21	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						461.973.868,80	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-31.480,98	0,00
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-19.911,39			% 100	-19.911,39	0,00
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-11.419,53			% 100	-11.419,53	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-150,06			% 100	-150,06	0,00
Fondsvermögen						461.942.387,82	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.					
Anteilwert							
Klasse IC	EUR					12.878,96	
Umlaufende Anteile							
Klasse IC	Stück					35.868,000	

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

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

DWS Institutional ESG Pension Floating Yield

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 2.702.510,00.

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1120400566	1,1%

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

Stand: 30.6.2026
Angaben auf Euro-Basis

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	324.566.795,51	73,25
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	60.177.559,34	13,58
Unternehmen	47.312.442,00	10,68
Regionalregierungen	5.499.500,00	1,24
Summe Anleihen:	437.556.296,85	98,75
2. Bankguthaben	4.330.440,91	0,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.244.606,79	0,28
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-49.385,61	-0,01
III. Fondsvermögen	443.081.958,94	100,00

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

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						341.009.050,33	76,96
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	1.300			% 100,2110	1.302.743,00	0,29
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	4.000			% 100,0880	4.003.520,00	0,90
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	1.100			% 99,9600	1.099.560,00	0,25
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	5.000	5.402	402	% 100,0660	5.003.300,00	1,13
1,6250 % Apple 14/10.11.26 (XS1135337498)	EUR	1.000	1.000		% 99,6650	996.650,00	0,22
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	4.000			% 100,1050	4.004.200,00	0,90
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	4.500			% 100,2340	4.510.530,00	1,02
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16.11.2026 (XS3382701947)	EUR	3.000	3.000		% 99,0208	2.970.624,00	0,67
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	1.000	1.000		% 100,1940	1.001.940,00	0,23
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	3.000	3.000		% 100,0840	3.002.520,00	0,68
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.000			% 100,1740	3.005.220,00	0,68
2,9630 % Bank of Montreal 26/24.03.2029 MTN (XS3320133864)	EUR	3.479	3.479		% 100,1330	3.483.627,07	0,79
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	2.700	2.700		% 98,5980	2.662.146,00	0,60
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	3.000			% 100,2280	3.006.840,00	0,68
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR0014000EPO)	EUR	4.000			% 100,2300	4.009.200,00	0,90
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	3.000	3.000		% 99,9990	2.999.970,00	0,68
2,7270 % Banque Federative Crédit Mut.24/12.09.2026 MTN (FR001400SJ03)	EUR	3.000			% 100,0340	3.001.020,00	0,68
2,7040 % Banque Federative Credit Mutuel 26/21.01.2029 MTN (FR0014015GO0)	EUR	4.000	4.000		% 100,0070	4.000.280,00	0,90
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	3.293	3.293		% 100,0410	3.294.350,13	0,74
2,6690 % BMW Finance 24/18.11.2026 MTN (XS2939527102)	EUR	1.600			% 100,0520	1.600.832,00	0,36
2,5340 % BMW Finance 25/15.07.2027 MTN (XS3120975753)	EUR	4.000			% 99,9720	3.998.880,00	0,90
2,4700 % BMW Finance 26/29.01.2028 MTN (XS3282973455)	EUR	3.000	3.000		% 99,8710	2.996.130,00	0,68
2,6200 % BMW International Investment 24/09.10.2026 MTN (XS2915279140)	EUR	1.500	1.500		% 100,0360	1.500.540,00	0,34
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	4.000			% 100,1620	4.006.480,00	0,90
2,6180 % Canadian Imperial Bank 26/18.01.2028 MTN (XS3281863574)	EUR	3.000	3.000		% 100,0260	3.000.780,00	0,68
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/07.10.26 PF (XS2393661397)	EUR	1.500		500	% 99,3240	1.489.860,00	0,34
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	3.000	776		% 100,1230	3.003.690,00	0,68
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	4.000	4.000		% 99,9690	3.998.760,00	0,90
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.000		782	% 100,2570	2.005.140,00	0,45
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	2.000		2.000	% 100,1330	2.002.660,00	0,45
5,5000 % Credit Suisse (London Branch) 23/20.08.2026 MTN (XS2589907653)	EUR	2.000		1.000	% 100,3710	2.007.420,00	0,45
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	3.000		1.000	% 100,0190	3.000.570,00	0,68
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879) ³⁾	EUR	6.500	2.944		% 100,0400	6.502.600,00	1,47
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	3.000	3.000		% 100,0250	3.000.750,00	0,68
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	4.000			% 100,0420	4.001.680,00	0,90
2,4740 % DZ BANK AG 25/21.07.2027 MTN IHS (DE000DJ9AX77)	EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,0830	2.001.660,00	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 Fonds- vermögen
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	4.000			% 100,1280	4.005.120,00	0,90
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS3277822071)	EUR	3.000	3.000		% 100,0500	3.001.500,00	0,68
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731)	EUR	4.400	4.400		% 100,0700	4.403.080,00	0,99
2,5860 % Hessen 25/10.06.2027 S.2504 LSA (DE000A1RQE42)	EUR	3.000	1.000	1.000	% 99,9840	2.999.520,00	0,68
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	2.500		1.000	% 100,1120	2.502.800,00	0,56
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	2.000	2.000		% 100,1080	2.002.160,00	0,45
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	1.000	1.000		% 99,9930	999.930,00	0,23
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	5.000	5.000		% 100,0230	5.001.150,00	1,13
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)	EUR	2.300	2.300		% 99,9920	2.299.816,00	0,52
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686) .	EUR	3.000		300	% 99,4320	2.982.960,00	0,67
2,2130 % Land Rheinland-Palatinate 25/15.01.2027 MTN (DE000RLP1585)	EUR	1.000		2.000	% 100,0220	1.000.220,00	0,23
2,4550 % Land Rheinland-Pfalz 25/16.09.2027 MTN (DE000RLP1619)	EUR	1.500		3.500	% 99,9840	1.499.760,00	0,34
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	3.500	2.700	1.500	% 100,1360	3.504.760,00	0,79
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,1680	2.003.360,00	0,45
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)	EUR	3.000		200	% 99,9170	2.997.510,00	0,68
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)	EUR	1.500	1.500		% 100,0720	1.501.080,00	0,34
2,5700 % Lloyds Bank Corporate Markets 24/09.10.2026 MTN (XS2915526847)	EUR	1.000	1.000		% 100,0260	1.000.260,00	0,23
2,4320 % L'Oreal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)	EUR	4.000	1.500	1.000	% 99,9200	3.996.800,00	0,90
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)	EUR	3.000	3.100	100	% 99,9190	2.997.570,00	0,68
2,7540 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)	EUR	2.000	2.000		% 100,1310	2.002.620,00	0,45
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)	EUR	3.000	3.000		% 99,8980	2.996.940,00	0,68
2,7330 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	3.000			% 100,0700	3.002.100,00	0,68
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) . . .	EUR	3.500	3.500		% 99,8780	3.495.730,00	0,79
2,3020 % Münchener Hypothekenbank 26/10.04.2028 MTN (DE000MHB5096)	EUR	3.000	4.000	1.000	% 99,9700	2.999.100,00	0,68
2,6800 % National Bank of Canada 25/08.11.2027 MTN (XS3225861320)	EUR	3.874			% 100,0210	3.874.813,54	0,87
2,6140 % National Bank of Canada 26/13.02.2028 MTN (XS3296848735)	EUR	2.000	2.000		% 99,9220	1.998.440,00	0,45
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	2.002			% 100,1670	2.005.343,34	0,45
2,7740 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	3.000		1.000	% 100,0480	3.001.440,00	0,68
2,7820 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	4.000			% 100,1820	4.007.280,00	0,90
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)	EUR	5.000	5.000		% 100,2990	5.014.950,00	1,13
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)	EUR	3.000	3.000		% 100,0790	3.002.370,00	0,68
2,3950 % Norddt. Landesbank 25/25.11.2027 PF (DE000NLB5123)	EUR	3.000			% 99,7810	2.993.430,00	0,68
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312) ³⁾	EUR	5.000		1.100	% 100,0930	5.004.650,00	1,13
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	4.000			% 100,0240	4.000.960,00	0,90
2,5480 % Nordea Bank Abp 25/23.10.2028 MTN Reg S (XS3215430060)	EUR	4.000	4.000		% 99,9840	3.999.360,00	0,90
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	3.000	3.000		% 99,8900	2.996.700,00	0,68
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	4.000	4.000		% 100,0040	4.000.160,00	0,90
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	3.000	2.500	1.050	% 100,1130	3.003.390,00	0,68
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	4.000		2.000	% 100,1010	4.004.040,00	0,90

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
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	2.000	2.000		% 99,9500	1.999.000,00	0,45
2,5300 % OP Corporate Bank 26/30.01.2029 MTN (XS3284416677)	EUR	4.439	4.439		% 99,9850	4.438.334,15	1,00
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	3.000	3.000		% 100,0000	3.000.000,00	0,68
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	4.500			% 100,0310	4.501.395,00	1,02
2,5490 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	1.000		3.000	% 100,0140	1.000.140,00	0,23
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	4.000			% 100,1500	4.006.000,00	0,90
0,5000 % Sanofi 16/13.01.27 MTN (FR0013201639)	EUR	1.200	1.200		% 98,8390	1.186.068,00	0,27
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	3.000	700	1.700	% 100,0460	3.001.380,00	0,68
0,0000 % Santan Consumer Finance 30.11.2026 (XS3308991747)	EUR	5.000	5.000		% 98,9011	4.945.055,00	1,12
0,0000 % Santander Consumer Finance 21.09.2026 (XS3278661411)	EUR	4.000	4.000		% 99,4407	3.977.628,00	0,90
2,4140 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	2.500		1.000	% 99,9470	2.498.675,00	0,56
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	3.000			% 100,1190	3.003.570,00	0,68
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	2.300	2.300		% 100,0770	2.301.771,00	0,52
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	2.500		1.000	% 100,0620	2.501.550,00	0,56
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	3.500			% 100,0890	3.503.115,00	0,79
1,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/11.11.26 MTN (XS2478690931)	EUR	1.000	1.000		% 99,6960	996.960,00	0,23
4,1250 % Société Générale 23/02.06.2027 (FR001400IDW0)	EUR	2.000	2.000		% 101,2440	2.024.880,00	0,46
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	3.000			% 99,9850	2.999.550,00	0,68
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521) ³⁾	EUR	4.000			% 100,0590	4.002.360,00	0,90
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	2.000		1.500	% 100,1310	2.002.620,00	0,45
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	5.000	1.000		% 100,1940	5.009.700,00	1,13
2,5890 % Svenska Handelsbanken 26/16.02.2029 MTN Reg S (XS3295023173)	EUR	3.000	3.235	235	% 99,9380	2.998.140,00	0,68
0,2500 % Swedbank 21/02.11.26 MTN (XS2404027935)	EUR	817			% 99,2280	810.692,76	0,18
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	3.500		1.000	% 100,1480	3.505.180,00	0,79
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419)	EUR	5.000	1.000		% 99,9910	4.999.550,00	1,13
2,7600 % Swedbank 26/23.03.2029 MTN (XS3325380718)	EUR	4.000	4.000		% 99,9250	3.997.000,00	0,90
2,6710 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	1.000		2.000	% 100,0290	1.000.290,00	0,23
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	3.000			% 100,2630	3.007.890,00	0,68
2,5550 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.000			% 100,1770	3.005.310,00	0,68
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	2.500	1.000	1.500	% 100,0740	2.501.850,00	0,56
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	4.000			% 100,0150	4.000.600,00	0,90
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	3.000	3.000		% 99,9140	2.997.420,00	0,68
2,6310 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	2.189			% 100,0060	2.189.131,34	0,49
2,4830 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 26/28.01.2028 MTN (XS3284417055)	EUR	3.000	3.000		% 99,9300	2.997.900,00	0,68
2,5810 % Ubs Ag London 25/21.11.2027 S.1 (XS3239180071)	EUR	4.000			% 100,0980	4.003.920,00	0,90
3,3750 % Unicredit 23/31.01.2027 MTN (IT0005549362)	EUR	2.000	2.000		% 100,4360	2.008.720,00	0,45
2,5490 % Unilever Capital 25/05.09.2027 MTN (XS3177018457) ³⁾	EUR	4.000		1.000	% 99,9020	3.996.080,00	0,90
3,7500 % Volkswagen Financial Services 24/10.09.2026 MTN (XS2837886014) ³⁾	EUR	1.500	1.500		% 100,1680	1.502.520,00	0,34
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	3.000	3.000		% 100,2420	3.007.260,00	0,68

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
Nicht notierte Wertpapiere						96.547.246,52	21,79
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Bayerische Landesbank 31.02.2026 (DE000BYLOLE3)	EUR	5.000	5.000		% 99,6101	4.980.505,00	1,12
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	5.000	5.000		% 99,9390	4.996.950,00	1,13
0,0000 % Commerzbank 06.01.2027 CD (DE000CZ459H1)	EUR	4.000	4.000		% 98,6592	3.946.368,00	0,89
0,0000 % Commerzbank 21.10.2026 (DE000CZ458S0) .	EUR	3.000	3.000		% 99,2493	2.977.479,00	0,67
2,2159 % Commonwealth Bank Aust 25/12.12.2026 MTN (XS3251563253)	EUR	3.000		1.000	% 99,8730	2.996.190,00	0,68
0,0000 % DANSKE Bank 30.09.2026 (FR0129676112) .	EUR	4.000	4.000		% 99,3942	3.975.768,00	0,90
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 11.03.2027 CD (XS3410924008)	EUR	2.000	2.000		% 98,1373	1.962.746,00	0,44
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 25.08.2026 (XS3307269624)	EUR	4.000	4.000		% 99,6429	3.985.716,00	0,90
0,0000 % DZ BANK 09.09.2026 (XS3315384001)	EUR	5.000	5.000		% 99,5521	4.977.605,00	1,12
0,0000 % DZ Bank 14.10.2026 (XS3276143800)	EUR	2.000	2.000		% 99,3108	1.986.216,00	0,45
0,0000 % Erste Bank Oest Sparkassen 18.08.2026 (XS3303503422)	EUR	2.000	2.000		% 99,6845	1.993.690,00	0,45
0,0000 % Gecina 09.09.2026 (FR0129599512)	EUR	3.000	3.000		% 99,5318	2.985.954,00	0,67
0,0000 % HSBC Continental Europe 16.09.2026 (FR0129672434)	EUR	4.000	4.000		% 99,4979	3.979.916,00	0,90
0,0000 % ING Bank 16.11.2026 (XS3322431100)	EUR	4.000	4.000		% 99,0669	3.962.677,52	0,89
0,0000 % KBC Bank 20.07.2026 (BE6372761559)	EUR	5.000	5.000		% 99,8762	4.993.810,00	1,13
0,0000 % KBC Bank 31.07.2026 CD (BE6371454099) .	EUR	5.000	5.000		% 99,8035	4.990.175,00	1,13
0,0000 % KBC Bank 31.08.2026 (BE6373255643)	EUR	4.000	4.000		% 99,5947	3.983.788,00	0,90
0,0000 % Lloyds Bank 13.10.2026 (XS3346255329) .	EUR	5.000	5.000		% 99,2903	4.964.515,00	1,12
2,3700 % Macquarie Bank 25/09.10.2026 MTN (XS3181962732)	EUR	3.000		2.000	% 100,0010	3.000.030,00	0,68
0,0000 % Mizuho Bank (London Branch) 09.11.2026 CD (XS3373437089)	EUR	3.000	3.000		% 99,0914	2.972.742,00	0,67
0,0000 % Nordea Bank 10.08.2026 (XS3229103554) .	EUR	6.000			% 99,7502	5.985.012,00	1,35
0,0000 % OP Corporate Bank 10.08.2026 (XS3295635885)	EUR	2.000	2.000		% 99,7400	1.994.800,00	0,45
0,0000 % Sumitomo Mitsui Banking (Brux. Br.) 13.07.2026 (BE6369235211)	EUR	5.000	5.000		% 99,9241	4.996.205,00	1,13
0,0000 % Veolia Environnement 09.10.2026 (FR0129678548)	EUR	4.000	4.000		% 99,2981	3.971.924,00	0,90
0,0000 % Veolia Environnement 10.08.2026 (FR0129655041)	EUR	5.000	5.000		% 99,7293	4.986.465,00	1,13
Summe Wertpapiervermögen						437.556.296,85	98,75
Bankguthaben						4.330.440,91	0,98
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.330.440,91			% 100	4.330.440,91	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände						1.244.606,79	0,28
Zinsansprüche	EUR	1.243.575,94			% 100	1.243.575,94	0,28
Sonstige Ansprüche	EUR	1.030,85			% 100	1.030,85	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						443.131.344,55	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-49.385,61	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-38.123,05			% 100	-38.123,05	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-10.953,30			% 100	-10.953,30	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-309,26			% 100	-309,26	0,00
Fondsvermögen						443.081.958,94	100,00
Anteilwert						108,43	
Umlaufende Anteile						4.086.346,000	

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

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

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

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 4.602.816,00.

DWS Institutional Multi Asset Total Return

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC	LU0891000118	2,9%
Klasse ID	LU2294347997	2,9%

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

Stand: 30.6.2026

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	21.870.362,76	25,97
Sonstige öffentliche Stellen	12.408.479,91	14,73
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	10.985.756,21	13,04
Unternehmen	9.086.224,92	10,79
Institute	5.525.921,35	6,56
Regionalregierungen	1.290.455,57	1,53
Summe Anleihen:	61.167.200,72	72,62
2. Zertifikate	2.687.571,65	3,19
3. Investmentanteile	17.915.173,98	21,27
4. Derivate	19.445,49	0,02
5. Bankguthaben	1.809.628,30	2,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	664.812,20	0,79
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.067,52	-0,04
III. Fondsvermögen	84.232.764,82	100,00

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						63.854.772,37	75,81
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % A2A 25/30.01.2035 MTN (XS2986639701) ³⁾	EUR	430	430		% 99,4830	427.776,90	0,51
3,1250 % Adif - Alta Velocidad 25/31.01.2030 Reg S MTN (ES0200002139)	EUR	900		600	% 100,5990	905.391,00	1,07
4,8750 % Aeroporti di Roma 23/10.07.2033 MTN (XS2644240975)	EUR	590	590		% 106,6550	629.264,50	0,75
3,9500 % Akelius Residential Property 26/25.03.2031 MTN (XS3310459931)	EUR	699	699		% 100,1890	700.321,11	0,83
3,5000 % ALPHA BANK 26/02.10.2033 MTN Reg S (XS3292029769)	EUR	587	902	315	% 99,0090	581.182,83	0,69
4,0000 % American Tower 26/01.09.2033 Reg S (XS3389205470)	EUR	472	472		% 102,0580	481.713,76	0,57
3,3750 % Arla Foods Amba 26/22.05.2029 MTN (XS3382815879)	EUR	622	622		% 100,4700	624.923,40	0,74
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	430		375	% 101,2370	435.319,10	0,52
4,2500 % Australia Pacific Airports 26/24.03.2036 MTN (XS3322475651)	EUR	840	840		% 101,6900	854.196,00	1,01
2,0000 % Autostrade per l'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	440		365	% 95,5940	420.613,60	0,50
3,2500 % Basque Government 26/30.04.2036 Reg S (ES0000106775)	EUR	373	598	225	% 99,5090	371.168,57	0,44
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS2630111719)	EUR	405	405		% 105,8320	428.619,60	0,51
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE00000352618)	EUR	1.967	1.425	1.230	% 86,0060	1.691.738,02	2,01
4,2500 % British Telecommunications 23/06.01.2033 MTN (XS2675225531)	EUR	810	810		% 103,7900	840.699,00	1,00
4,8750 % Bulgaria 23/13.05.2036 (XS2716887844)	EUR	318	318		% 108,5890	345.313,02	0,41
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	1.305		820	% 89,0350	1.161.906,75	1,38
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	2.250		1.300	% 103,3740	2.325.915,00	2,76
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y (IT0005637399)	EUR	1.295	740	345	% 100,2430	1.298.146,85	1,54
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	900		530	% 102,1430	919.287,00	1,09
3,2500 % Croatia 26/25.02.2036 (XS3303026150)	EUR	324	324		% 98,9110	320.471,64	0,38
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	740		640	% 104,4430	772.878,20	0,92
4,3750 % DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756)	EUR	644		565	% 100,7680	648.945,92	0,77
3,8750 % Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033 (XS2898290916)	EUR	515	515		% 99,3920	511.868,80	0,61
3,0000 % DNB Bank 24/29.11.2030 MTN (XS2950722616)	EUR	565		420	% 99,3160	561.135,40	0,67
3,7500 % Ellevio 25/14.05.2035 MTN (XS3044299769)	EUR	655	655		% 100,0230	655.150,65	0,78
0,8750 % ENEL Finance International 22/17.01.31 MTN (XS2432293756)	EUR	540	540		% 89,9710	485.843,40	0,58
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	645		565	% 101,4220	654.171,90	0,78
0,4000 % European Union 21/04.02.37 S.NGEN (EU000A3K4C42)	EUR	1.010		887	% 74,3720	751.157,20	0,89
2,5000 % European Union 24/04.12.2031 MTN (EU000A3L1DJ0)	EUR	1.395		830	% 98,3570	1.372.080,15	1,63
2,6250 % Finland 25/15.04.2032 S.7Y (FI4000591862)	EUR	463		295	% 98,8810	457.819,03	0,54
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	1.825		1.175	% 99,8500	1.822.262,50	2,16
0,5000 % France O.A.T. 18/25.05.29 (FR0013407236)	EUR	930		590	% 93,8690	872.981,70	1,04
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	700		390	% 85,6690	599.683,00	0,71
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	1.455		920	% 96,9580	1.410.738,90	1,67
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850)	EUR	789		520	% 100,6790	794.357,31	0,94
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	401		239	% 96,8810	388.492,81	0,46
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	525		1.135	% 78,1390	410.229,75	0,49
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	565	15	480	% 96,0720	542.806,80	0,64
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	453		270	% 99,8220	452.193,66	0,54
3,2500 % Hamburg Commercial Ban 26/03.02.2031 IHS MTN Reg S (DE000HCB0CL9)	EUR	941	1.491	550	% 98,9160	930.799,56	1,11

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 Fonds- vermögen	
3,3750 % Hellenic Republic 26/16.06.2036 (GR0124042764)		EUR	352	352		%	98,8930	348.103,36	0,41
4,0000 % IDS Financing 25/01.10.2032 MTN (XS3189697793)		EUR	636		330	%	98,8230	628.514,28	0,75
3,3750 % Ihg Finance 25/10.09.2030 MTN (XS3173575591)		EUR	397		215	%	99,5510	395.217,47	0,47
3,8750 % ISS Global 24/05.06.2029 MTN (XS2832954270)		EUR	638		565	%	101,7710	649.298,98	0,77
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)		EUR	2.850		1.800	%	88,8730	2.532.880,50	3,01
3,6250 % Jyske Bank 26/30.06.2032 MTN (XS3358396763)		EUR	399	399		%	100,4790	400.911,21	0,48
2,6250 % Kuntarahoitus Oyj 25/14.06.2032 MTN (XS3092023178)		EUR	465		265	%	98,4150	457.629,75	0,54
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)		EUR	580		510	%	105,4280	611.482,40	0,73
2,8970 % Mitsui Sumitomo Insurance 26/05.03.2030 RegS (XS3300158964)		EUR	615	1.035	420	%	98,8660	608.025,90	0,72
0,6700 % NatWest Group 21/14.09.29 (XS2387060259)		EUR	450	450		%	94,7640	426.438,00	0,51
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)		EUR	900	1.540	640	%	70,1080	630.972,00	0,75
3,4470 % Orix 24/22.10.2031 MTN (XS2911122005) ³⁾		EUR	575		435	%	100,3040	576.748,00	0,68
6,6250 % Permanent TSB Group 23/30.06.2029 (XS2641927574)		EUR	375	375		%	106,3920	398.970,00	0,47
3,7500 % PKO Bank Polski 26/06.05.2030 mtn Reg S (XS3296830444)		EUR	756	756		%	100,7150	761.405,40	0,90
3,6250 % Poland, Republic of 24/11.01.2034 S.10Y (XS2746102479)		EUR	515		320	%	101,9360	524.970,40	0,62
3,6250 % ProLogis International Fundin II 22/07.03.2030 MTN (XS2529520715)		EUR	540		470	%	100,9800	545.292,00	0,65
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)		EUR	515		395	%	96,2740	495.811,10	0,59
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)		EUR	500		440	%	100,7030	503.515,00	0,60
3,3750 % RCI Banque 25/06.06.2030 MTN (FR0014010623)		EUR	629	15	405	%	99,3100	624.659,90	0,74
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)		EUR	905		530	%	99,7380	902.628,90	1,07
3,5000 % Romania 19/03.04.34 MTN Reg S (XS1970549561)		EUR	185		120	%	89,4110	165.410,35	0,20
2,0000 % Romania 20/28.01.32 Reg S (XS2109812508) ³⁾		EUR	825		500	%	86,8860	716.809,50	0,85
3,3750 % Sgsp Australia Assets 25/08.10.2032 MTN (XS3194049295)		EUR	515	810	295	%	98,4870	507.208,05	0,60
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) 25/30.05.2030 (XS3079613850)		EUR	1.319		930	%	99,7890	1.316.216,91	1,56
3,0000 % Slovakia 24/06.11.2031 S.251 (SK4000026241)		EUR	420		260	%	100,1260	420.529,20	0,50
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)		EUR	1.721		1.125	%	94,0900	1.619.288,90	1,92
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)		EUR	720		780	%	73,2980	527.745,60	0,63
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)		EUR	800		800	%	76,6420	613.136,00	0,73
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)		EUR	603		385	%	101,0450	609.301,35	0,72
4,1250 % Sydney Airport Finance 24/30.04.2036 MTN (XS2809670099)		EUR	440	440		%	101,4830	446.525,20	0,53
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)		EUR	370	370		%	103,5830	383.257,10	0,45
2,5000 % Tyco Electronics 25/06.05.2028 (XS3063752888)		EUR	293		160	%	99,1810	290.600,33	0,34
7,7500 % UBS Group 22/01.03.2029 (CH1214797172)		EUR	720		420	%	107,3530	772.941,60	0,92
3,7500 % Vestas Wind Systems 26/15/06/2033 MTN (XS3310548105)		EUR	362	362		%	100,1250	362.452,50	0,43
4,0000 % United Kingdom Gilt 24/22.10.2031 (GB00BPSNBF73)		GBP	685		390	%	98,6030	784.335,54	0,93
1,3750 % US Treasury 21/31.12.28 (US91282CDP32)		USD	2.250	700	700	%	93,5469	1.847.373,23	2,19
3,7500 % US Treasury 26/31/01/2031 (US91282CPW54)		USD	890	890		%	98,3750	768.453,50	0,91
3,5000 % US Treasury N/B 23/15.02.2033 (US91282CGM73)		USD	740		490	%	95,7852	622.118,01	0,74
4,1250 % US Treasury N/B 25/31.01.2027 (US91282CMH15) ³⁾		USD	1.825		3.725	%	100,0766	1.603.017,10	1,90
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32) ³⁾		USD	1.365		710	%	92,1758	1.104.313,35	1,31
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/31.01.29 (US91282CDW82)		USD	2.180	700	845	%	94,2383	1.803.128,56	2,14

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 Fonds- vermögen	
Zertifikate								
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Stück	4.824		32.066	USD	78,2125	331.151,18	0,39
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80 (DE000A2T0VU5)	Stück	43.317	7.071	23.963	USD	61,9800	2.356.420,47	2,80
						17.915.173,98	21,27	
Gruppeneigene Investmentanteile						17.915.173,98	21,27	
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	229	790	561	EUR	15.212,0600	3.483.561,74	4,14
DWS Qi European Equity FC5 (DE000DWS1767) (0,500%)	Stück	5.183		3.023	EUR	253,1900	1.312.283,77	1,56
Xtrackers Artific.Intel. & Big Data UCITS ETF 1C (IE00BGV5VN51) (0,250%)	Stück	8.079	1.024	5.175	EUR	210,6500	1.701.841,35	2,02
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) 3) (0,010%)	Stück	22.365	3.365	27.848	EUR	66,3900	1.484.812,35	1,76
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	23.625		36.928	EUR	37,1450	877.550,63	1,04
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	14.530	6.211	7.026	EUR	102,0250	1.482.423,25	1,76
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF 1C (IE00BM67HQ30) (0,250%)	Stück	15.997	15.997		EUR	43,2850	692.430,15	0,82
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	5.981	8.855	14.805	EUR	72,4500	433.323,45	0,51
Xtrackers Spain UCITS ETF 1C (LU0592216393) (0,100%)	Stück	13.646		7.959	EUR	62,9000	858.333,40	1,02
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	24.335	3.321	20.548	USD	69,2200	1.478.447,10	1,76
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%)	Stück	1.795	590	720	USD	446,8600	704.009,92	0,84
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C (IE00BLNMYC90) (0,100%)	Stück	8.340	13.600	5.260	USD	118,6800	868.733,23	1,03
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	19.226		27.984	USD	150,3700	2.537.423,64	3,01
Summe Wertpapiervermögen						81.769.946,35	97,08	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						21.457,41	0,02	
Zinsterminkontrakte								
EURO-BOBL SEP 26 (EURX)	EUR	2.000				17.700,02	0,02	
US 5YR NOTE SEP 26 (CBT)	USD	2.700				3.757,39	0,00	
Devisen-Derivate						-2.011,92	0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 10,17 Mio.						-2.011,92	0,00	
Bankguthaben						1.809.628,30	2,15	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	1.025.031,41		%	100	1.025.031,41	1,22	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.	EUR	301,88		%	100	301,88	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britische Pfund.	GBP	11.335,92		%	100	13.163,70	0,02	
Neuseeländische Dollar.	NZD	666,74		%	100	330,75	0,00	
US Dollar.	USD	878.211,62		%	100	770.800,56	0,92	

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 Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						664.812,20	0,79
Zinsansprüche	EUR	609.821,24		%	100	609.821,24	0,72
Quellensteueransprüche	EUR	575,81		%	100	575,81	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	53.520,07		%	100	53.520,07	0,06
Sonstige Ansprüche	EUR	895,08		%	100	895,08	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						84.265.844,26	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-31.067,52	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-28.826,63		%	100	-28.826,63	-0,03
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.240,89		%	100	-2.240,89	0,00
Fondsvermögen						84.232.764,82	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	13.670,03
Klasse ID	EUR	11.152,37
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	6.161,041
Klasse ID	Stück	1,000

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

Britische Pfund..... GBP 0,861150 = EUR 1
Neuseeländische Dollar..... NZD 2,015850 = EUR 1
US Dollar..... USD 1,139350 = 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.

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.

DWS Institutional Multi Asset Total Return

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 und hat dies im Berichtszeitraum ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle überschritten haben. Es gab keine Swing Pricing-Anpassung, die sich auf den Wert des Nettofondsvermögens des (Teil-)Fonds pro Anteil am letzten Tag des Berichtszeitraums ausgewirkt hätte.

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 4.841.409,67.

DWS Institutional SICAV – 30.06.2026

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Institutional SICAV konsolidiert	DWS Institutional ESG Pension Flex Yield	DWS Institutional ESG Pension Vario Yield
Wertpapiervermögen	3.302.552.721,47	453.828.279,78	437.556.296,85
Zins-Derivate	21.457,41	-	-
Devisen-Derivate	- 2.011,92	-	-
Bankguthaben	383.398.642,69	4.365.722,48	4.330.440,91
Sonstige Vermögensgegenstände	11.204.713,51	1.302.170,11	1.244.606,79
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	3.697.177.535,08	459.496.172,37	443.131.344,55
Sonstige Verbindlichkeiten	- 388.682,99	- 51.108,95	- 49.385,61
= Fondsvermögen	3.696.786.840,17	459.445.063,42	443.081.958,94

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
1.873.570.049,39	81.769.946,35	455.828.149,10
-	21.457,41	-
-	- 2.011,92	-
368.006.255,79	1.809.628,30	4.886.595,21
6.733.999,92	664.812,20	1.259.124,49
2.248.310.305,10	84.265.844,26	461.973.868,80
- 225.639,93	- 31.067,52	- 31.480,98
2.248.084.665,17	84.232.764,82	461.942.387,82

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.002.642,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,65	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.002.642,00		
Sitzstaat	Frankreich		
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 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	3.002.642,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3.280.430,88	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

DWS Institutional ESG Pension Flex 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	3.280.430,88	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.472,52	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.059,62	-	-
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 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) 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.			
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	3.002.642,00	
Anteil	0,66	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Bpifrance SACA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.280.430,88	
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 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	3.280.430,88		

* 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	2.702.510,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,59	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.702.510,00		
Sitzstaat	Spanien		
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 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	2.702.510,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	2.680.949,53	-	-
Sonstige	266.555,09	-	-

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

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

	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	2.947.504,62	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	2.142,09	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	917,49	-
	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 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) 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 ESG Pension Floating Yield

		10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		2.702.510,00	
Anteil		0,59	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name		Jetblue Airways Corp.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.678,23	
2. Name		Option Care Health Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.670,75	
3. Name		Dummy:Trading_US Portfolio/Issuer CDS template	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.667,99	
4. Name		Commercial Metals Co.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.665,76	
5. Name		American Eagle Outfitters Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.653,67	
6. Name		BOX Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.644,47	
7. Name		UniFirst Corp.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.638,82	
8. Name		Ingevity Corp.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.616,93	
9. Name		Frasers Group PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.600,87	
10. Name		Merlin Properties SOCIMI S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		266.555,09	
		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 International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.947.504,62		

* 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.602.816,00	-	-
in % des Fondsvermögens	1,04	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.701.979,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	900.837,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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	4.602.816,00	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4.337.853,24	-	-
Aktien	528.160,88	-	-
Sonstige	-	-	-

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

DWS Institutional ESG Pension Vario Yield

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

	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	4.866.014,12	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	2.520,47	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	1.080,11	-
	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 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) 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 ESG Pension Vario Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	4.602.816,00	
Anteil	1,05	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Konsortium	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.241.325,09	
2. Name	Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschützen	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	672.337,80	
3. Name	Japan	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	170.898,59	
4. Name	Iveco Group N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.898,18	
5. Name	AXA S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.870,37	
6. Name	Eiffage S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.866,10	
7. Name	Seagate Technology Holdings PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.857,31	
8. Name	Soitec S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.829,10	
9. Name	Broadridge Financial Solutions Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.827,60	
10. Name	America, United States of...	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	84.479,12	
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 International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	4.866.014,12		

* 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.841.409,67	-	-
in % des Fondsvermögens	5,75	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.581.057,96		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.407.096,40		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.044.234,54		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	809.020,77		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Institutional Multi Asset Total Return

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
4.841.409,67	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
1.708.832,84	-	-	-
3.323.850,01	-	-	-
185.291,95	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

DWS Institutional Multi Asset Total Return

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	EUR; USD; JPY; GBP; AUD; SEK; DKK; CAD; CHF	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5.217.974,80	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.300,53	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.271,42	-	-
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 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) 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.			
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		

DWS Institutional Multi Asset Total Return

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		4.841.409,67	
Anteil		5,92	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Agence Francaise de Developpement		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	769.619,50		
2. Name	BPCE S.A., Paris		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	421.684,84		
3. Name	Shaftesbury Capital PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.756,33		
4. Name	Bausch Health Companies Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.756,17		
5. Name	D'Amico International Shipping S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.755,91		
6. Name	Mitie Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.755,45		
7. Name	Man Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.754,20		
8. Name	Objective Corp. Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.752,84		
9. Name	Maire S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.748,47		
10. Name	InPost S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152.742,96		
		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 International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	5.217.974,80		

* 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

Jessica Dyckmans (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
Trier

Florian Kutzer (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Niklas Seifert
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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 31.12.2025: 399,8 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
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

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

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
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 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: 31.7.2026

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