



# DWS Concept

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



Investors for a new now

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2025 vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Concept SICAV
  
- 4 / DWS Concept ESG Blue Economy
- 9 / DWS Concept Kaldemorgen
  
- 24 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
  
- 25 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2025** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

# Halbjahresbericht

# DWS Concept ESG Blue Economy

---

## DWS Concept ESG Blue Economy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306921490	-5,6%
Klasse FC	LU2306921227	-5,2%
Klasse IC	LU2439527354	-5,1%
Klasse LD	LU2353012292	-5,6%
Klasse NC	LU2357944896	-5,9%
Klasse PFC	LU2385218230	-5,4%
Klasse TFC	LU2306921573	-5,2%
Klasse XC	LU2306921656	-5,0%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU2363960969	-2,1%
Klasse JPY FDQ <sup>2)</sup>	LU2453973641	-1,9%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU2368889080	-0,2%
Klasse USD TFCH (P) <sup>3)</sup>	LU2368889163	0,2%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in JPY

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2025

---

# DWS Concept ESG Blue Economy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	56.838.354,88	29,79
Energie	15.467.601,11	8,11
Hauptverbrauchsgüter	1.780.014,71	0,93
Grundstoffe	2.963.586,28	1,55
Industrien	95.849.715,26	50,20
Versorger	10.056.922,39	5,27
Sonstige	3.914.752,53	2,05
<b>Summe Aktien</b>	<b>186.870.947,16</b>	<b>97,90</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-3.115,25</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.858.910,56</b>	<b>2,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>751.484,65</b>	<b>0,39</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>101,97</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-384.585,73</b>	<b>-0,20</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-209.215,69</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>190.884.527,67</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Concept ESG Blue Economy

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>186.870.947,16</b>	<b>97,90</b>
<b>Aktien</b>								
SGS SA	Stück	39.435		12.613	CHF	80,54	3.398.459,38	1,78
A.P. Moller - Maersk A/S -A-	Stück	684		317	DKK	11.670	1.069.897,20	0,56
NKT A/S	Stück	40.466			DKK	514,5	2.790.556,04	1,46
Schouw & Co. A/S	Stück	18.245			DKK	602	1.472.161,48	0,77
Arcadis NV	Stück	208.578			EUR	41,5	8.655.987,00	4,53
Bureau Veritas SA	Stück	349.316		90.275	EUR	29,16	10.186.054,56	5,34
Corbion NV	Stück	103.339	18.092		EUR	18,31	1.892.137,09	0,99
DSM-Firmenich AG	Stück	32.653			EUR	90,76	2.963.586,28	1,55
EDP Renovaveis SA	Stück	123.051		9.221	EUR	9,475	1.165.908,23	0,61
Fugro NV	Stück	619.059		35.339	EUR	11,95	7.397.755,05	3,88
Konecranes Oyj	Stück	138.847		30.868	EUR	67,65	9.392.999,55	4,92
Nexans SA	Stück	102.667	27.707		EUR	110,3	11.324.170,10	5,93
Prysmian SpA	Stück	171.098		32.712	EUR	60,36	10.327.475,28	5,41
Siemens Energy AG	Stück	27.145	27.145		EUR	96,84	2.628.721,80	1,38
SIF Holding NV	Stück	199.808		52.965	EUR	9,09	1.816.254,72	0,95
Veolia Environnement SA	Stück	293.336		15.739	EUR	30,31	8.891.014,16	4,66
Intertek Group Plc	Stück	139.502		46.108	GBP	47,54	7.742.903,02	4,06
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	29.946			GBP	49,88	1.743.931,71	0,91
Bakkafrost P/F	Stück	72.036		64.374	NOK	450,8	2.737.632,08	1,43
Cadeler A/S	Stück	549.693		47.358	NOK	49,74	2.304.982,18	1,21
Edda Wind ASA	Stück	665.620		160	NOK	22,7	1.273.778,18	0,67
Leroy Seafood Group ASA	Stück	503.059		219.662	NOK	47,54	2.016.135,36	1,06
Mowi ASA	Stück	407.160		451.798	NOK	193,4	6.638.396,07	3,48
Salmar ASA	Stück	74.232		86.428	NOK	435	2.722.212,37	1,43
Scatec ASA	Stück	162.257			NOK	93,05	1.272.803,63	0,67
Thai Union Group PCL	Stück	3.230.900		2.447.700	THB	10,3	873.588,69	0,46
AECOM	Stück	45.770			USD	112,29	4.385.998,97	2,30
Coca-Cola Europacific Partners Plc	Stück	70.813			USD	91,18	5.510.095,34	2,89
Darling Ingredients, Inc.	Stück	151.037			USD	37,89	4.883.761,96	2,56
Energy Recovery, Inc.	Stück	172.680		37.974	USD	12,63	1.861.195,19	0,97
First Solar, Inc.	Stück	19.474		11.027	USD	161,01	2.675.805,53	1,40
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	231.719		99.269	USD	20,99	4.150.693,03	2,17
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	148.485			USD	54,48	6.903.450,48	3,62
Nomad Foods Ltd	Stück	345.680		62.893	USD	17,02	5.020.885,77	2,63
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	6.712		21.795	USD	310,76	1.780.014,71	0,93
Smurfit WestRock Plc	Stück	107.055		53.320	USD	42,85	3.914.752,53	2,05
Tetra Tech, Inc.	Stück	202.294	48.728		USD	35,65	6.154.447,45	3,22
Waste Connections, Inc.	Stück	58.379		19.464	USD	186,31	9.281.952,66	4,86
Waste Management, Inc.	Stück	35.167		3.804	USD	228,38	6.853.934,06	3,59
Xylem, Inc.	Stück	80.410		9.357	USD	128,16	8.794.458,27	4,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>186.870.947,16</b>	<b>97,90</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-3.115,25</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>							<b>-2.469,31</b>	<b>0,00</b>
USD/EUR 0,4 Mio.								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/CHF 0,1 Mio.							<b>-150,58</b>	<b>0,00</b>
USD/DKK 0,2 Mio.							<b>-177,44</b>	<b>0,00</b>
USD/GBP 0,1 Mio.							<b>-137,50</b>	<b>0,00</b>
USD/NOK 1,1 Mio.							<b>-180,42</b>	<b>0,00</b>

## DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>3.858.910,56</b>	<b>2,02</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						278.924,72	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	611.096					81.907,72	0,04
Norwegische Kronen	NOK	574.150					48.402,41	0,03
Schwedische Kronen	SEK	812.629					72.927,29	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	41.525					48.481,10	0,03
Hongkong Dollar	HKD	17.831					1.938,42	0,00
Japanischer Yen	JPY	12.840.783					75.903,37	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	37.405					23.347,22	0,01
Schweizer Franken	CHF	150.977					161.547,49	0,08
Thailändischer Baht	THB	3.485.000					91.484,82	0,05
US-Dollar	USD	3.484.987					2.974.046,00	1,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>751.484,65</b>	<b>0,39</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							514.003,82	0,27
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							24.612,02	0,01
Sonstige Ansprüche							212.868,81	0,11
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>101,97</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>191.481.444,34</b>	<b>100,31</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-384.585,73</b>	<b>-0,20</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-384.585,73	-0,20
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-209.215,69</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-596.916,67</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>190.884.527,67</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	104,94
Klasse IC	EUR	101,92
Klasse LC	EUR	101,45
Klasse LD	EUR	95,66
Klasse NC	EUR	95,46
Klasse PFC	EUR	92,20
Klasse TFC	EUR	104,89
Klasse XC	EUR	106,95
Klasse GBP D RD	GBP	97,42
Klasse JPY FDQ	JPY	11.575,00
Klasse USD LCH (P)	USD	103,12
Klasse USD TFCH (P)	USD	106,43
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	104.033,137
Klasse LD	Stück	1.001.648,717
Klasse NC	Stück	505.225,725
Klasse PFC	Stück	65.800,000
Klasse TFC	Stück	265.465,363
Klasse XC	Stück	13.520,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse JPY FDQ	Stück	100,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	4.552,331
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5.316,321

# DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,106
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,246
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,536

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,093751	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	=	EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Concept Kaldemorgen

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	0,9%
Klasse FC	LU0599947271	1,2%
Klasse FD	LU0599947354	1,2%
Klasse IC	LU0599947438	1,5%
Klasse IC100	LU2061969395	1,6%
Klasse LD	LU0599946976	0,9%
Klasse LDM	LU2970737297	-1,4% <sup>1)</sup>
Klasse NC	LU0599947198	0,6%
Klasse PFC	LU2001316731	0,5%
Klasse RC	LU2809230522	1,4%
Klasse RVC	LU1663838461	1,4%
Klasse SC	LU1028182704	1,4%
Klasse SCR	LU1254423079	1,0%
Klasse SFC	LU1303389503	0,9%
Klasse SLD	LU1606606942	0,9%
Klasse TFC	LU1663838545	1,2%
Klasse TFD	LU1663838891	1,2%
Klasse VC	LU1268496996	1,0%
Klasse AUD SFDMH <sup>3)</sup>	LU2081041449	1,6%
Klasse CHF FCH <sup>4)</sup>	LU1254422691	0,3%
Klasse CHF FCH100 <sup>4)</sup>	LU2530185938	- 2)
Klasse CHF SFCH <sup>4)</sup>	LU1303387986	-0,2%
Klasse GBP CH RD <sup>5)</sup>	LU1422958493	2,2%
Klasse JPY SCH <sup>6)</sup>	LU2532007668	0,3%
Klasse USD FCH <sup>7)</sup>	LU0599947784	2,1%
Klasse USD LCH <sup>7)</sup>	LU0599947602	1,7%
Klasse USD RCH <sup>7)</sup>	LU2591015578	2,0%
Klasse USD SCH <sup>7)</sup>	LU2096798330	2,2%
Klasse USD SFDMH <sup>7)</sup>	LU2081041795	1,8%
Klasse USD TFCH <sup>7)</sup>	LU1663838974	2,0%

<sup>1)</sup> Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

<sup>2)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 31.8.2023

<sup>3)</sup> in AUD

<sup>4)</sup> in CHF

<sup>5)</sup> in GBP

<sup>6)</sup> in JPY

<sup>7)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2025

# DWS Concept Kaldemorgen

## Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	711.770.914,84	4,91
Telekommunikationsdienste	985.916.130,62	6,79
Dauerhafte Konsumgüter	1.249.427.728,29	8,62
Hauptverbrauchsgüter	44.615.000,00	0,31
Finanzsektor	1.186.895.410,97	8,19
Grundstoffe	182.560.111,29	1,26
Industrien	697.260.354,27	4,80
Versorger	416.863.000,00	2,87
<b>Summe Aktien</b>	<b>5.475.308.650,28</b>	<b>37,75</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1.505.505.533,55	10,39
Institute	69.794.250,00	0,48
Zentralregierungen	2.983.060.797,97	20,56
<b>Summe Anleihen</b>	<b>4.558.360.581,52</b>	<b>31,43</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	292.209.344,46	2,01
Sonstige Fonds	1.356.502.096,12	9,35
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.648.711.440,58</b>	<b>11,36</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-17.899.376,40</b>	<b>-0,12</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>2.809.186.277,19</b>	<b>19,37</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>69.035.484,07</b>	<b>0,47</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>5.557.511,61</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.929.125,29</b>	<b>-0,26</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-6.343.711,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.503.987.731,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Concept Kaldemorgen

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>10.033.669.231,80</b>	<b>69,18</b>
<b>Aktien</b>								
Lonza Group AG	Stück	60.000	60.000		CHF	564,8	36.260.563,67	0,25
Novartis AG	Stück	550.000			CHF	95,8	56.378.927,64	0,39
Roche Holding AG	Stück	700.000			CHF	259	193.993.159,64	1,34
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	1.347.000			DKK	438,5	79.168.476,18	0,55
Airbus SE	Stück	220.000	220.000		EUR	177,64	39.080.800,00	0,27
Allianz SE	Stück	850.000		24.400	EUR	343,2	291.720.000,00	2,01
ASML Holding NV	Stück	52.500		43.800	EUR	678,6	35.626.500,00	0,25
AXA SA	Stück	9.000.000		522.400	EUR	41,46	373.140.000,00	2,57
BNP Paribas SA	Stück	1.535.000			EUR	76,04	116.721.400,00	0,81
Bureau Veritas SA	Stück	1.400.000			EUR	29,16	40.824.000,00	0,28
Capgemini SE	Stück	364.000			EUR	145,875	53.098.500,00	0,37
Deutsche Telekom AG	Stück	4.650.000		1.600.000	EUR	30,94	143.871.000,00	0,99
E.ON SE	Stück	17.000.000			EUR	15,55	264.350.000,00	1,82
Enel SpA	Stück	8.700.000		1.850.000	EUR	8,054	70.069.800,00	0,48
EssilorLuxottica SA	Stück	320.000			EUR	233,3	74.656.000,00	0,51
ING Groep NV	Stück	6.170.000			EUR	18,55	114.453.500,00	0,79
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	5.000.000			EUR	35,51	177.550.000,00	1,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	100.000			EUR	446,15	44.615.000,00	0,31
Sanofi SA	Stück	1.082.400			EUR	82,44	89.233.056,00	0,62
Schneider Electric SE	Stück	610.000	110.000		EUR	225,95	137.829.500,00	0,95
Siemens AG	Stück	187.000	187.000		EUR	218,6	40.878.200,00	0,28
Veolia Environnement SA	Stück	2.720.000			EUR	30,31	82.443.200,00	0,57
Vonovia SE	Stück	4.600.000		800.000	EUR	30,13	138.598.000,00	0,96
Daikin Industries Ltd	Stück	600.000			JPY	17,025	60.382.062,89	0,42
Keyence Corp.	Stück	175.000			JPY	57,840	59.832.328,99	0,41
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	3.000.000			JPY	4,425	78.470.081,73	0,54
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	3.390.600			KRW	59,800	128.209.203,98	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.224.000			TWD	1,060	37.902.907,25	0,26
Alphabet, Inc. -C-	Stück	2.300.000	155.000	284.812	USD	178,29	349.946.256,87	2,41
Amazon.com, Inc.	Stück	763.945	153.945	250.000	USD	222,33	144.946.152,68	1,00
Eaton Corp., Plc	Stück	425.000	126.224		USD	355,72	129.016.051,18	0,89
Hubbell, Inc.	Stück	225.000	47.400		USD	406,79	78.108.683,49	0,54
Linde Plc	Stück	345.800			USD	465,47	137.360.927,92	0,95
Mastercard, Inc. -A-	Stück	140.000	60.000		USD	555,83	66.407.411,26	0,46
Medtronic Plc	Stück	2.000.000			USD	87,235	148.890.604,30	1,03
Merck & Co., Inc.	Stück	1.082.440		217.560	USD	78,48	72.495.217,72	0,50
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	300.000	155.000		USD	742,17	190.007.691,52	1,31
Microsoft Corp.	Stück	850.000		51.043	USD	497,16	360.629.821,23	2,49
Nutrien Ltd	Stück	920.000		310.236	USD	57,57	45.199.183,37	0,31
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1.300.000			USD	74,22	82.339.994,54	0,57
Pfizer, Inc.	Stück	5.766.700			USD	24,215	119.167.646,87	0,82
ServiceNow, Inc.	Stück	110.000	110.000		USD	1.025,9	96.303.982,38	0,66
TE Connectivity Plc	Stück	512.000			USD	167,51	73.190.924,20	0,50
Uber Technologies, Inc.	Stück	1.983.867	1.983.867		USD	92,82	157.145.029,55	1,08
Union Pacific Corp.	Stück	400.000			USD	231,26	78.941.803,52	0,54
Visa, Inc. -A-	Stück	285.000	90.000		USD	353	85.855.099,71	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,50 % Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR	20.353.000	20.353.000		%	99,967	20.346.283,51	0,14
3,125 % Amphenol Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	40.078.000	40.078.000		%	99,313	39.802.664,14	0,27
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	28.000.000			%	102,461	28.689.080,00	0,20
3,95 % AT&T, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	54.300.000			%	104,037	56.492.091,00	0,39
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	40.200.000			%	103,65	41.667.300,00	0,29
3,543 % Barclays Plc (MTN) 2025/2031 *	EUR	27.750.000	27.750.000		%	100,747	27.957.292,50	0,19
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	38.000.000			%	102,197	38.834.860,00	0,27
4,023 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	75.000.000			%	93,059	69.794.250,00	0,48
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	41.800.000			%	95,701	40.003.018,00	0,28
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	33.000.000			%	96,354	31.796.820,00	0,22
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044 **	EUR	300.000.000			%	93,294	279.882.000,00	1,93
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048 **	EUR	210.000.000			%	71,14	149.394.000,00	1,03
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	530.000.000			%	100,257	531.362.100,00	3,66
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	290.000.000			%	100,538	291.560.200,00	2,01
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	45.000.000			%	96,957	43.630.650,00	0,30
3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc (MTN) 2025/2031 **	EUR	18.959.000	18.959.000		%	100,018	18.962.412,62	0,13
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	30.200.000			%	100,016	30.204.832,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	40.000.000			%	103,782	41.512.800,00	0,29
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029 **	EUR	5.000.000			%	102,141	5.107.050,00	0,03
3,125 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2032	EUR	50.664.000	50.664.000		%	100,585	50.960.384,40	0,35
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	10.000.000			%	99,733	9.973.300,00	0,07
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 **	EUR	32.970.000			%	95,274	31.411.837,80	0,22
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	22.300.000			%	101,555	22.646.765,00	0,16
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026 **	EUR	16.900.000			%	99,033	16.736.577,00	0,12
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	35.100.000			%	96,599	33.906.249,00	0,23

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	44.500.000			%	103,289	45.963.605,00	0,32
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028 **	EUR	150.000.000			%	104,61	156.915.000,00	1,08
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 *	EUR	52.000.000			%	99,121	51.542.920,00	0,36
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	28.000.000			%	100,572	28.160.160,00	0,19
3,00 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2025/2032 **	EUR	52.400.000	52.400.000		%	99,585	52.182.540,00	0,36
3,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	47.817.000	47.817.000		%	100,91	48.252.134,70	0,33
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 *	EUR	55.000.000			%	103,001	56.650.550,00	0,39
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	48.400.000			%	104,537	50.595.908,00	0,35
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	28.000.000			%	103,602	29.008.560,00	0,20
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	51.584.000	51.584.000		%	100,525	51.854.816,00	0,36
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	28.000.000			%	103,739	29.046.920,00	0,20
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	35.000.000			%	96,249	33.687.150,00	0,23
3,00 % Sanofi SA (MTN) 2025/2032	EUR	47.400.000	47.400.000		%	100,006	47.402.844,00	0,33
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	32.700.000			%	104,964	34.323.228,00	0,24
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	8.450.000			%	99,481	8.406.144,50	0,06
3,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc (MTN) 2025/2032	EUR	27.591.000	27.591.000		%	99,843	27.547.682,13	0,19
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035 **	EUR	48.844.000	48.844.000		%	99,412	48.556.797,28	0,33
3,324 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2032	EUR	38.100.000	38.100.000		%	99,776	38.014.656,00	0,26
3,125 % Visa, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	32.962.000	32.962.000		%	99,85	32.912.557,00	0,23
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	28.000.000			%	92,388	25.868.640,00	0,18
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026 **	EUR	32.800.000			%	99,436	32.615.008,00	0,22
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	750.000.000			%	99,673	63.020.287,26	0,43
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21.910.000			%	98,363	18.391.649,22	0,13
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028 **	USD	25.000.000			%	97,768	20.858.509,49	0,14
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043 **	USD	310.000.000			%	85,742	226.831.198,35	1,56
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043 **	USD	400.000.000			%	87,102	297.325.714,47	2,05
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044 **	USD	320.000.000			%	85,344	233.060.262,71	1,61
3,375 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044 **	USD	310.000.000			%	82,008	216.951.898,83	1,50
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033 **	USD	300.000.000		70.000.000	%	102,555	262.556.820,15	1,81
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034 **	USD	400.000.000			%	98,789	337.221.603,46	2,32
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.648.711.440,58</b>	<b>11,36</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	225.000			EUR	114,27	25.710.750,00	0,18
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0.350%)	Anteile	976.952			EUR	137,49	134.321.130,48	0,92
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	12.280.000			EUR	43,18	530.250.400,00	3,65
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers Physical Gold ETC EUR USD - (0.250%)	Anteile	1.250.000			EUR	268,8	336.000.000,00	2,32
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0.100%) **	Anteile	5.634.163			EUR	23,46	132.177.463,98	0,91
Xtrackers II - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)	Anteile	800.000		420.000	EUR	146,587	117.269.600,00	0,81
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	2.450.000			USD	50,52	105.627.246,27	0,73
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares Plc - iShares Physical Gold ETC USD - (0.120%)	Anteile	3.431.441		1.868.559	EUR	54,45	186.841.962,45	1,29
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0.140%)	Anteile	705.820		809.638	EUR	114,07	80.512.887,40	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>11.682.380.672,38</b>	<b>80,54</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-15.218.802,20</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2025 (MS)	Stück	-500		500			-5.616.000,00	-0,04
S & P MINI 500 Futures 09/2025 (MS)	Stück	-1500		1.500			-9.602.802,20	-0,06
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-2.619.701,48</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 0,1 Mio.							39,02	0,00
CHF/EUR 10,6 Mio.							22.623,54	0,00
GBP/EUR 1,2 Mio.							-4.487,15	0,00
JPY/EUR 1,5 Mio.							5,07	0,00
USD/EUR 273,3 Mio.							-1.789.552,49	-0,01
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 2 775,0 Mio.							-848.329,47	-0,01
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-60.872,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Stück	973.330		13.330			-60.872,72	0,00
<b>Bankguthaben</b>								
							<b>2.809.186.277,19</b>	<b>19,37</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						2.255.603.219,33	15,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	11.956.001					1.602.511,11	0,01
Norwegische Kronen	NOK	213.992.988					18.040.190,86	0,13
Schwedische Kronen	SEK	5.666.363					508.513,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	243.439					135.960,58	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984.597					153.508,33	0,00
Britisches Pfund	GBP	126.997.663					148.272.269,92	1,02
Chinesischer Renminbi	CNY	1.270.585					151.322,53	0,00
Hongkong Dollar	HKD	75.864.340					8.247.405,05	0,06
Japanischer Yen	JPY	33.210.527.683					196.311.323,67	1,35
Kanadischer Dollar	CAD	674.053					420.719,70	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	4.149.348					187.592,91	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	30.000.000					876.408,33	0,01
Schweizer Franken	CHF	57.532.031					61.559.958,11	0,43
Singapur Dollar	SGD	47.101.560					31.529.910,48	0,22
Südkoreanischer Won	KRW	3.028.203.297					1.914.813,54	0,01
Türkische Lira	TRY	329.832					7.073,78	0,00
US-Dollar	USD	98.036.972					83.663.575,64	0,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							<b>69.035.484,07</b>	<b>0,47</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							2.430.591,17	0,02
Zinsansprüche							3.525.772,16	0,02
Sonstige Ansprüche							62.792.182,85	0,43
							286.937,89	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
							<b>5.557.511,61</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>								
							<b>14.566.182.612,88</b>	<b>100,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-37.929.125,29	-0,26
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-35.512.065,90	-0,24
							-2.417.059,39	-0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
							<b>-6.343.711,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-62.194.881,12</b>	<b>-0,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>14.503.987.731,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD SFDMH	AUD	106,84
Klasse CHF FCH	CHF	133,30
Klasse CHF SFCH	CHF	124,83
Klasse FC	EUR	192,17
Klasse FD	EUR	123,52
Klasse IC	EUR	179,27
Klasse IC100	EUR	128,03
Klasse LC	EUR	175,10
Klasse LD	EUR	165,78
Klasse SLD	EUR	118,18
Klasse NC	EUR	159,87
Klasse PFC	EUR	114,85
Klasse RC	EUR	103,05
Klasse RVC	EUR	135,65
Klasse SC	EUR	163,33
Klasse SCR	EUR	142,10
Klasse SFC	EUR	135,54
Klasse TFC	EUR	130,36
Klasse TFD	EUR	121,90
Klasse VC	EUR	140,76
Klasse LDM	EUR	97,25
Klasse GBP CH RD	GBP	164,18
Klasse JPY SCH	JPY	10.648,00
Klasse USD FCH	USD	183,46
Klasse USD LCH	USD	171,18
Klasse USD SCH	USD	131,61
Klasse USD SFDMH	USD	124,45
Klasse USD TFCH	USD	148,81
Klasse USD RCH	USD	115,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD SFDMH	Stück	1.112.000
Klasse CHF FCH	Stück	50.901.431
Klasse CHF SFCH	Stück	30.525.744
Klasse FC	Stück	3.644.826.324
Klasse FD	Stück	155.672.000
Klasse IC	Stück	1.079.460.000
Klasse IC100	Stück	2.588.022.000
Klasse LC	Stück	25.199.727.237
Klasse LD	Stück	14.917.511.687
Klasse SLD	Stück	9.014.590.332
Klasse NC	Stück	4.084.841.509
Klasse PFC	Stück	2.558.664.000
Klasse RC	Stück	100.000
Klasse RVC	Stück	1.580.478.735
Klasse SC	Stück	3.931.733.478
Klasse SCR	Stück	13.576.716.821
Klasse SFC	Stück	69.409.000
Klasse TFC	Stück	2.503.417.626
Klasse TFD	Stück	326.590.075
Klasse VC	Stück	6.778.140.370
Klasse LDM	Stück	6.132.781
Klasse GBP CH RD	Stück	7.423.195
Klasse JPY SCH	Stück	140.000
Klasse USD FCH	Stück	62.355.011
Klasse USD LCH	Stück	1.417.564.593
Klasse USD SCH	Stück	16.218.000
Klasse USD SFDMH	Stück	111.000
Klasse USD TFCH	Stück	101.764.066
Klasse USD RCH	Stück	11.403.590

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	64,603
größter potenzieller Risikobetrag	%	88,862
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,881

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetragung auf EUR 3.056.303.210,70. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Concept Kaldemorgen

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Commerzbank AG, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), The Bank of New York Mellon SA und UBS AG.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044	EUR	182.500.000	170.261.550,00	
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048	EUR	20.000.000	14.228.000,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	525.200.000	526.549.764,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	204.000.000	205.097.520,00	
3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc (MTN) 2025/2031	EUR	2.900.000	2.900.522,00	
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	4.200.000	4.289.922,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	11.100.000	10.575.414,00	
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	500.000	495.165,00	
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028	EUR	68.000.000	71.134.800,00	
3,00 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2025/2032	EUR	5.800.000	5.775.930,00	
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	6.600.000	6.352.434,00	
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	500.000	497.060,00	
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	1.900.000	1.889.284,00	
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	18.500.000	15.435.297,03	
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043	USD	207.000.000	151.464.702,78	
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043	USD	209.000.000	155.352.686,61	
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	180.000.000	131.096.397,60	
3,375 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	125.000.000	87.480.603,75	
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033	USD	193.430.000	169.287.885,64	
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	188.500.000	158.915.680,89	
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Stück	496.800	11.654.928,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>1.900.735.547,30</b>	<b>1.900.735.547,30</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	2.039.158.160,26
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	208.009.629,36
Aktien	EUR	1.831.148.530,90

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,627384	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

## DWS Concept Kaldemorgen

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Concept SICAV – 30.6.2025

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Concept, SICAV		DWS Concept	DWS Concept
	EUR * **		ESG Blue Economy	Kaldemorgen
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	EUR
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	11.869.251.619,54	80,77	186.870.947,16	11.682.380.672,38
Bankguthaben	2.813.045.187,75	19,14	3.858.910,56	2.809.186.277,19
Sonstige Vermögensgegenstände	69.786.968,72	0,47	751.484,65	69.035.484,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.557.613,58	0,04	101,97	5.557.511,61
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>14.757.641.389,59</b>	<b>100,42</b>	<b>191.481.444,34</b>	<b>14.566.159.945,25</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Aktienindex-Derivate	-15.218.802,20	-0,10	0,00	-15.218.802,20
Devisen-Derivate	-2.622.816,73	-0,02	-3.115,25	-2.619.701,48
Swaps	-60.872,72	0,00	0,00	-60.872,72
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.313.711,03	-0,26	-384.585,73	-37.929.125,30
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.552.927,49	-0,04	-209.215,69	-6.343.711,80
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-62.769.130,17</b>	<b>-0,42</b>	<b>-596.916,67</b>	<b>-62.172.213,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>14.694.872.259,42</b>	<b>100,00</b>	<b>190.884.527,67</b>	<b>14.503.987.731,75</b>

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

Geschäftshalbjahr 2025. . . . . USD 1,171800 = EUR 1  
 Geschäftsjahresende 2024 . . . . . USD 1,037650 = EUR 1  
 Geschäftshalbjahr 2025. . . . . JPY 169,172756 = EUR 1  
 Geschäftsjahresende 2024 . . . . . JPY 163,465240 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

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

## DWS Concept ESG Blue Economy

---

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

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

## DWS Concept Kaldemorgen

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.900.735.547,30	-	-
in % des Fondsvermögens	13,10%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	724.657.551,09		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	453.038.420,19		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	199.037.318,65		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>4. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	188.157.620,53		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>5. Name</b>	Royal Bank of Canada London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	79.318.415,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>6. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	72.668.035,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	44.606.237,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	Natixis S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	42.152.700,50		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Concept Kaldemorgen

<b>9. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	36.287.930,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

<b>10. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	24.418.271,03		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		

<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-

<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.900.735.547,30	-	-

<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	208.009.629,32	-	-
Aktien	1.831.148.530,89	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>
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.

## DWS Concept Kaldemorgen

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	-	-

<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	2.039.158.160,21	-	-

<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.373.157,32	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	588.495,99	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

## DWS Concept Kaldemorgen

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.900.735.547,30
Anteil	16,27%

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

1. Name	Lloyds Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	74.659.437,05		
2. Name	NatWest Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.145.987,76		
3. Name	Barclays PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.905.473,36		
4. Name	KBC Group NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.222.770,64		
5. Name	Apple, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.502.055,32		
6. Name	Intesa Sanpaolo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.579.461,51		
7. Name	Amadeus IT Group SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.246.691,84		
8. Name	UniCredit SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.741.822,74		
9. Name	Redeia Corp SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.441.794,56		
10. Name	Amazon.com Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.395.639,06		

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

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

## DWS Concept Kaldemorgen

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	2.039.158.160,21		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DWS Concept ESG Blue Economy und DWS Concept Kaldemorgen handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) Luxemburger und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
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 inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Publikationen

---

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

## 5. 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.

# TER für Anleger in der Schweiz

## DWS Concept, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Concept Kaldemorgen	PFC	LU2001316731	2,58
	LC	LU0599946893	1,82
	LD	LU0599946976	1,82
	FC	LU0599947271	1,16
	NC	LU0599947198	2,43
	IC	LU0599947438	0,91
	FD	LU0599947354	1,17
	SC	LU1028182704	0,93
	SLD	LU1606606942	1,82
	SFC	LU1303389503	1,85
	USD SCH	LU2096798330	0,72
	CHF SFCH	LU1303387986	1,72
	USD FCH	LU0599947784	1,34
	TFC	LU1663838545	1,17
	GBP CH RD	LU1422958493	0,83
	CHF FCH	LU1254422691	0,92
	TFD	LU1663838891	1,17
	VC	LU1268496996	1,55
	RVC	LU1663838461	0,82
	IC100	LU2061969395	0,36
	USD LCH	LU0599947602	2,04
	AUD SFDMH	LU2081041449	1,72
	SCR	LU1254423079	1,55
	USD TFCH	LU1663838974	1,39
	USD SFDMH	LU2081041795	1,71
	JPY SCH	LU2532007668	0,73
	USD RCH	LU2591015578	0,78
RC	LU2809230522	0,74	
LDM	LU2970737297	1,63	

---

## DWS Concept, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Concept ESG Blue Economy	FC	LU2306921227	0,91
	LC	LU2306921490	1,71
	TFC	LU2306921573	0,91
	XC	LU2306921656	0,45
	LD	LU2353012292	1,71
	NC	LU2357944896	2,22
	GBP D RD	LU2363960969	0,91
	USD LCH (P)	LU2368889080	1,74
	USD TFCH (P)	LU2368889163	0,94
	PFC	LU2385218230	1,36
	JPY FDQ	LU2453973641	0,91
	IC	LU2439527354	0,58

<sup>1)</sup> Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem -Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

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

---

## Investmentgesellschaft

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

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Oliver Bolinski  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp  
Trier

Jan-Oliver Meissler  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Henning Potstada  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Julia Witzemann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

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

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

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

## Fondsmanager

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

Die Anschrift eines weiteren (Teil-)Fondsmanagers und/oder Anlageberaters wird im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts des jeweiligen Teilfonds angegeben.

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\*

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

SCHWEIZ  
DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

Stand: 30.6.2025

**DWS Concept, SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 160 062  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00

**DWS CH AG**

Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)