

DWS Invest

Rapport semestriel 2024

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
de droit luxembourgeois



Investors for a new now

Sommaire

Rapport semestriel 2024 pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

2 / Informations
6 / Rapport semestriel DWS Invest SICAV
6 / DWS Invest Africa
10 / DWS Invest Artificial Intelligence
16 / DWS Invest Asian Bonds
24 / DWS Invest Brazilian Equities
28 / DWS Invest China Bonds
34 / DWS Invest Chinese Equities
39 / DWS Invest Convertibles
47 / DWS Invest Corporate Green Bonds
54 / DWS Invest Corporate Hybrid Bonds
60 / DWS Invest Credit Opportunities
67 / DWS Invest CROCI Euro
72 / DWS Invest CROCI Global Dividends
78 / DWS Invest CROCI Japan
83 / DWS Invest CROCI Sectors Plus
88 / DWS Invest CROCI US
93 / DWS Invest CROCI US Dividends
98 / DWS Invest CROCI World Value
103 / DWS Invest Enhanced Commodity Strategy
109 / DWS Invest ESG Climate Tech
115 / DWS Invest ESG Dynamic Opportunities
121 / DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend
127 / DWS Invest ESG Equity Income
133 / DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)
140 / DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
159 / DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
164 / DWS Invest ESG Floating Rate Notes
173 / DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

179	/	DWS Invest ESG Healthy Living
183	/	DWS Invest ESG Multi Asset Income
191	/	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
196	/	DWS Invest ESG Top Euroland
201	/	DWS Invest ESG Women for Women
207	/	DWS Invest Euro Corporate Bonds
217	/	DWS Invest Euro High Yield Corporates
235	/	DWS Invest European Equity High Conviction
240	/	DWS Invest German Equities
245	/	DWS Invest Global Agribusiness
250	/	DWS Invest Global Bonds
257	/	DWS Invest Global High Yield Corporates
266	/	DWS Invest Global Infrastructure
273	/	DWS Invest Global Real Estate Securities
279	/	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
284	/	DWS Invest SDG Global Equities
290	/	DWS Invest Short Duration Credit
299	/	DWS Invest Short Duration Income
306	/	DWS Invest Top Asia
311	/	DWS Invest Top Dividend

Informations

Les fonds cités dans le présent rapport sont des compartiments d'une SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit luxembourgeois.

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses actions. Les valeurs liquidatives (prix de rachat) servent de base au calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires. Les indications sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Dans la mesure où il existe, l'indice de référence est, en outre, reproduit dans le rapport. Toutes les données graphiques et chiffrées reflètent la **situation au 30 juin 2024** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

L'achat d'actions de fonds est basé sur le prospectus de vente actuellement en vigueur ainsi que sur le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur » et sur les statuts de la SICAV, accompagné du dernier rapport annuel révisé et du rapport semestriel correspondant si ce dernier est plus récent que le dernier rapport annuel.

Cours de souscription et de rachat

Les cours de souscription et de rachat applicables, de même que toutes les autres informations destinées aux actionnaires, peuvent faire à tout moment l'objet d'une demande au siège de la société de gestion ou auprès des agents payeurs. De plus, les cours de souscription et de rachat sont publiés dans des médias appropriés (par ex. Internet, systèmes d'information électroniques, journaux, etc.), dans chaque pays de distribution.

Obligations en cas de distribution à l'étranger

Le compte annuel de cette SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) comporte un rapport établi par le réviseur d'entreprises agréé (opinion d'audit). Le présent rapport concerne uniquement la version allemande des états financiers, tels qu'ils ont été établis aux fins du respect des obligations envers les autorités réglementaires du pays d'origine de la SICAV (« version originale »). En cas de distribution à l'étranger, la SICAV est obligée, entre autres, de publier aussi les rapports annuels dans au moins une des langues du pays de distribution concerné ou dans une autre langue approuvée par les autorités compétentes du pays de distribution concerné, et le cas échéant, par extraits en fonction des compartiments. Les informations fiscales, fournies dans les rapports annuels, destinées aux investisseurs imposables sans restriction en République fédérale d'Allemagne, ainsi que les informations particulières destinées aux investisseurs d'un autre pays de distribution, ne sont pas reproduites dans les versions des autres pays ou dans les versions en langues étrangères desdits rapports. Les rapports semestriels établis au milieu de l'exercice doivent aussi être publiés dans les autres pays et faire l'objet de versions en langues étrangères. En cas de divergence de contenu entre la version originale allemande du rapport et/ou une traduction de celui-ci, la version allemande fera foi.

Rapport semestriel

DWS Invest Africa

DWS Invest Africa

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329759764	-8,8 %
Classe FC	LU0329759921	-7,8 %
Classe LD	LU0363465583	-8,7 %
Classe NC	LU0329759848	-9,4 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0399357671	-12,6 %
Classe USD LC ²⁾	LU0329761075	-14,8 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Africa

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	3 247 575,11	14,34
Biens de consommation durables	1 961 807,66	8,67
Biens de consommation courante	2 132 378,47	9,42
Secteur financier	10 734 795,49	47,39
Matières premières	2 521 944,02	11,13
Industrie	239 729,64	1,06
Total actions	20 838 230,39	92,01
2. Avoirs bancaires	1 778 230,83	7,85
3. Autres éléments d'actif	141 026,69	0,63
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	47 382,40	0,21
II. Engagements		
1. Autres engagements	-100 047,96	-0,45
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-56 855,39	-0,25
III. Actif du fonds	22 647 966,96	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Africa

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							20 838 230,39	92,01
Actions								
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	Unité	350 000			EGP	58,6	399 107,18	1,76
Abu Dhabi Islamic Bank	Unité	1 050 000	275 000		EGP	42,14	861 009,03	3,80
Commercial International Bank	Unité	1 000			EGP	77,4	1 506,14	0,01
Credit Agricole Egypt SAE	Unité	2 600 000	600 000		EGP	18,69	945 597,96	4,17
Egypt Kuwait Holding Co., SAE	Unité	700 000		125 000	EGP	29,85	406 598,95	1,80
GB Corp.	Unité	1 000 000		750 000	EGP	14,21	276 514,53	1,22
MM Group for Industry & International Trade SAE	Unité	1 250 000			EGP	8,26	200 915,73	0,89
Orascom Construction PLC	Unité	45 000	45 000		EGP	272,2	238 355,13	1,05
Orascom Development Egypt	Unité	5 480 000			EGP	11,63	1 240 178,37	5,48
Oriental Weavers	Unité	1 350 000	50 000	200 000	EGP	23,44	615 765,36	2,72
Talaat Moustafa Group	Unité	500 000	500 000		EGP	56,89	553 515,54	2,44
Airtel Africa PLC	Unité	375 000		275 000	GBP	1,196	529 610,73	2,34
Centamin PLC	Unité	800 000	50 000		GBP	1,216	1 148 654,22	5,07
Endeavour Mining PLC	Unité	48 500	3 500		GBP	17,01	974 182,62	4,30
Helios Towers PLC	Unité	1 000		549 000	GBP	1,164	1 374,51	0,01
Network International Holdings PLC	Unité	175 000			GBP	3,908	807 582,55	3,57
East African Breweries PLC	Unité	300 000	175 000		KES	144,75	314 011,63	1,39
Equity Group Holdings PLC	Unité	350 000	350 000	525 000	KES	42,25	106 930,27	0,47
KCB Group PLC	Unité	3 000 000	750 000		KES	31,95	693 103,40	3,06
Safaricom PLC	Unité	3 000 000	750 000		KES	17,4	377 464,76	1,67
Attijariwafa Bank	Unité	11 500			MAD	515	555 198,84	2,45
Itissalat Al-Maghrib	Unité	50 000	10 000		MAD	91	426 535,20	1,88
Label Vie	Unité	1 250			MAD	4 400	515 592,00	2,28
Commercial International Bank -GDR-	Unité	1 125 000	125 000		USD	1,526	1 604 514,03	7,08
Absa Group Ltd	Unité	50 000	35 000	50 000	ZAR	158,14	405 726,46	1,79
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	Unité	40 000		35 000	ZAR	232,55	477 307,14	2,11
Capitec Bank Holdings Ltd	Unité	9 000		1 500	ZAR	2 612,98	1 206 702,44	5,33
Discovery Ltd	Unité	125 000	5 000		ZAR	134,26	861 148,90	3,80
FirstRand Ltd	Unité	110 000	35 000		ZAR	76,21	430 156,25	1,90
Mr Price Group Ltd	Unité	50 000		50 000	ZAR	204,08	523 590,85	2,31
MTN Group Ltd	Unité	175 000		65 000	ZAR	84,82	761 654,32	3,36
Naspers Ltd	Unité	4 500	3 000	5 250	ZAR	3 551,71	820 109,05	3,62
Prosus NV	Unité	10 000	1 500		ZAR	647,41	332 201,05	1,47
Shoprite Holdings Ltd	Unité	25 000	5 000		ZAR	282,9	362 906,34	1,60
Standard Bank Group Ltd	Unité	80 000	45 000		ZAR	210,21	862 908,91	3,81
Total du portefeuille-titres							20 838 230,39	92,01
Avoirs bancaires							1 778 230,83	7,85
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 597 722,74	7,05
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre égyptienne	EGP	1 106 922					21 539,77	0,10
Livre sterling	GBP	194					229,11	0,00
Shilling kényan	KES	12 315					89,05	0,00
Naira nigérian	NGN	18 671 100					11 518,44	0,05
Rand sud-africain	ZAR	37 066					1 901,93	0,01
Dollar américain	USD	155 388					145 229,79	0,64
Autres éléments d'actif							141 026,69	0,63
Droits à dividende/à distribution							46 695,25	0,21
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							92 144,92	0,41
Autres actifs							2 186,52	0,01
À recevoir au titre d'opérations sur actions							47 382,40	0,21
Total des éléments d'actif							22 804 870,31	100,70
Autres engagements							-100 047,96	-0,45
Engagements découlant des coûts							-100 047,96	-0,45
Engagements découlant d'opérations sur actions							-56 855,39	-0,25
Total des engagements							-156 903,35	-0,70
Actif du fonds							22 647 966,96	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Africa

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	88,83
Classe LC	EUR	75,33
Classe LD	EUR	70,90
Classe NC	EUR	68,39
Classe GBP D RD	GBP	113,87
Classe USD LC	USD	53,46
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	2 228,000
Classe LC	Unité	174 314,628
Classe LD	Unité	42 938,736
Classe NC	Unité	69 374,983
Classe GBP D RD	Unité	334,392
Classe USD LC	Unité	29 728,164

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI EFM AFRICA EUR Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	61,926
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	101,200
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	74,284

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre égyptienne	EGP	51,389705	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Shilling kényan	KES	138,291054	= EUR	1
Dirham marocain	MAD	10,667349	= EUR	1
Naira nigérian	NGN	1 620,974446	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	19,488500	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest Artificial Intelligence

DWS Invest Artificial Intelligence

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1863263429	25,4 %
Classe FC	LU1863263262	25,9 %
Classe IC	LU2760761598	12,1 % ¹⁾
Classe LC	LU1863263346	25,4 %
Classe MFC	LU2154580323	26,1 %
Classe NC	LU1914383960	25,1 %
Classe PFC	LU2082315453	24,9 %
Classe TFC	LU1863263858	25,9 %
Classe TFCH (P)	LU1982200518	22,1 %
Classe XC	LU1863263932	26,1 %
Classe USD FC ²⁾	LU1885668126	21,6 %
Classe USD IC ²⁾	LU2390401441	21,8 %
Classe USD LC ²⁾	LU1885668399	21,2 %

¹⁾ classe IC lancée le 15 mars 2024

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Artificial Intelligence

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	659 374 656,35	52,98
Services de télécommunications	419 055 708,57	33,67
Biens de consommation durables	39 162 889,06	3,14
Biens de consommation courante	24 462 385,13	1,96
Secteur financier	26 571 640,31	2,13
Industrie	35 982 517,92	2,89
Total actions	1 204 609 797,34	96,77
2. Dérivés	-486,21	0,00
3. Avoirs bancaires	37 534 872,29	3,01
4. Autres éléments d'actif	1 397 194,08	0,11
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	3 105 886,83	0,25
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 430 174,10	-0,11
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-381 742,58	-0,03
III. Actif du fonds	1 244 835 347,65	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Artificial Intelligence

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 204 609 797,34	96,77
Actions								
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. -A-	Unité	125 500	6 500		CNY	227,5	3 672 511,88	0,29
NAURA Technology Group Co., Ltd	Unité	224 000	224 000		CNY	319,89	9 216 940,09	0,74
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Unité	166 000	9 000		CNY	290,91	6 211 619,16	0,50
Adyen NV	Unité	4 500			EUR	1117	5 026 500,00	0,40
ASML Holding NV	Unité	28 500	1 500		EUR	973,5	27 744 750,00	2,23
Redcare Pharmacy NV	Unité	86 500	14 500		EUR	114,3	9 886 950,00	0,79
SAP SE	Unité	77 500	4 500		EUR	189,86	14 714 150,00	1,18
Scout24 AG	Unité	118 000	8 000		EUR	71,45	8 431 100,00	0,68
Siemens Healthineers AG	Unité	135 500	8 500		EUR	54,18	7 341 390,00	0,59
Ubisoft Entertainment SA	Unité	229 500	120 500		EUR	20,39	4 679 505,00	0,38
Alibaba Group Holding Ltd	Unité	835 000	46 500	311 500	HKD	70,5	7 045 397,67	0,57
Baidu, Inc. -A-	Unité	781 500	43 500		HKD	85,25	7 973 578,77	0,64
JD Health International, Inc.	Unité	1 460 500	620 500		HKD	21,25	3 714 414,91	0,30
Kuaishou Technology	Unité	827 500	27 500		HKD	46,15	4 570 562,23	0,37
Meituan -B-	Unité	427 000	19 500	157 500	HKD	111,1	5 677 692,30	0,46
NetEase, Inc.	Unité	900 500	50 500		HKD	149,1	16 069 089,86	1,29
Tencent Holdings Ltd	Unité	474 500	104 500		HKD	372,4	21 148 316,82	1,70
Trip.com Group Ltd	Unité	192 000	6 000		HKD	374,6	8 607 933,84	0,69
Keyence Corp.	Unité	21 998	1 500		JPY	70 550	9 040 177,52	0,73
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	428 000	202 000		KRW	81 500	23 684 358,51	1,90
SK Hynix, Inc.	Unité	97 000	97 000		KRW	236 500	15 576 257,85	1,25
Alchip Technologies Ltd	Unité	170 000	12 000		TWD	2 455	12 023 639,75	0,97
Delta Electronics, Inc.	Unité	779 000	779 000		TWD	387,5	8 696 504,03	0,70
MediaTek, Inc.	Unité	324 000	324 000		TWD	1 400	13 067 983,69	1,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	2 814 000	292 000		TWD	966	78 313 522,24	6,29
Adobe, Inc.	Unité	55 000	10 000		USD	551,31	28 339 685,33	2,28
Advanced Micro Devices, Inc.	Unité	41 000	4 000		USD	162,9	6 242 253,55	0,50
Alphabet, Inc. -A-	Unité	515 000	45 571	22 074	USD	184,02	88 574 502,07	7,11
Amazon.com, Inc.	Unité	285 000	19 500		USD	197,49	52 604 928,42	4,23
Amphenol Corp.	Unité	128 000	68 500		USD	68,15	8 152 903,35	0,65
Apple, Inc.	Unité	174 000	95 500		USD	214,37	34 861 793,04	2,80
Applied Materials, Inc.	Unité	145 000	11 000	11 000	USD	238,72	32 351 414,36	2,60
Arista Networks, Inc.	Unité	119 000	9 000		USD	350,62	38 996 004,42	3,13
ARM Holdings PLC -ADR-	Unité	41 000	41 000		USD	167,8	6 430 019,31	0,52
Autodesk, Inc.	Unité	21 500	2 000	13 500	USD	245,42	4 931 566,30	0,40
Cadence Design Systems, Inc.	Unité	76 500	76 500		USD	309,67	22 140 989,88	1,78
Ciena Corp.	Unité	135 000	11 000		USD	48,46	6 114 397,13	0,49
Datadog, Inc. -A-	Unité	143 000	11 000		USD	129,99	17 373 305,05	1,40
Deere & Co.	Unité	28 500	2 500		USD	378,91	10 092 933,02	0,81
DoubleVerify Holdings, Inc.	Unité	189 500	84 500		USD	18,98	3 361 567,89	0,27
Duolingo, Inc.	Unité	53 500	53 500		USD	210,755	10 538 241,16	0,85
Fortinet, Inc.	Unité	156 500	11 500		USD	60,405	8 835 348,71	0,71
Globant SA	Unité	37 000	37 000		USD	179,695	6 214 041,96	0,50
Intuit, Inc.	Unité	27 500	5 500		USD	652,34	16 766 529,11	1,35
Marvell Technology, Inc.	Unité	127 500	60 000		USD	71,06	8 467 824,57	0,68
Match Group, Inc.	Unité	208 000	96 500		USD	30,43	5 915 640,20	0,47
MercadoLibre, Inc.	Unité	13 500	2 500		USD	1 663,055	20 983 447,61	1,69
Meta Platforms, Inc. -A-	Unité	119 000	15 500		USD	517,46	57 551 972,07	4,62
Microsoft Corp.	Unité	183 500	9 500		USD	453,63	77 799 051,25	6,25
Monolithic Power Systems, Inc.	Unité	22 000	2 500		USD	826,55	16 995 278,09	1,36
Motorola Solutions Inc	Unité	50 500	3 500		USD	388,71	18 346 513,96	1,47
Nice Ltd -ADR-	Unité	54 100	3 000		USD	170,37	8 614 436,08	0,69
NVIDIA Corp.	Unité	813 850	803 165	92 000	USD	126,13	95 939 892,54	7,71
Paylocity Holding Corp.	Unité	33 000	3 000		USD	132,89	4 098 667,66	0,33
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Unité	92 500	32 500		USD	132,25	11 433 359,98	0,92
Progressive Corp.	Unité	29 500	29 500		USD	210,1	5 792 746,62	0,46
Schrodinger, Inc.	Unité	184 000	14 000		USD	19,16	3 294 957,31	0,26
Sea Ltd -ADR-	Unité	105 500	5 500	80 000	USD	72,97	7 195 040,95	0,58
ServiceNow, Inc.	Unité	17 500	10 000		USD	776,88	12 706 573,53	1,02
Synopsys, Inc.	Unité	10 000	3 500	49 500	USD	599,455	5 602 644,30	0,45
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Unité	1 132 500	52 500		USD	13,975	14 791 986,15	1,19
Tesla, Inc.	Unité	57 500	15 500		USD	202,1	10 861 020,22	0,87
Texas Instruments, Inc.	Unité	53 000	21 000	18 500	USD	196,66	9 741 556,83	0,78
Trade Desk, Inc. -A-	Unité	80 000	30 000		USD	97,52	7 291 554,79	0,59
Uber Technologies, Inc.	Unité	254 000	19 500		USD	72,4	17 187 343,11	1,38
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	35 500	7 500		USD	496,84	16 484 712,24	1,32
Veeva Systems, Inc. -A-	Unité	67 500	5 500		USD	185,1	11 677 413,41	0,94
Visa, Inc. -A-	Unité	83 000	6 500		USD	267,86	20 778 893,69	1,67
Total du portefeuille-titres							1 204 609 797,34	96,77

DWS Invest Artificial Intelligence

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-486,21	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/CNH 0,1 million							1,64	0,00
EUR/HKD 0,2 million							-19,69	0,00
EUR/USD 0,3 million							-246,07	0,00
USD/KRW 14,4 millions							-105,60	0,00
USD/TWD 1,1 million							-116,49	0,00
Avoirs bancaires							37 534 872,29	3,01
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						2 829 088,52	0,23
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	80 703					10 821,59	0,00
Couronne norvégienne	NOK	104 034					9 124,19	0,00
Couronne suédoise	SEK	873					76,84	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	8 170					9 646,73	0,00
Renminbi chinois	CNY	992 995					127 727,70	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	2 511 304					300 558,66	0,02
Yen japonais	JPY	21 926 808					127 723,90	0,01
Nouveau dollar taiwanais	TWD	18 035 549					519 594,93	0,04
Franc suisse	CHF	9 992					10 388,82	0,00
Won sud-coréen	KRW	909 870 054					617 788,22	0,05
Dollar américain	USD	35 278 751					32 972 332,19	2,65
Autres éléments d'actif							1 397 194,08	0,11
Droits à dividende/à distribution							707 446,75	0,06
Frais de placement reportés *							636 836,01	0,05
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							45 033,14	0,00
Autres actifs							7 878,18	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							3 105 886,83	0,25
Total des éléments d'actif **							1 246 647 752,18	100,14
Autres engagements							-1 430 174,10	-0,11
Engagements découlant des coûts							-1 381 594,10	-0,11
Autres engagements divers							-48 580,00	0,00
Engagements découlant d'opérations sur actions							-381 742,58	-0,03
Total des engagements							-1 812 404,53	-0,14
Actif du fonds							1 244 835 347,65	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Artificial Intelligence

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	237,58
Classe IC	EUR	112,13
Classe LC	EUR	227,14
Classe LD	EUR	222,29
Classe MFC	EUR	185,94
Classe NC	EUR	249,56
Classe PFC	EUR	215,88
Classe TFC	EUR	237,44
Classe TFCH (P)	EUR	203,32
Classe XC	EUR	243,34
Classe USD FC	USD	214,38
Classe USD IC	USD	116,40
Classe USD LC	USD	206,07
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	28 109,915
Classe IC	Unité	1 183,000
Classe LC	Unité	1 406 164,806
Classe LD	Unité	716 606,330
Classe MFC	Unité	2 700 224,000
Classe NC	Unité	459 011,215
Classe PFC	Unité	218 122,000
Classe TFC	Unité	189 029,450
Classe TFCH (P)	Unité	1 673,000
Classe XC	Unité	50 013,000
Classe USD FC	Unité	5 350,005
Classe USD IC	Unité	204 568,000
Classe USD LC	Unité	77 330,338

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

50 % MSCI World Information Tech Index Net Return en EUR, 35 % MSCI All Country World Index, en EUR, 15 % MSCI China 50 Capped Index en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	94,319
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	128,564
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	119,809

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG et Royal Bank of Canada (UK).

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest Artificial Intelligence

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- * Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Asian Bonds

DWS Invest Asian Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD FC	LU0813325502	5,3 %
Classe USD FC50	LU1949850538	5,6 %
Classe USD IC	LU1589659504	5,6 %
Classe USD IC500	LU1589658522	20,5 % ¹⁾
Classe USD LC	LU0813325411	4,8 %
Classe USD LDM	LU1525638091	4,8 %
Classe USD TFC	LU1663839352	5,3 %
Classe USD TFDM	LU1951361812	5,3 %
Classe USD XC	LU1589658878	5,7 %
Classe AUD LDMH ³⁾	LU1880859548	3,6 %
Classe AUD TFDMH ³⁾	LU2579474243	4,1 %
Classe CHF LCH ⁴⁾	LU2004370479	0,7 %
Classe CHF TFCH ⁴⁾	LU2004370636	1,2 %
Classe RMB FCH350 ⁵⁾	LU1968688793	3,3 %
Classe RMB FCH3500 ⁵⁾	LU1968688520	3,4 %
Classe FCH ⁶⁾	LU0813324794	3,7 %
Classe FCH50 ⁶⁾	LU2663664931	4,0 %
Classe FCH500 ⁶⁾	LU2022029008	-1,4 % ²⁾
Classe IDH ⁶⁾	LU1796233663	4,0 %
Classe LCH ⁶⁾	LU0813324364	3,2 %
Classe LDH ⁶⁾	LU0813324521	3,1 %
Classe LDMH ⁶⁾	LU1880859894	3,1 %
Classe NCH ⁶⁾	LU1914384000	2,9 %
Classe NDH ⁶⁾	LU2251360413	2,8 %
Classe PFDH ⁶⁾	LU2244931775	4,0 %
Classe TFCH ⁶⁾	LU1663839196	3,7 %
Classe TFDH ⁶⁾	LU1663839279	3,7 %
Classe TFDMH ⁶⁾	LU1880860041	3,7 %

DWS Invest Asian Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD) (suite)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe GBP TFDMH ⁷⁾	LU2079148602	5,0 %
Classe HKD LDM ⁸⁾	LU1769795342	4,6 %
Classe HKD LDMH ⁸⁾	LU1805360861	3,6 %
Classe HKD TFDMH ⁸⁾	LU1880859621	4,2 %
Classe SGD LDM ⁹⁾	LU1769795698	10,5 %
Classe SGD LDMH ⁹⁾	LU1805361083	2,9 %
Classe SGD TFDMH ⁹⁾	LU1880859977	3,6 %
JP Morgan Asian Credit Index		5,7 %

1) dernier calcul de la valeur liquidative le 28 février 2023

2) dernier calcul de la valeur liquidative le 30 juin 2022

3) en AUD

4) en CHF

5) en CNY

6) en EUR

7) en GBP

8) en HKD

9) en SGD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Asian Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1237 793 708,58	93,49
Administrations centrales	49 963 475,70	3,78
Total des obligations	1 287 757 184,28	97,27
2. Parts de fonds		
Autres fonds	19 523 431,53	1,47
Total des parts de fonds	19 523 431,53	1,47
3. Dérivés	-183 403,93	-0,01
4. Avoirs bancaires	696 672,87	0,05
5. Autres éléments d'actif	21 858 353,28	1,65
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	341 358,03	0,03
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-400 837,86	-0,03
2. Autres engagements	-3 967 061,94	-0,30
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 668 168,21	-0,13
III. Actif du fonds	1 323 957 528,05	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Asian Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 307 280 615,81	98,74
Titres portant intérêt								
5,45 % ABJA Investment Co. Pte Ltd (MTN) 2018/2028	USD	5 000 000			%	99,284	4 964 200,00	0,38
4,00 % ACEN Finance Ltd (MTN) 2021/perpetual	USD	3 000 000		1 000 000	%	63,127	1 893 810,00	0,14
4,10 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2021/perpetual *	USD	4 514 000	2 074 000		%	87,667	3 957 288,38	0,30
6,90 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	19 494 000	8 794 000		%	102,869	20 053 282,86	1,51
5,731 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034 *	USD	10 000 000	10 000 000		%	99,766	9 976 600,00	0,75
5,50 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2023/2026	USD	2 060 000			%	99,912	2 058 187,20	0,16
5,28 % Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2024/2029	USD	750 000	750 000		%	99,355	745 162,50	0,06
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	5 700 000			%	94,979	5 413 803,00	0,41
4,375 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	3 000 000		10 000 000	%	98,951	2 968 530,00	0,22
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	35 700 000	17 000 000		%	95,74	34 179 180,00	2,58
5,95 % Cathaylife Singapore Pte Ltd (MTN) 2024/2034	USD	2 500 000	2 500 000		%	100,372	2 509 300,00	0,19
4,50 % Champion Path Holdings Ltd (MTN) 2021/2026	USD	3 000 000	3 000 000		%	96,013	2 880 390,00	0,22
7,00 % CIMIC Finance USA Pty Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	2 900 000	3 140 000	240 000	%	102,025	2 958 725,00	0,22
0,75 % CK Property Finance MTN Ltd (MTN) 2021/2024	USD	200 000			%	100	200 000,00	0,02
5,837 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	8 330 000	8 330 000		%	100,759	8 393 224,70	0,63
9,50 % Continuum Energy Aura Pte Ltd -Reg- 2023/2027	USD	2 000 000	2 000 000		%	102,908	2 058 160,00	0,16
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	10 185 000	10 185 000		%	99,864	10 171 148,40	0,77
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual *	USD	363 000		39 800 000	%	99,642	361 700,46	0,03
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	18 740 000	17 000 000		%	96,076	18 004 642,40	1,36
6,125 % Delhi International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,741	1 994 820,00	0,15
5,00 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2015/perpetual *	USD	12 590 000	7 390 000		%	98,708	12 427 337,20	0,94
6,80 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	15 720 000	7 390 000		%	103,98	16 345 656,00	1,23
8,045 % FWD Group Ltd 2017/perpetual *	USD	6 000 000		2 000 000	%	97,983	5 878 980,00	0,44
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD	29 837 000			%	99,898	29 806 566,26	2,25
4,20 % Globe Telecom, Inc. 2021/perpetual *	USD	2 980 000			%	96,247	2 868 160,60	0,22
4,25 % GMR Hyderabad International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	8 000 000	3 000 000		%	93,747	7 499 760,00	0,57
4,75 % GMR Hyderabad International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	25 876 000	11 247 000		%	97,749	25 293 531,24	1,91
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	13 678 210		225 465	%	94,495	12 925 224,54	0,98
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	13 368 175		500 825	%	91,341	12 210 624,73	0,92
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	10 000 000			%	99,063	9 906 300,00	0,75
5,95 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	10 000 000			%	97,719	9 771 900,00	0,74
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025	USD	11 790 000			%	98,665	11 632 603,50	0,88
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD	11 000 000			%	95,998	10 559 780,00	0,80
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	4 270 000			%	93,451	3 990 357,70	0,30
5,125 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	720 000	720 000		%	99,315	715 068,00	0,05
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021/2025	USD	20 620 000	17 620 000		%	99,753	20 569 068,60	1,55
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	18 000 000			%	91,957	16 552 260,00	1,25
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	3 891 861		278 139	%	93,164	3 625 813,38	0,27
3,249 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000	5 000 000		%	90,107	4 505 350,00	0,34
2,80 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2 000 000	2 000 000		%	85,995	1 719 900,00	0,13
3,398 % Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT (MTN) 2021/2031	USD	3 000 000	3 000 000		%	87,376	2 621 280,00	0,20
3,50 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2017/2028	USD	2 000 000	2 000 000		%	94,623	1 892 460,00	0,14
4,65 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2022/2032	USD	2 550 000			%	96,647	2 464 498,50	0,19
4,55 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2023/2028	USD	5 000 000			%	98,049	4 902 450,00	0,37
4,85 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	11 280 000			%	98,038	11 058 686,40	0,84
1,50 % Indonesia Infrastructure Finance PT (MTN) 2021/2026	USD	8 400 000			%	91,68	7 701 120,00	0,58
7,11 % IRB Infrastructure Developers Ltd -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	600 000	600 000		%	100,302	601 812,00	0,05
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	10 420 000			%	95,558	9 957 143,60	0,75
7,50 % Kawasan Industri Jababeka Tbk PT -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	14 700 000			%	96,74	14 220 780,00	1,07
4,954 % Kodit Global 2023-1 Co., Ltd 2023/2026	USD	2 640 000			%	99,231	2 619 698,40	0,20
5,125 % Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp. (MTN) 2024/2029	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,426	1 988 520,00	0,15
6,304 % Korea Railroad Corp. (MTN) 2019/2024 *	USD	3 000 000			%	100,054	3 001 620,00	0,23
6,375 % Medco Bell Pte Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	21 000 000	19 000 000		%	98,381	20 660 010,00	1,56
8,96 % Medco Maple Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	6 000 000	6 000 000		%	104,7	6 282 000,00	0,47
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	28 866 000	5 000 000	23 108 000	%	100,714	29 072 103,24	2,20
5,20 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2015/2045 *	USD	32 222 000	18 472 000		%	98,827	31 844 035,94	2,41

DWS Invest Asian Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
5,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2018/2048 *	USD	8 101 000			%	97,969	7 936 468,69	0,60
4,875 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	42 271 000	11 825 000		%	98,134	41 482 223,14	3,13
5,25 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	3 814 000	3 814 000		%	96,679	3 687 337,06	0,28
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	7 000 000	7 000 000		%	95,174	6 662 180,00	0,50
5,375 % Metropolitan Bank & Trust Co. (MTN) 2024/2029	USD	4 800 000	4 800 000		%	100,317	4 815 216,00	0,36
5,875 % MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	14 372 000	14 372 000		%	98,918	14 216 494,96	1,07
5,25 % MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	35 738 000	18 738 000		%	99,032	35 392 056,16	2,67
4,75 % MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	7 000 000	7 000 000		%	95,35	6 674 500,00	0,50
4,625 % Minejasa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD	16 736 400		1 263 600	%	95,907	16 051 379,15	1,21
4,95 % Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD	1 300 000			%	96,546	1 255 098,00	0,10
7,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2024/2028	USD	15 000 000	15 000 000		%	101,125	15 168 750,00	1,15
5,75 % NBN Co., Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5 000 000			%	103,195	5 159 750,00	0,39
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD	35 972 000	21 972 000		%	99,189	35 680 267,08	2,70
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual *	USD	13 935 000	8 935 000		%	95,25	13 273 087,50	1,00
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	5 759 576		21 595	%	91,254	5 255 843,68	0,40
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 *	USD	20 238 000	4 000 000		%	97,8	19 792 764,00	1,50
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	94,514	2 835 420,00	0,21
3,40 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2020/2050 *	USD	11 000 000	11 000 000		%	88,792	9 767 120,00	0,74
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	3 224 000	3 224 000		%	83,693	2 698 262,32	0,20
2,90 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	4 439 000	3 939 000		%	83,028	3 685 612,92	0,28
6,25 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2023/2053 *	USD	5 750 000	5 000 000		%	103,203	5 934 172,50	0,45
5,95 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	4 000 000	7 870 000	3 870 000	%	99,108	3 964 320,00	0,30
3,103 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	7 000 000	7 000 000		%	88,725	6 210 750,00	0,47
2,172 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	13 300 000	13 300 000		%	88,533	11 774 889,00	0,89
4,00 % Oil India International Pte Ltd (MTN) 2017/2027	USD	16 500 000			%	96,44	15 912 600,00	1,20
5,52 % Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd (MTN) 2024/2034 *	USD	3 970 000	3 970 000		%	100,738	3 999 298,60	0,30
4,875 % Pakuwon Jati Tbk PT (MTN) 2021/2028	USD	29 217 000	2 782 000		%	94,496	27 608 896,32	2,09
7,625 % PB International BV (MTN) 2017/2025	USD	15 050 000			%	39,233	5 904 566,50	0,45
4,75 % PGI Intermediate Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			%	99,093	1 981 860,00	0,15
6,50 % Perenti Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	7 592 001	7 500 003	8 608 002	%	99,956	7 588 659,92	0,57
7,50 % Perenti Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	7 000 000	7 000 000		%	102,205	7 154 350,00	0,54
5,15 % Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	4 550 000			%	99,21	4 514 055,00	0,34
2,17 % Renesas Electronics Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	5 000 000			%	92,575	4 628 750,00	0,35
5,875 % ReNew Power Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	26 877 000	16 000 000		%	97,142	26 108 855,34	1,97
5,50 % Rizal Commercial Banking Corp. (MTN) 2024/2029	USD	1 960 000	1 960 000		%	100,335	1 966 566,00	0,15
5,045 % ROP Sukuk Trust -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	9 600 000			%	99,489	9 550 944,00	0,72
5,125 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2025	USD	13 273 000	3 273 000		%	99,23	13 170 797,90	1,00
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	7 000 000			%	98,033	6 862 310,00	0,52
4,05 % Sands China Ltd (MTN) 2021/2026	USD	850 000			%	96,897	823 624,50	0,06
6,625 % Shriram Finance Ltd -Reg- 2024/2027	USD	13 500 000	13 500 000		%	100,054	13 507 290,00	1,02
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021/2026	USD	6 000 000			%	95,67	5 740 200,00	0,43
5,25 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2024/2034	USD	3 000 000	3 000 000		%	103,122	3 093 660,00	0,23
4,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2023/2028	USD	5 940 000			%	99,12	5 887 728,00	0,44
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	12 500 000			%	94,03	11 753 750,00	0,89
6,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	18 000 000	2 500 000		%	103,038	18 546 840,00	1,40
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	8 000 000	8 000 000		%	100,247	8 019 760,00	0,61
5,45 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2023/2028	USD	3 750 000			%	100,355	3 763 312,50	0,28
5,70 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2023/2033	USD	5 000 000			%	100,106	5 005 300,00	0,38
5,30 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2029	USD	18 340 000	18 340 000		%	99,584	18 263 705,60	1,38
5,55 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2034	USD	21 000 000	21 000 000		%	98,696	20 726 160,00	1,57
6,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	USD	9 757 000	9 757 000		%	99,616	9 719 533,12	0,73
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2024	USD	5 750 000	2 420 000		%	99,842	5 740 915,00	0,43
5,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2027	USD	5 000 000	5 000 000		%	96,186	4 809 300,00	0,36
6,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2025	USD	13 362 000	13 362 000		%	99,68	13 319 241,60	1,01
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025	USD	6 952 000	6 952 000		%	98,146	6 823 109,92	0,52
4,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2026	USD	2 697 000	2 697 000		%	95,691	2 580 786,27	0,20
4,625 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2028	USD	3 957 000	3 957 000		%	92,825	3 673 085,25	0,28
6,00 % Studio City Finance Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	8 073 000	8 073 000		%	99,388	8 023 593,24	0,61
4,00 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2017/2077 *	USD	26 652 000	10 697 000		%	94,129	25 087 261,08	1,90
3,375 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2021/2081 *	USD	12 304 000	12 304 000		%	86,052	10 587 838,08	0,80
5,875 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2024/perpetual *	USD	10 000 000	10 000 000		%	97,889	9 788 900,00	0,74
5,109 % Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co., Ltd (MTN) 2024/2029	USD	3 500 000	3 500 000		%	99,274	3 474 590,00	0,26
6,60 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2024/perpetual *	USD	9 200 000	9 200 000		%	99,476	9 151 792,00	0,69
5,20 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	4 500 000	4 500 000		%	100,995	4 544 775,00	0,34
5,124 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	4 167 000	4 167 000		%	100,692	4 195 835,64	0,32
6,75 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2016/2026	USD	12 400 000		7 000 000	%	97,625	12 105 500,00	0,91
8,125 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025	USD	7 700 000		16 000 000	%	100,272	7 720 944,00	0,58
4,25 % Tower Bersama Infrastructure Tbk PT (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000			%	99,024	4 951 200,00	0,37
6,327 % UBS Group AG -Reg- 2023/2027 *	USD	5 000 000		5 000 000	%	101,757	5 087 850,00	0,38
6,246 % UBS Group AG (MTN) 2023/2029 *	USD	2 000 000			%	103,219	2 064 380,00	0,16

DWS Invest Asian Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034	USD	15 000 000	15 000 000		%	100,695	15 104 296,80	1,14
3,15 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2019/2025	USD	22 000 000	22 000 000		%	86,302	18 986 440,00	1,43
4,875 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	49 564 000	14 591 000		%	99,575	49 353 353,00	3,73
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	10 419 000	10 419 000		%	98,059	10 216 767,21	0,77
5,625 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	4 000 000	4 000 000		%	93,837	3 753 480,00	0,28
Parts de fonds							19 523 431,53	1,47
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	1703	34 089	33 750	USD	11 464,087	19 523 431,53	1,47
Total du portefeuille-titres							1 307 280 615,81	98,74
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises Créances / dettes							-183 403,93	-0,01
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
AUD/USD 25,6 millions							77 542,65	0,00
CHF/USD 3,7 millions							-21 626,16	0,00
CNH/USD 0,2 million							-30,27	0,00
EUR/USD 171,9 millions							-185 589,74	-0,01
GBP/USD 1,3 million							-5 862,46	0,00
HKD/USD 92,1 millions							-2 428,67	0,00
SGD/USD 91,3 millions							-45 406,65	0,00
Positions clôturées								
HKD/USD 1,9 million							-2,63	0,00
Avoirs bancaires							696 672,87	0,05
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	147 753					158 088,65	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	8 919					5 948,45	0,00
Livre sterling	GBP	28 997					36 636,51	0,00
Renminbi chinois	CNY	343 223					47 037,40	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	518 047					66 338,06	0,01
Franc suisse	CHF	65 301					72 641,15	0,01
Dollar de Singapour	SGD	420 181					309 982,65	0,02
Autres éléments d'actif							21 858 353,28	1,65
Intérêts à recevoir							18 700 504,81	1,41
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							10 104,17	0,00
Autres actifs							3 147 744,30	0,24
À recevoir au titre d'opérations sur actions							341 358,03	0,03
Total des éléments d'actif **							1 330 254 542,64	100,47
Engagements à court terme								
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						-400 837,86	-0,03
Autres engagements							-3 967 061,94	-0,30
Engagements découlant des coûts							-1 473 842,11	-0,11
Autres engagements divers							-2 493 219,83	-0,19
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 668 168,21	-0,13
Total des engagements							-6 297 014,59	-0,47
Actif du fonds							1 323 957 528,05	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Asian Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe AUD LDMH	AUD	83,89
Classe AUD TFDMH	AUD	94,42
Classe CHF LCH	CHF	93,49
Classe CHF TFCH	CHF	95,73
Classe RMB FCH350	CNY	116,73
Classe RMB FCH700	CNY	117,34
Classe FCH	EUR	134,32
Classe IDH	EUR	81,24
Classe LCH	EUR	98,72
Classe LDH	EUR	79,87
Classe LDMH	EUR	80,23
Classe NCH	EUR	101,68
Classe NDH	EUR	85,37
Classe PFDH	EUR	85,75
Classe TFCH	EUR	102,44
Classe TFDH	EUR	78,15
Classe TFDMH	EUR	82,37
Classe FCH50	EUR	105,72
Classe GBP TFDMH	GBP	84,71
Classe HKD LDM	HKD	85,88
Classe HKD LDMH	HKD	85,64
Classe HKD TFDMH	HKD	96,53
Classe SGD LDM	SGD	9,12
Classe SGD LDMH	SGD	8,27
Classe SGD TFDMH	SGD	8,76
Classe USD FC	USD	158,98
Classe USD FC50	USD	116,77
Classe USD IC	USD	123,75
Classe USD LC	USD	112,41
Classe USD LDM	USD	83,47
Classe USD TFC	USD	116,94
Classe USD TFDH	USD	87,86
Classe USD XC	USD	125,25
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD LDMH	Unité	305 058,271
Classe AUD TFDMH	Unité	35 453,084
Classe CHF LCH	Unité	111,000
Classe CHF TFCH	Unité	38 708,136
Classe RMB FCH350	Unité	760,000
Classe RMB FCH700	Unité	760,000
Classe FCH	Unité	25 745,457
Classe IDH	Unité	110 902,429
Classe LCH	Unité	93 149,706
Classe LDH	Unité	184 655,338
Classe LDMH	Unité	88 103,388
Classe NCH	Unité	65 318,000
Classe NDH	Unité	166 577,000
Classe PFDH	Unité	20 183,000
Classe TFCH	Unité	155 354,982
Classe TFDH	Unité	1 125 989,000
Classe TFDMH	Unité	15 832,632
Classe FCH50	Unité	41 900,000
Classe GBP TFDMH	Unité	15 407,436
Classe HKD LDM	Unité	511 342,797
Classe HKD LDMH	Unité	719 346,528
Classe HKD TFDMH	Unité	312 208,349
Classe SGD LDM	Unité	278 719,710
Classe SGD LDMH	Unité	8 533 987,735
Classe SGD TFDMH	Unité	2 295 439,905
Classe USD FC	Unité	225 565,050
Classe USD FC50	Unité	1 641 237,136
Classe USD IC	Unité	2 022 855,000
Classe USD LC	Unité	801 907,645
Classe USD LDM	Unité	2 721 461,292
Classe USD TFC	Unité	397 686,693
Classe USD TFDH	Unité	1 009 547,853
Classe USD XC	Unité	753 095,239

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
JP Morgan Asia Credit Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	40,947
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	87,887
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	59,940

DWS Invest Asian Bonds

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 9175 156,93 dollars américains. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, The Bank of New York Mellon SA, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,499363	=	USD	1
Franc suisse	CHF	0,898950	=	USD	1
Renminbi chinois	CNY	7,296800	=	USD	1
Euro	EUR	0,934623	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,791484	=	USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,809200	=	USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,355500	=	USD	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Brazilian Equities

DWS Invest Brazilian Equities

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0616856935	-39,0 %
Classe FC	LU0616857586	-38,4 %
Classe FC50	LU1987882872	-38,0 %
Classe IC	LU1573968200	-38,1 %
Classe NC	LU0616857313	-39,3 %
Classe TFC	LU1663839865	-38,4 %
Classe USD IC ¹⁾	LU2079148784	-42,5 %
Classe USD LC ¹⁾	LU2079148867	-43,3 %
Classe USD TFC ¹⁾	LU2034325691	-42,7 %
MSCI Brazil 10/40		-32,5 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Brazilian Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	2 520 212,89	3,38
Services de télécommunications	1 818 151,65	2,44
Biens de consommation durables	9 239 308,56	12,40
Énergie	7 520 259,13	10,10
Biens de consommation courante	3 915 435,11	5,26
Secteur financier	28 027 370,38	37,61
Matières premières	7 539 896,35	10,13
Industrie	5 086 133,95	6,82
Services aux collectivités	7 140 952,32	9,60
Total actions	72 807 720,34	97,74
2. Avoirs bancaires	1 122 941,50	1,51
3. Autres éléments d'actif	1 111 349,95	1,49
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	20 944,86	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-402 127,92	-0,54
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-167 898,10	-0,23
III. Actif du fonds	74 492 930,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Brazilian Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							72 807 720,34	97,74
Actions								
Allos SA	Unité	257 100	25 300	51 900	BRL	20,94	902 151,62	1,21
Atacadao SA	Unité	486 220	579 973	93 753	BRL	9,07	738 993,95	0,99
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Unité	2 473 557	308 600	599 100	BRL	10,18	4 219 592,18	5,66
Banco Bradesco SA	Unité	161 214			BRL	11,14	300 946,10	0,40
Banco Bradesco SA -Pref-	Unité	989 172	406 500	669 200	BRL	12,35	2 047 102,32	2,75
Banco BTG Pactual SA	Unité	410 522	55 500	378 800	BRL	31,67	2 178 639,02	2,92
Banco do Brasil SA	Unité	1 089 212	712 256	283 400	BRL	26,5	4 836 810,47	6,49
CCR SA	Unité	546 002	41 300	1 049 000	BRL	11,78	1 077 805,27	1,45
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Unité	600 514	56 900	158 200	BRL	35,76	3 598 499,32	4,83
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Unité	150 756	25 300	81 400	BRL	73,57	1 858 558,09	2,50
Cia Paranaense de Energia - Copel -Pref- -B-	Unité	383 020	383 020		BRL	9,37	601 397,78	0,81
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Unité	180 300	180 300		BRL	18,98	573 446,25	0,77
Direcional Engenharia SA	Unité	251 139	251 139		BRL	26,63	1 120 691,57	1,50
Embraer SA	Unité	45 600	66 100	105 100	BRL	37,23	284 484,53	0,38
Energisa SA	Unité	130 593	112 403	169 950	BRL	45,19	988 924,23	1,33
Gerdau SA -Pref-	Unité	554 155	688 755	623 760	BRL	18,25	1 694 708,09	2,28
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Unité	5 299 019	654 300	889 400	BRL	3,84	3 409 788,80	4,58
Hypera SA	Unité	53 766	33 700	208 900	BRL	29,05	261 730,69	0,35
Iguatemi SA	Unité	466 200	130 500	149 900	BRL	20,58	1 607 749,63	2,16
Itau Unibanco Holding SA	Unité	649 300	43 500	253 100	BRL	32,1	3 492 619,01	4,69
Localiza Rent a Car SA	Unité	516 104	206 951	120 200	BRL	41,63	3 600 347,45	4,83
Localiza Rent a Car SA	Unité	5 214	5 214		BRL	8,08	7 059,65	0,01
Lojas Renner SA	Unité	508 300	574 000	972 407	BRL	12,47	1 062 153,64	1,43
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Unité	464 813	83 912	25 000	BRL	22,79	1 775 102,23	2,38
Natura & Co. Holding SA	Unité	589 049	306 749		BRL	15,68	1 547 740,90	2,08
Petro Rio SA	Unité	522 241	79 900	175 000	BRL	43,64	3 819 060,03	5,13
Petroleo Brasileiro SA	Unité	402 111	82 700	270 800	BRL	37,87	2 551 773,00	3,43
Rumo SA	Unité	1 164 231	343 227	214 100	BRL	20,82	4 061 819,90	5,45
Santos Brasil Participacoes SA	Unité	387 554	940 150	552 596	BRL	13,59	882 576,70	1,18
Sendas Distribuidora SA	Unité	321 686	321 686		BRL	10,51	566 546,62	0,76
Suzano SA	Unité	128 300	172 300	415 820	BRL	56,51	1 214 934,16	1,63
TIM SA Brazil	Unité	405 700	297 600	33 100	BRL	15,82	1 075 504,58	1,44
TOTVS SA	Unité	491 009	233 727	238 300	BRL	30,63	2 520 212,89	3,38
Vale SA	Unité	305 229	162 494	297 400	BRL	62,16	3 179 344,42	4,27
WEG SA	Unité	900			BRL	41,75	6 296,51	0,01
Banco Bradesco SA -ADR-	Unité	661 584	140 300	884 200	USD	2,225	1 375 787,86	1,85
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR-	Unité	7 602	7 602		USD	13,17	93 572,90	0,13
Despegar.com Corp.	Unité	45 191	45 191		USD	13,04	550 764,59	0,74
Embraer SA -ADR-	Unité	29 439		78 661	USD	26,66	733 533,01	0,98
Gerdau SA -ADR-	Unité	12 300	12 300	22 005	USD	3,27	37 591,47	0,05
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Unité	665 800	69 500	64 300	USD	5,78	3 596 732,12	4,83
MercadoLibre, Inc.	Unité	85	595	750	USD	1 663,055	132 118,01	0,18
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Unité	3 808	19 700	57 000	USD	14,435	51 374,81	0,07
Petroleo Brasileiro SA -Pref- -ADR-	Unité	86 514	8 200	41 700	USD	13,58	1 098 051,29	1,47
TIM SA Brazil -ADR-	Unité	4 500			USD	14,21	59 764,47	0,08
Vale SA -ADR-	Unité	135 500	37 900	93 700	USD	11,16	1 413 318,21	1,90
Total du portefeuille-titres							72 807 720,34	97,74
Avoirs bancaires							1 122 941,50	1,51
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						322 990,54	0,43
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Réal brésilien	BRL	3 477 939					582 804,32	0,79
Livre sterling	GBP	483					569,78	0,00
Dollar canadien	CAD	2 095					1 429,37	0,00
Dollar américain	USD	230 197					215 147,49	0,29
Autres éléments d'actif							1 111 349,95	1,49
Droits à dividende/à distribution							799 320,47	1,07
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							91 951,04	0,12
Autres actifs							220 078,44	0,30
À recevoir au titre d'opérations sur actions							20 944,86	0,03
Total des éléments d'actif							75 062 956,65	100,77
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-402 127,92	-0,54
Autres engagements divers							-174 705,03	-0,23
							-227 422,89	-0,31

DWS Invest Brazilian Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Engagements découlant d'opérations sur actions							-167 898,10	-0,23
Total des engagements							-570 026,02	-0,77
Actif du fonds							74 492 930,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	157,53
Classe FC50	EUR	134,09
Classe IC	EUR	180,04
Classe LC	EUR	135,79
Classe NC	EUR	125,65
Classe TFC	EUR	165,48
Classe USD IC	USD	98,08
Classe USD LC	USD	92,66
Classe USD TFC	USD	98,23

Nombre d'actions en circulation

Classe FC	Unité	6 072,333
Classe FC50	Unité	160 761,200
Classe IC	Unité	51 354,000
Classe LC	Unité	271 976,401
Classe NC	Unité	28 904,768
Classe TFC	Unité	9 995,469
Classe USD IC	Unité	93,000
Classe USD LC	Unité	134,000
Classe USD TFC	Unité	5 396,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
100 % MSCI Brazil 10-40

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	98,957
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	118,670
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	107,853

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 7 882,77 euros.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Réal brésilien	BRL	5,967593	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest China Bonds

DWS Invest China Bonds

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LCH ¹⁾	LU0632805262	2,4 %
Classe FCH ¹⁾	LU0632808951	3,1 %
Classe FDH ¹⁾	LU0740831374	3,0 %
Classe LDH ¹⁾	LU0740830996	2,4 %
Classe NC ¹⁾	LU0616855887	10,9 %
Classe NCH ¹⁾	LU0740831614	2,0 %
Classe NDH ¹⁾	LU0740832000	2,0 %
Classe NDQH ¹⁾	LU1054325771	2,0 %
Classe PFCH ¹⁾	LU1054325854	3,4 %
Classe PFDQH ¹⁾	LU1054325938	2,4 %
Classe TFCH ¹⁾	LU1663839949	3,1 %
Classe CHF FCH ²⁾	LU0813328357	0,5 %
Classe CHF LCH ²⁾	LU0813327896	-0,1 %
Classe RMB FC ³⁾	LU0813328860	9,7 %
Classe RMB FCH ³⁾	LU2093591621	2,2 %
Classe RMB LC ³⁾	LU0813328787	9,1 %
Classe RMB LCH ³⁾	LU2093593593	1,7 %
Classe SEK FCH ⁴⁾	LU1322112480	3,0 %
Classe SEK LCH ⁴⁾	LU1322112563	2,4 %
Classe USD FC	LU0616856778	4,6 %
Classe USD FCH (P)	LU1322112647	12,1 %
Classe USD LC	LU0616856422	4,0 %
Classe USD LDMH (P)	LU1322112993	11,5 %
Classe USD TFC	LU1663840103	4,6 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en CHF

³⁾ en CNY

⁴⁾ en SEK

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest China Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	78 351 254,81	94,42
Administrations centrales	2 995 290,00	3,61
Total des obligations	81 346 544,81	98,03
2. Parts de fonds		
Autres fonds	3 726 068,96	4,49
Total des parts de fonds	3 726 068,96	4,49
3. Dérivés	-64 888,16	-0,08
4. Avoirs bancaires	11 289,81	0,02
5. Autres éléments d'actif	949 023,80	1,14
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	30 137,67	0,04
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-2 221 743,67	-2,68
2. Autres engagements	-749 997,01	-0,90
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-45 826,00	-0,06
III. Actif du fonds	82 980 610,21	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest China Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							85 072 613,77	102,52
Titres portant intérêt								
5,35	% China City Construction International Co., Ltd 2014/2017	CNY 61 913 254			%	0	8,48	0,00
3,20	% AIA Group Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD 2 950 000			%	98,524	2 906 458,00	3,50
3,60	% Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2015/2024	USD 2 500 000	500 000		%	99,192	2 479 800,00	2,99
6,90	% Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD 240 000			%	102,869	246 885,60	0,30
5,00	% Bank of China Ltd -Reg- (MTN) 2014/2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,742	1 994 840,00	2,40
2,125	% BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD 1 500 000			%	94,979	1 424 685,00	1,72
5,375	% CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026	USD 300 000			%	95,74	287 220,00	0,35
5,95	% Cathaylife Singapore Pte Ltd (MTN) 2024/2034	USD 500 000	500 000		%	100,372	501 860,00	0,60
5,865	% China Construction Bank Corp. 2021/2024 *	USD 1 500 000	1 500 000		%	99,998	1 499 970,00	1,81
6,10	% CITIC Telecom International Finance Ltd 2013/2025	USD 1 234 000			%	99,39	1 226 472,60	1,48
0,75	% CK Property Finance MTN Ltd (MTN) 2021/2024	USD 3 300 000			%	100	3 300 000,00	3,98
5,10	% Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual *	USD 2 450 000			%	99,642	2 441 229,00	2,94
3,625	% Export-Import Bank of China -Reg- (MTN) 2014/2024	USD 3 000 000			%	99,843	2 995 290,00	3,61
3,375	% Formosa Group Cayman Ltd (MTN) 2015/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,195	1 963 900,00	2,37
1,625	% Foxconn Far East Ltd (MTN) 2020/2025	USD 1 500 000	1 500 000		%	95,036	1 425 540,00	1,72
6,80	% Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD 670 000		1 000 000	%	103,98	696 666,00	0,84
5,75	% FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD 1 700 000		400 000	%	99,898	1 698 266,00	2,05
5,00	% FWD Ltd (MTN) 2014/2024	USD 930 000			%	99,76	927 768,00	1,12
4,30	% Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028	USD 980 275		216 725	%	91,341	895 392,99	1,08
5,50	% Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025	USD 1 510 000		600 000	%	98,665	1 489 841,50	1,79
1,625	% GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD 1 000 000			%	95,998	959 980,00	1,16
3,625	% HKT Capital No 2 Ltd (MTN) 2015/2025	USD 3 000 000			%	98,578	2 957 340,00	3,56
2,875	% HPHT Finance 19 Ltd (MTN) 2019/2024	USD 3 500 000			%	99,022	3 465 770,00	4,18
4,50	% India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027	USD 2 000 000			%	91,957	1 839 140,00	2,22
4,00	% India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD 774 639		55 361	%	93,164	721 684,68	0,87
1,00	% Industrial & Commercial Bank of China Ltd (MTN) 2021/2024	USD 2 000 000			%	98,512	1 970 240,00	2,37
6,387	% Industrial & Commercial Bank of China Ltd DIFC (MTN) 2019/2024 *	USD 500 000	500 000		%	100,123	500 615,00	0,60
5,625	% King Power Capital Ltd (MTN) 2014/2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,979	1 999 580,00	2,41
4,954	% Kodit Global 2023-1 Co., Ltd 2023/2026	USD 360 000			%	99,231	357 231,60	0,43
1,00	% KT Corp. (MTN) 2020/2025	USD 1 000 000			%	95,123	951 230,00	1,15
5,875	% Lenovo Group Ltd (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	100,171	2 003 420,00	2,41
3,60	% Link Finance Cayman 2009 Ltd (MTN) 2014/2024	USD 4 000 000		1 000 000	%	99,63	3 985 200,00	4,80
7,375	% Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD 1 017 000		983 000	%	100,714	1 024 261,38	1,23
2,125	% Meituan -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 900 000	900 000		%	95,593	860 337,00	1,04
4,625	% Minejasa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD 464 900		35 100	%	95,907	445 871,64	0,54
4,70	% Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 993 031		3 723	%	91,254	906 179,94	1,09
5,10	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD 2 000 000			%	99,628	1 992 560,00	2,40
6,25	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2023/2053 *	USD 500 000			%	103,203	516 015,00	0,62
5,15	% Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD 450 000			%	99,21	446 445,00	0,54
5,125	% Sands China Ltd (MTN) 2019/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,23	1 984 600,00	2,39
1,35	% Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD 1 400 000		1 000 000	%	94,024	1 316 336,00	1,59
6,625	% Shriram Finance Ltd -Reg- 2024/2027	USD 1 500 000	1 500 000		%	100,054	1 500 810,00	1,81
1,50	% SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD 2 500 000			%	94,03	2 350 750,00	2,83
5,375	% SK On Co., Ltd 2023/2026	USD 1 330 000			%	99,947	1 329 295,10	1,60
5,30	% SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2029	USD 800 000	2 220 000	1 420 000	%	99,584	796 672,00	0,96
6,00	% Studio City Finance Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 475 000	475 000		%	99,388	472 093,00	0,57
5,109	% Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co., Ltd (MTN) 2024/2029	USD 470 000	470 000		%	99,274	466 587,80	0,56
3,00	% Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024	USD 2 650 000			%	99,976	2 649 364,00	3,19
3,80	% Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,969	1 979 380,00	2,38
0,75	% TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 3 000 000			%	94,508	2 835 240,00	3,42
2,50	% Wharf REIC Finance BVI (MTN) 2019/2024	USD 3 000 000			%	99,346	2 980 380,00	3,59
4,875	% Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024	USD 2 390 000	1 500 000	600 000	%	99,575	2 379 842,50	2,87
Parts de fonds							3 726 068,96	4,49
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	325	3 053	2 977	USD	11 464,087	3 726 068,96	4,49
Total du portefeuille-titres							85 072 613,77	102,52

DWS Invest China Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-64 888,16	-0,08
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/USD 2,6 millions							-15 262,27	-0,02
CNH/USD 0,2 million							-28,27	0,00
EUR/USD 49,2 millions							-49 542,77	-0,06
SEK/USD 0,1 million							-135,70	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
USD/CNH 0,5 million							80,85	0,00
Avoirs bancaires							11 289,81	0,02
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	7 945					8 500,22	0,01
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	11 556					1 088,48	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Renminbi chinois	CNY	6 375					873,76	0,01
Franc suisse	CHF	744					827,35	0,00
Autres éléments d'actif							949 023,80	1,14
Frais de placement reportés **							552,50	0,00
Intérêts à recevoir							815 774,61	0,98
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							132 423,15	0,16
Autres actifs							273,54	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							30 137,67	0,04
Total des éléments d'actif ***							86 063 145,90	103,72
Engagements à court terme							-2 221 743,67	-2,68
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						-2 221 743,67	-2,68
Autres engagements							-749 997,01	-0,90
Engagements découlant des coûts							-251 412,01	-0,30
Autres engagements divers							-498 585,00	-0,60
Engagements découlant d'opérations sur actions							-45 826,00	-0,06
Total des engagements							-3 082 535,69	-3,72
Actif du fonds							82 980 610,21	100,00

DWS Invest China Bonds

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	102,87
Classe CHF LCH	CHF	96,83
Classe RMB FC	CNY	152,49
Classe RMB FCH	CNY	107,54
Classe RMB LC	CNY	144,34
Classe RMB LCH	CNY	105,02
Classe FCH	EUR	118,48
Classe FDH	EUR	78,87
Classe LCH	EUR	110,38
Classe LDH	EUR	78,19
Classe NC	EUR	144,64
Classe NCH	EUR	104,94
Classe NDH	EUR	71,98
Classe NDQH	EUR	83,47
Classe PFCH	EUR	96,82
Classe PFDQH	EUR	75,40
Classe TFCH	EUR	95,67
Classe SEK FCH	SEK	1 022,71
Classe SEK LCH	SEK	988,71
Classe USD FC	USD	141,52
Classe USD FCH (P)	USD	119,74
Classe USD LC	USD	132,06
Classe USD LDMH (P)	USD	76,63
Classe USD TFC	USD	109,31
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	4 155,817
Classe CHF LCH	Unité	22 897,223
Classe RMB FC	Unité	10 400,000
Classe RMB FCH	Unité	770,000
Classe RMB LC	Unité	390 205,000
Classe RMB LCH	Unité	770,000
Classe FCH	Unité	161 678,561
Classe FDH	Unité	107,921
Classe LCH	Unité	159 033,873
Classe LDH	Unité	105 420,227
Classe NC	Unité	18 880,000
Classe NCH	Unité	28 361,834
Classe NDH	Unité	2 688,000
Classe NDQH	Unité	6 215,000
Classe PFCH	Unité	1 732,000
Classe PFDQH	Unité	2 052,000
Classe TFCH	Unité	270,828
Classe SEK FCH	Unité	91,000
Classe SEK LCH	Unité	39,000
Classe USD FC	Unité	16 234,994
Classe USD FCH (P)	Unité	99,000
Classe USD LC	Unité	108 635,596
Classe USD LDMH (P)	Unité	729,000
Classe USD TFC	Unité	93,790

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,235
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	0,730
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,394

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

DWS Invest China Bonds

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Nomura Financial Products Europe GmbH, Société Générale et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,898950	=	USD	1
Renminbi chinois	CNY	7,296800	=	USD	1
Euro	EUR	0,934623	=	USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,616850	=	USD	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Chinese Equities

DWS Invest Chinese Equities

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0273157635	19,7 %
Classe FC	LU0273146190	20,7 %
Classe NC	LU0273145622	18,8 %
Classe TFC	LU1663840285	20,7 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0333022746	14,4 %
Classe USD FC ²⁾	LU0273176932	12,6 %
Classe USD LC ²⁾	LU0273164177	11,6 %
Classe USD TFC ²⁾	LU1663840368	12,5 %
MSCI China 10/40 (EUR)		13,3 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Chinese Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	5 137 917,29	7,19
Services de télécommunications	23 717 607,44	33,16
Biens de consommation durables	3 254 602,51	4,55
Énergie	1 559 084,74	2,19
Biens de consommation courante	7 741 503,45	10,82
Secteur financier	15 965 030,49	22,33
Matières premières	2 016 999,78	2,82
Industrie	8 760 166,64	12,24
Services aux collectivités	1 020 378,36	1,43
Total actions	69 173 290,70	96,73
2. Avoirs bancaires	2 124 030,67	2,97
3. Autres éléments d'actif	436 620,83	0,61
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	26 033,35	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-180 967,59	-0,26
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-67 585,82	-0,09
III. Actif du fonds	71 511 422,14	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Chinese Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
 Valeurs mobilières cotées en bourse							69 173 290,70	96,73
Actions								
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. -A-	Unité	14 944			CNY	141,26	2 715 533,95	0,38
China State Construction Engineering Corp., Ltd -A-	Unité	433 000		338 200	CNY	5,31	2 295 747,10	0,41
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Unité	27 915	31 600	16 700	CNY	180,03	6 646 428,65	0,90
Eastern Air Logistics Co., Ltd -A-	Unité	171 043	225 043	162 300	CNY	20,35	4 447 721,35	0,63
Foxconn Industrial Internet Co., Ltd -A-	Unité	143 900		282 400	CNY	27,4	5 071 165,19	0,71
Henan Pinggao Electric Co., Ltd -A-	Unité	411 100	411 100		CNY	19,45	10 228 502,06	1,44
Huaming Power Equipment Co., Ltd	Unité	77 500	77 500		CNY	22,24	2 221 704,53	0,31
Imeik Technology Development Co., Ltd -A-	Unité	10 220	10 220		CNY	172,1	2 226 240,24	0,32
Luxshare Precision Industry Co Ltd -A-	Unité	160 800	160 800		CNY	39,31	813 068,56	1,14
NARI Technology Co., Ltd -A-	Unité	181 384	54 000	68 100	CNY	24,96	5 824 346,73	0,81
NAURA Technology Group Co., Ltd	Unité	14 300	3 800		CNY	319,89	5 888 402,87	0,82
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Unité	9 300	3 100		CNY	290,91	3 448 000,35	0,49
Sungrow Power Supply Co., Ltd -A-	Unité	54 460	35 860	11 000	CNY	62,03	4 344 527,73	0,61
Will Semiconductor Co., Ltd -A-	Unité	29 400		9 800	CNY	99,37	3 775 786,09	0,53
Xuji Electric Co., Ltd -A-	Unité	120 600	120 600		CNY	34,41	5 333 789,54	0,75
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd -A-	Unité	141 800	114 800	31 000	CNY	35,08	6 339 843,70	0,90
Yutong Bus Co., Ltd -A-	Unité	105 600		127 500	CNY	25,8	3 504 446,48	0,49
Alibaba Group Holding Ltd	Unité	471 100	118 500		HKD	70,5	33 974 954,30	5,56
ANTA Sports Products Ltd	Unité	56 000		48 600	HKD	75	5 024 665,65	0,70
ASMPT Ltd	Unité	43 800	9 900	44 400	HKD	108,9	5 704 863,02	0,80
Bank of China Ltd	Unité	3 741 000	3 741 000		HKD	3,85	1 723 766,18	2,41
BYD Co., Ltd	Unité	94 500	58 500	30 000	HKD	232	22 623 914,70	3,67
BYD Electronic International Co., Ltd	Unité	161 500	68 000	113 000	HKD	39	7 753 818,95	1,05
China Construction Bank Corp.	Unité	5 975 000	907 000	636 000	HKD	5,77	4 126 136,98	5,77
China Hongqiao Group Ltd	Unité	437 000	875 000	438 000	HKD	11,82	6 181 199,76	0,86
China Longyuan Power Group Corp., Ltd	Unité	324 000	324 000		HKD	7,02	2 272 214,99	0,38
China Merchants Bank Co., Ltd	Unité	202 500	188 000	157 000	HKD	35,45	8 591 154,34	1,20
China Oilfield Services Ltd	Unité	540 000	150 000	174 000	HKD	7,5	4 844 713,31	0,68
China Overseas Land & Investment Ltd	Unité	166 000		165 500	HKD	13,54	2 269 002,72	0,38
China Railway Group Ltd	Unité	1 134 000	1 134 000		HKD	4,31	5 844 952,02	0,82
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Unité	221 000	187 000	184 000	HKD	26,25	6 944 306,93	0,97
China Resources Gas Group Ltd	Unité	100 100	119 200	120 800	HKD	27,35	3 274 658,42	0,46
China Resources Land Ltd	Unité	301 611	247 000	156 500	HKD	26,55	9 958 388,56	1,34
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	Unité	151 800	151 800		HKD	25,85	4 694 636,93	0,66
China State Construction International Holdings Ltd	Unité	254 000		784 000	HKD	10,66	3 244 056,58	0,45
CITIC Securities Co., Ltd	Unité	203 500	78 000	102 000	HKD	11,5	2 804 086,50	0,39
CMOC Group Ltd	Unité	759 000	759 000		HKD	7,14	6 484 589,49	0,91
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd	Unité	456 000	430 000	212 000	HKD	10,14	5 534 391,80	0,77
CRRC Corp., Ltd	Unité	676 000	1 314 000	638 000	HKD	5,04	4 074 762,38	0,57
ENN Energy Holdings Ltd	Unité	54 600	15 200	68 900	HKD	64,35	4 220 504,95	0,59
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd	Unité	56 000		30 800	HKD	45,35	3 034 945,16	0,43
Haier Smart Home Co., Ltd	Unité	131 400		195 200	HKD	26,1	4 410 455,23	0,57
Hisense Home Appliances Group Co., Ltd	Unité	77 000	100 000	23 000	HKD	25,7	2 336 839,30	0,33
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	22 800	22 800		HKD	250,2	6 824 734,85	0,95
HSBC Holdings PLC	Unité	124 000		162 000	HKD	68,3	1 013 613,32	1,42
HUTCHMED China Ltd	Unité	102 000	126 500	24 500	HKD	27,5	3 335 708,85	0,47
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Unité	5 350 000	3 234 000	1 135 000	HKD	4,64	2 970 993,36	4,15
Innovent Biologics, Inc.	Unité	77 000	14 000	38 000	HKD	36,8	3 339 131,76	0,47
J&T Global Express Ltd	Unité	520 800	520 800		HKD	7,13	4 444 416,76	0,62
JD.com, Inc. -A-	Unité	44 050	120 300	107 782	HKD	103,3	5 444 598,14	0,76
Kuaishou Technology	Unité	146 700	130 100	47 800	HKD	46,15	8 104 273,69	1,13
Lenovo Group Ltd	Unité	750 000	316 000	342 000	HKD	11,02	9 891 174,19	1,38
Longfor Group Holdings Ltd	Unité	217 500	286 500	233 500	HKD	10,72	2 794 051,25	0,39
Meituan -B-	Unité	275 119	76 300	58 200	HKD	111,1	3 658 175,71	5,12
Mint Group Ltd	Unité	402 000	402 000		HKD	12,14	5 844 083,12	0,82
Moulin Global Eyecare Holdings Ltd	Unité	880 000			HKD	0	10 53	0,00
PICC Property & Casualty Co., Ltd	Unité	336 000			HKD	9,7	3 904 068,55	0,55
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	409 500	351 500	255 000	HKD	35,4	17 344 950,49	2,43
Shenzhou International Group Holdings Ltd	Unité	64 600	42 600	8 000	HKD	76,45	5 914 071,37	0,83
Sinotruk Hong Kong Ltd	Unité	139 000	211 500	72 500	HKD	20,3	3 374 707,54	0,47
Stella International Holdings Ltd	Unité	162 000	162 000		HKD	15,84	3 074 114,35	0,43
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Unité	109 400	109 400		HKD	48,25	6 314 748,99	0,88
Tencent Holdings Ltd	Unité	156 590	6 700	37 300	HKD	372,4	6 979 167,40	9,76
Topsports International Holdings Ltd	Unité	407 000	555 000	148 000	HKD	4,15	2 024 149,39	0,28
Trip.com Group Ltd	Unité	11 050	11 050		HKD	374,6	4 954 044,53	0,69
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Unité	86 000	28 000	84 000	HKD	52,1	5 364 248,50	0,75
Weichai Power Co., Ltd	Unité	204 000	257 000	53 000	HKD	14,94	3 644 762,92	0,51
Xiaomi Corp. -B-	Unité	344 400		292 800	HKD	16,48	6 794 282,25	0,95
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd	Unité	478 500	551 000	224 000	HKD	13,1	7 504 210,53	1,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd	Unité	170 900	210 400	39 500	HKD	30,8	6 229 974,10	0,88
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	10 642	8 867	29 340	USD	72,06	716 727,35	1,00
KE Holdings, Inc. -ADR-	Unité	15 489	38 111	75 653	USD	14,33	2 207 446,46	0,29
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	26 351	9 765	1 649	USD	95,1	2 342 146,64	3,28
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Unité	10 666	6 892	3 640	USD	77,74	774 965,88	1,08

DWS Invest Chinese Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Unité	31 944	7 191	8 385	USD	132,25	3 948 402,72	5,52
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Unité	30 075	16 169	52 685	USD	13,975	392 820,30	0,55
Trip.com Group Ltd	Unité	27 168	8 289	15 510	USD	47,1	1 195 955,55	1,67
Vipshop Holdings Ltd -ADR-	Unité	26 307		26 073	USD	13,09	321 845,50	0,45
Yum China Holdings, Inc.	Unité	9 584		15 884	USD	31,25	279 919,59	0,39
Total du portefeuille-titres							69 173 290,70	96,73
Avoirs bancaires							2 124 030,67	2,97
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						231 977,80	0,32
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	0					0,24	0,00
Livre sterling	GBP	6 704					7 916,85	0,01
Renminbi chinois	CNY	1 656 124					217 351,26	0,30
Dollar de Hong Kong	HKD	12 162 636					1 455 652,22	2,04
Dollar américain	USD	225 901					211 132,30	0,30
Autres éléments d'actif							436 620,83	0,61
Droits à dividende/à distribution							429 661,50	0,60
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ...							5 100,90	0,01
Autres actifs							1 858,43	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							26 033,35	0,04
Total des éléments d'actif							71 759 975,55	100,35
Autres engagements							-180 967,59	-0,26
Engagements découlant des coûts							-180 967,59	-0,26
Engagements découlant d'opérations sur actions							-67 585,82	-0,09
Total des engagements							-248 553,41	-0,35
Actif du fonds							71 511 422,14	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	211,69
Classe LC	EUR	184,42
Classe NC	EUR	164,09
Classe TFC	EUR	83,45
Classe GBP D RD	GBP	120,82
Classe USD FC	USD	173,42
Classe USD LC	USD	151,22
Classe USD TFC	USD	76,84
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	14 153,961
Classe LC	Unité	317 291,685
Classe NC	Unité	54 238,722
Classe TFC	Unité	1 372,000
Classe GBP D RD	Unité	285,358
Classe USD FC	Unité	84,000
Classe USD LC	Unité	6 423,650
Classe USD TFC	Unité	306,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI EM China 10/40 NET EUR Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	89,149
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	114,186
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	105,641

DWS Invest Chinese Equities

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

		au 28 juin 2024		
Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR 1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	=	EUR 1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR 1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR 1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR 1
Renminbi chinois offshore	CNH	7,807212	=	EUR 1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest Convertibles

DWS Invest Convertibles

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0179219752	-1,5 %
Classe FC	LU0179220412	-0,9 %
Classe FC (CE)	LU0740833669	3,6 %
Classe FD	LU0616868518	-0,9 %
Classe LC (CE)	LU0740833404	3,0 %
Classe LD	LU0179219919	-1,5 %
Classe NC	LU0179220255	-1,9 %
Classe PFC	LU1054326076	-1,6 %
Classe RC (CE)	LU1483365398	8,8 %
Classe TFC	LU1663841507	-0,9 %
Classe TFD	LU1663843032	-0,9 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU0616868195	-3,3 %
Classe CHF LCH ¹⁾	LU0616867890	-3,9 %
Classe GBP DH RD ²⁾	LU0399358133	0,3 %
Classe SEK FCH ³⁾	LU1282658647	-1,2 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1282658720	-1,7 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU0273179522	0,7 %
Classe USD LCH ⁴⁾	LU0273170141	0,1 %
Classe USD TFCH ⁴⁾	LU1663844279	0,7 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en GBP

³⁾ en SEK

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Convertibles

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Instituts	174 499 227,20	89,82
Administrations centrales	11 369 759,91	5,86
Total des obligations	185 868 987,11	95,68
2. Parts de fonds		
Autres fonds	4 564 022,76	2,35
Total des parts de fonds	4 564 022,76	2,35
3. Dérivés	866 254,40	0,45
4. Avoirs bancaires	1 072 043,79	0,55
5. Autres éléments d'actif	2 264 429,57	1,17
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	74 365,56	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-385 818,56	-0,20
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-72 944,00	-0,04
III. Actif du fonds	194 251 340,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Convertibles

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						143 226 482,39	73,73
Titres portant intérêt							
3,50	% DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2022/2027	AUD 600 000		400 000	% 101,614	380 044,52	0,20
1,625	% Flight Centre Travel Group Ltd (MTN) 2021/2028	AUD 1 000 000		400 000	% 96,106	599 073,59	0,31
0,70	% Accor SA (MTN) 2020/2027	EUR 1 720 000	220 000	700 000	% 50,068	861 169,60	0,44
1,50	% Amadeus IT Group SA (MTN) 2020/2025	EUR 900 000		500 000	% 119,206	1 072 854,00	0,55
2,00	% Bechtle AG (MTN) 2023/2030	EUR 600 000			% 103,923	623 538,00	0,32
0,00	% BNP Paribas SA 2022/2025	EUR 900 000		1 900 000	% 121,226	1 091 034,00	0,56
6,50	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1997/2027	EUR 900 000	900 000		% 111,207	1 000 863,00	0,52
2,10	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029	EUR 2 500 000	2 500 000		% 98,437	2 460 925,00	1,27
2,50	% Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR 1 000 000	1 000 000		% 99,398	993 980,00	0,51
0,50	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2019/2028	EUR 1 400 000		4 400 000	% 101,813	1 425 382,00	0,73
0,00	% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA (MTN) 2023/2028 *	EUR 600 000		200 000	% 106,516	639 096,00	0,33
1,00	% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA -144A- (MTN) 2024/2029 *	EUR 1 200 000	1 400 000	200 000	% 98,607	1 183 284,00	0,61
2,375	% Davide Campari-Milano NV (MTN) 2024/2029	EUR 500 000	500 000		% 100,597	502 985,00	0,26
0,05	% Deutsche Post AG (MTN) 2017/2025	EUR 2 400 000	2 400 000		% 96,263	2 310 312,00	1,19
0,00	% Edenred (MTN) 2021/2028	EUR 910 000		520 000	% 59,469	541 167,90	0,28
2,25	% Elis SA (MTN) 2022/2029	EUR 200 000	300 000	800 000	% 135,193	270 386,00	0,14
3,50	% Fastighets AB Balder (MTN) 2023/2028	EUR 800 000	400 000		% 122,781	982 248,00	0,51
1,50	% Globalwafers GmbH (MTN) 2024/2029	EUR 600 000	600 000		% 95,678	574 068,00	0,30
2,125	% Groupe Bruxelles Lambert NV 2022/2025	EUR 1 000 000	1 000 000		% 97,435	974 350,00	0,50
0,80	% Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022/2027 *	EUR 500 000		400 000	% 101,828	509 140,00	0,26
1,125	% International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2028	EUR 1 000 000		2 700 000	% 92,752	927 520,00	0,48
0,00	% JPMorgan Chase Financial Co., LLC 2022/2025	EUR 600 000		600 000	% 121,571	729 426,00	0,38
0,40	% LEG Immobilien SE (MTN) 2020/2028	EUR 1 300 000	2 200 000	900 000	% 86,543	1 125 059,00	0,58
0,00	% Merrill Lynch BV 2023/2026	EUR 600 000		200 000	% 103,301	619 806,00	0,32
0,05	% MTU Aero Engines AG (MTN) 2019/2027	EUR 500 000	800 000	300 000	% 92,621	463 105,00	0,24
0,00	% Pirelli & C SpA (MTN) 2020/2025	EUR 300 000	300 000		% 105,691	317 073,00	0,16
1,875	% RAG-Stiftung (MTN) 2022/2029	EUR 1 500 000			% 109,766	1 646 490,00	0,85
2,875	% Saipem SpA (MTN) 2023/2029	EUR 600 000		200 000	% 141,165	846 990,00	0,44
1,97	% Schneider Electric SE (MTN) 2023/2030	EUR 1 400 000	1 800 000	400 000	% 121,086	1 695 204,00	0,87
0,00	% Schneider Electric SE (MTN) 2024/2031	EUR 1 200 000	1 200 000		% 99,926	1 199 112,00	0,62
3,50	% Simon Global Development BV 2023/2026	EUR 800 000	800 000		% 103,803	830 424,00	0,43
3,25	% Snam SpA (MTN) 2023/2028	EUR 600 000		400 000	% 99,501	597 006,00	0,31
2,00	% SPIE SA (MTN) 2023/2028	EUR 1 000 000		500 000	% 115,668	1 156 680,00	0,60
5,00	% TUI AG (MTN) 2021/2028	EUR 2 900 000	300 000	800 000	% 100,902	2 926 150,00	1,51
2,375	% Ubisoft Entertainment SA (MTN) 2022/2028	EUR 400 000	500 000	100 000	% 96,041	384 164,00	0,20
2,875	% Ubisoft Entertainment SA (MTN) 2023/2031	EUR 400 000		600 000	% 90,718	362 872,00	0,19
0,00	% Umicore SA (MTN) 2020/2025	EUR 2 100 000	1 200 000		% 95,322	2 001 762,00	1,03
0,00	% Veolia Environnement SA (MTN) 2019/2025	EUR 2 760 000		1 590 000	% 31,376	865 977,60	0,45
2,625	% Wendel SE 2023/2026	EUR 1 000 000		400 000	% 99,059	990 590,00	0,51
0,00	% Worldline SA (MTN) 2020/2025	EUR 1 240 000			% 112,779	1 398 459,60	0,72
2,75	% Cathay Pacific Finance III Ltd (MTN) 2021/2026	HKD 12 000 000		10 000 000	% 104,417	1 499 623,98	0,77
0,00	% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 2020/2024	HKD 16 000 000			% 99,664	1 908 482,64	0,98
0,00	% ANA Holdings, Inc. (MTN) 2021/2031	JPY 230 000 000		140 000 000	% 110,738	1 483 615,13	0,76
0,00	% CyberAgent, Inc. (MTN) 2022/2029	JPY 50 000 000	70 000 000	20 000 000	% 98,721	287 525,45	0,15
0,00	% Daifuku Co., Ltd (MTN) 2023/2028	JPY 80 000 000	130 000 000	50 000 000	% 109,881	512 046,42	0,26
0,00	% Daiwa House Industry Co., Ltd (MTN) 2024/2030	JPY 170 000 000	210 000 000	40 000 000	% 97,125	961 782,11	0,50
0,00	% Ibsen Co., Ltd (MTN) 2024/2031	JPY 100 000 000	130 000 000	30 000 000	% 107,655	627 091,55	0,32
0,00	% INFRONEER Holdings, Inc. (MTN) 2024/2029	JPY 100 000 000	160 000 000	60 000 000	% 98,62	574 462,58	0,30
0,00	% JFE Holdings, Inc. (MTN) 2023/2028	JPY 200 000 000		80 000 000	% 104,596	1 218 545,68	0,63
0,00	% Kansai Paint Co. Ltd (MTN) 2024/2029	JPY 110 000 000	110 000 000		% 108,825	697 297,49	0,36
0,00	% Nippon Steel Corp. (MTN) 2021/2026	JPY 90 000 000		200 000 000	% 138,997	728 693,14	0,38
0,00	% Resonac Holdings Corp. 2024/2028	JPY 110 000 000	110 000 000		% 103,745	664 747,33	0,34
0,00	% Rohm Co., Ltd (MTN) 2024/2031	JPY 200 000 000	200 000 000		% 100,208	1 167 425,39	0,60
0,00	% Sanrio Co., Ltd (MTN) 2023/2028	JPY 60 000 000	80 000 000	20 000 000	% 131,451	459 422,11	0,24
0,00	% Taiyo Yuden Co., Ltd (MTN) 2023/2030	JPY 80 000 000	80 000 000		% 112,564	524 549,22	0,27
0,00	% Takashimaya Co., Ltd (MTN) 2018/2028	JPY 80 000 000		60 000 000	% 129,925	605 451,63	0,31
0,00	% Tokyu Corp. (MTN) 2023/2030	JPY 100 000 000	100 000 000		% 104,818	610 565,99	0,31
1,625	% Singapore Airlines Ltd (MTN) 2020/2025	SGD 1 000 000		500 000	% 132,291	912 152,06	0,47
0,125	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2018/2025	USD 680 000		520 000	% 104,88	666 558,17	0,34
0,375	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019/2027	USD 1 275 000		3 903 000	% 96,763	1 153 070,80	0,59
0,50	% Alibaba Group Holding Ltd -144A- (MTN) 2024/2031	USD 4 220 000	4 220 000		% 96,888	3 821 368,38	1,97
3,875	% Alliant Energy Corp 2023/2026	USD 1 010 000	1 210 000	200 000	% 98,616	930 904,70	0,48
1,00	% Amaryn Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2022/2027	USD 880 000	200 000	1 000 000	% 108	888 265,70	0,46
6,50	% American Airlines Group, Inc. (MTN) 2020/2025	USD 1 000 000		1 110 000	% 103,431	966 689,91	0,50
1,00	% Array Technologies, Inc. (MTN) 2021/2028	USD 535 000	550 000	895 000	% 81,528	407 659,00	0,21
0,125	% Bentley Systems, Inc. (MTN) 2021/2026	USD 1 217 000		1 700 000	% 99,635	1 133 284,55	0,58
1,25	% BioMarin Pharmaceutical, Inc. (MTN) 2020/2027	USD 715 000		1 130 000	% 96,3	643 529,99	0,33
3,00	% Bloom Energy Corp. (MTN) 2023/2028	USD 900 000	900 000		% 97,594	820 922,37	0,42
2,50	% Bridgebio Pharma, Inc. (MTN) 2020/2027	USD 500 000	840 000	340 000	% 101,369	473 708,99	0,24
5,75	% Carnival Corp. (MTN) 2022/2027	USD 410 000	540 000	130 000	% 164,433	630 099,74	0,32

DWS Invest Convertibles

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,375 % CMS Energy Corp. (MTN) 2023/2028	USD	1 190 000	1 190 000		98,247	1 092 704,48	0,56
3,50 % Cytokinetics, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	550 000	550 000		130,207	669 319,51	0,34
0,25 % Dexcom, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	600 000			100,183	561 800,02	0,29
0,375 % Dexcom, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	3 026 000	3 386 000	360 000	97,975	2 770 898,77	1,43
0,00 % Dropbox, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	1 158 000		2 865 000	91	984 887,02	0,51
4,125 % Duke Energy Corp. 2023/2026	USD	2 980 000	3 760 000	780 000	99,816	2 780 051,81	1,43
2,625 % Envestnet, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	290 000	290 000		107,042	290 127,35	0,15
0,125 % Etsy, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	875 000		595 000	98,236	803 369,22	0,41
4,00 % FirstEnergy Corp. 2023/2026	USD	3 130 000	3 130 000		99,007	2 896 321,06	1,49
0,00 % Ford Motor Co. (MTN) 2021/2026	USD	2 977 000		940 000	100,855	2 806 161,96	1,45
0,00 % Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 2024/2027	USD	400 000	400 000		112,718	421 395,34	0,22
1,00 % Halozyme Therapeutics, Inc. (MTN) 2022/2028	USD	1 690 000		1 290 000	110,94	1 752 311,58	0,90
0,75 % Insmed, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	220 000		430 000	210,955	433 759,47	0,22
0,375 % Insulet Corp. (MTN) 2019/2026	USD	1 160 000		900 000	110,093	1 193 587,22	0,61
0,00 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	870 000		370 000	102,726	835 287,72	0,43
1,75 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	630 000	630 000		109,884	647 010,72	0,33
1,50 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2017/2024	USD	600 000			99,463	557 762,44	0,29
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020/2026	USD	655 000		3 220 000	96,426	590 298,82	0,30
2,625 % Lantheus Holdings Inc (MTN) 2022/2027	USD	724 000		276 000	126,41	855 374,82	0,44
2,50 % Lenovo Group Ltd (MTN) 2022/2029	USD	1 230 000	940 000	1 110 000	135,261	1 554 941,91	0,80
1,60 % LG Chem Ltd (MTN) 2023/2030	USD	900 000		2 800 000	88,931	748 052,62	0,39
0,25 % Li Auto, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	1 030 000	1 030 000		96,231	926 378,97	0,48
3,75 % Liberty Media Corp. (MTN) 2023/2028	USD	1 000 000	1 000 000		104,291	974 727,67	0,50
2,25 % Liberty Media Corp-Liberty Formula One (MTN) 2022/2027	USD	800 000	800 000		106,513	796 396,00	0,41
3,125 % Live Nation Entertainment, Inc. (MTN) 2023/2029	USD	2 360 000	3 280 000	920 000	111,164	2 451 955,77	1,26
1,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2023/2029	USD	770 000	770 000		95,695	688 678,36	0,35
0,25 % MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	580 000	410 000	190 000	141,185	765 337,54	0,39
1,00 % Middleby Corp. (MTN) 2020/2025	USD	920 000		570 000	107,545	924 729,08	0,48
5,375 % NCL Corp., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	465 000		380 000	121,413	527 660,53	0,27
1,125 % NCL Corp., Ltd (MTN) 2021/2027	USD	1 240 000	510 000	220 000	92,922	1 076 903,28	0,55
3,625 % Northern Oil & Gas, Inc. (MTN) 2022/2029	USD	330 000	330 000		116,756	360 105,38	0,19
0,25 % Nutanix, Inc. (MTN) 2021/2027	USD	820 000		380 000	117,476	900 325,33	0,46
0,50 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2023/2029	USD	2 803 000	6 523 000	3 720 000	95,925	2 512 993,53	1,29
2,50 % Ormat Technologies Inc (MTN) 2022/2027	USD	750 000		250 000	100,203	702 390,21	0,36
0,00 % PDD Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	890 000	1 140 000	250 000	98,48	819 170,89	0,42
2,50 % Post Holdings, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	1 080 000	350 000	170 000	110,386	1 114 228,38	0,57
1,00 % QIAGEN NV (MTN) 2018/2024	USD	400 000	400 000		99,093	370 458,39	0,19
4,625 % Rivian Automotive, Inc. (MTN) 2023/2029	USD	1 120 000	2 600 000	1 480 000	102,146	1 069 241,61	0,55
1,25 % Sarepta Therapeutics, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	1 353 000		730 000	128,488	1 624 788,47	0,84
0,00 % Shift4 Payments, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	900 000	120 000	150 000	112,288	944 522,53	0,49
0,50 % Shift4 Payments, Inc. (MTN) 2021/2027	USD	470 000		1 030 000	94,813	416 487,73	0,21
1,75 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2023/2030	USD	400 000		2 800 000	205,094	766 742,28	0,40
3,875 % Southern Co. 2023/2025	USD	2 160 000	3 220 000	1 060 000	102,279	2 064 793,80	1,06
0,00 % Spotify USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	660 000	660 000		95,445	588 753,61	0,30
4,25 % Stillwater Mining Co. (MTN) 2023/2028	USD	600 000			106,87	599 298,96	0,31
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027	USD	1 800 000		2 600 000	106,333	1 788 862,81	0,92
1,50 % TransMedics Group, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	250 000	560 000	310 000	174,032	406 635,77	0,21
1,50 % Trip.com Group Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 840 000	1 840 000		107,156	1 842 768,50	0,95
0,25 % Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	720 000		310 000	109,798	738 862,10	0,38
0,00 % Uber Technologies, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	400 000	580 000	180 000	107,357	401 353,29	0,21
4,25 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1 600 000			99,129	1 482 370,49	0,76
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033	USD	2 670 000	1 300 000	1 530 000	101,57	2 534 629,66	1,31
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2023/2025	USD	3 100 000			99,988	2 896 991,76	1,49
2,50 % Universe Trek Ltd (MTN) 2020/2025	USD	500 000	700 000	200 000	101,074	472 330,43	0,24
3,75 % Ventas Realty LP 2023/2026	USD	1 159 000	1 159 000		104,743	1 134 605,56	0,58
3,25 % Wayfair, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	905 000		390 000	112,829	954 345,83	0,49
1,625 % Xero Investments Ltd (MTN) 2024/2031	USD	1 350 000	1 350 000		105,2	1 327 351,58	0,68
0,00 % Zhen Ding Technology Holding Ltd (MTN) 2024/2029	USD	500 000	700 000	200 000	119,569	558 759,69	0,29
1,75 % Ziff Davis, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	330 000	750 000	921 000	92,982	286 780,28	0,15
1,375 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	1 500 000	180 000	1 060 000	122,373	1 715 589,31	0,88
0,125 % Zscaler, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1 300 000	1 630 000	3 130 000	134,643	1 635 925,78	0,84
1,50 % ZTO Express Cayman, Inc. (MTN) 2022/2027	USD	1 300 000	1 770 000	470 000	98,146	1 192 483,62	0,61

Parts de fonds

4 564 022,76 **2,35**

Parts de fonds du groupe

DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money

Market Fund -IC- EUR - (0,090 %) Actions 316 4 899 4 731 EUR 14 443,11 4 564 022,76 2,35

Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés

44 871 442,58 **23,10**

Titres portant intérêt

2,50 % Advanced Energy Industries, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	820 000		440 000	%	105,105	805 515,11	0,41
1,125 % Akamai Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	2 150 000	2 150 000		%	94,397	1 896 850,56	0,98

DWS Invest Convertibles

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
2,25 % Alarm.com Holdings Inc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	855 000	855 000		%	97,647	780 299,78	0,40
3,625 % American Water Capital Corp. -144A- 2023/2026	USD	2 070 000		460 000	%	98,141	1 898 704,10	0,98
1,00 % BlackLine, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	538 000	538 000		%	96,692	486 193,65	0,25
0,25 % Coinbase Global, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	3 336 000	3 336 000		%	96,709	3 015 292,16	1,55
1,00 % Five9, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	956 000	956 000		%	88,973	794 973,39	0,41
1,50 % Global Payments, Inc. -144A- (MTN) 2024/2031	USD	2 320 000	3 890 000	1 570 000	%	91,459	1 983 128,69	1,02
2,50 % Haemonetics Corp. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	830 000	830 000		%	98,874	767 002,29	0,39
1,50 % iRhythm Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	610 000	610 000		%	99,006	564 453,04	0,29
0,25 % JD.com, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1 300 000	1 300 000		%	94,068	1 142 935,51	0,59
0,625 % Lyft, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	600 000	600 000		%	98,693	553 444,49	0,29
3,00 % Merit Medical Systems Inc -144A- (MTN) 2023/2029	USD	949 000	610 000	400 000	%	115,929	1 028 240,64	0,53
0,75 % Microchip Technology, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	2 453 000	2 453 000		%	101,155	2 319 110,10	1,19
1,25 % MKS Instruments, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	780 000	780 000		%	108,067	787 814,85	0,41
3,00 % MP Materials Corp. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	870 000	870 000		%	90,504	735 907,94	0,38
3,00 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. -144A- 2024/2027	USD	1 260 000	2 000 000	740 000	%	116,59	1 372 992,96	0,71
0,00 % NextEra Energy Partners LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	1 370 000			%	90,645	1 160 648,95	0,60
3,875 % NIO, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	1 410 000		250 000	%	62,55	824 295,43	0,42
4,25 % PG&E Corp. -144A- 2023/2027	USD	2 740 000	2 170 000	930 000	%	100,754	2 580 175,96	1,33
1,25 % Rapid7, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	510 000		350 000	%	95,242	453 978,36	0,23
1,00 % Repligen Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	870 000	1 030 000	160 000	%	94,307	766 830,97	0,39
4,125 % Rexford Industrial Realty LP -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1 104 000	1 104 000		%	97,417	1 005 171,78	0,52
3,625 % Rivian Automotive, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	1 307 000	1 070 000	263 000	%	89,999	1 099 384,82	0,57
3,50 % Seagate HDD Cayman -144A- (MTN) 2023/2028	USD	1 790 000		440 000	%	137,902	2 307 066,22	1,19
1,25 % SoFi Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	820 000	820 000		%	93,015	712 858,46	0,37
4,50 % Southern Co. -144A- 2024/2027	USD	600 000	600 000		%	101,694	570 273,31	0,29
0,00 % Super Micro Computer, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	2 610 000	2 610 000		%	103,402	2 522 353,26	1,30
2,25 % Tetra Tech, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	830 000		280 000	%	119,748	928 929,65	0,48
0,75 % Trip.com Group Ltd -144A- (MTN) 2024/2029	USD	619 000	619 000		%	97,674	565 074,99	0,29
0,875 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	3 237 000	1 370 000	550 000	%	118,812	3 594 508,13	1,85
2,25 % Vishay Intertechnology, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	1 077 000	567 000	530 000	%	95,018	956 440,71	0,49
4,375 % WEC Energy Group, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1 804 000	1 804 000		%	99,189	1 672 385,95	0,86
2,75 % Welltower OP LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	1 320 000	260 000	680 000	%	118,851	1 466 267,59	0,75
1,25 % Workiva, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	900 000	160 000	580 000	%	89,393	751 938,78	0,39
Valeurs non cotées							2 335 084,90	1,20
Titres portant intérêt								
4,25 % CenterPoint Energy, Inc. -144A- 2023/2026	USD	1 830 000		1 010 000	%	100,509	1 719 065,82	0,88
2,00 % Exact Sciences Corp. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	730 000	430 000		%	90,289	616 019,08	0,32
Total du portefeuille-titres							349 022 194,87	99,32
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							1 348 338,68	0,70
Créances / dettes								
Droits d'option sur actions								
Call Alibaba Group Holding LTD / 95 USD (DB)	Unité	85	85				58 191,96	0,03
Call ASML Holding NV 12/2025 800 EUR (DB)	Unité	9	9				242 077,50	0,12
Call Microsoft Corp. / 420 USD (DB)	Unité	30	30				228 164,84	0,12
Droits d'option sur indices boursiers								
Call DJ Euro Stoxx 50 / 5 100 EUR (DB)	Unité	75	75				146 062,50	0,08
Call EURO STOXX 50 PR / 5 000 EUR (DB)	Unité	29	29				74 356,00	0,04
Call S & P 500 Futures / 5 400 USD (DB)	Unité	7	7				304 154,36	0,16
Call S & P 500 Futures / 5 350 USD (DB)	Unité	6	6				295 331,52	0,15
Dérivés sur devises							-482 084,28	-0,25
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 14,4 millions							-63 451,24	-0,03
GBP/EUR 0,1 million							-231,00	0,00
HKD/EUR 2,5 millions							232,91	0,00
JPY/EUR 183,6 millions							-5 100,14	0,00
SEK/EUR 0,1 million							-127,72	0,00
USD/EUR 30,1 millions							25 805,28	0,01

DWS Invest Convertibles

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / sorties pendant la période sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Opérations de change à terme (vente)						
Positions ouvertes						
EUR/AUD 1,1 million					-15 046,63	-0,01
EUR/HKD 25,1 millions					-14 580,33	-0,01
EUR/JPY 1 880,2 millions					310 575,93	0,16
EUR/SGD 0,9 million					-3 710,25	0,00
EUR/USD 141,0 millions					-758 745,30	-0,39
Positions clôturées						
EUR/HKD 15,2 millions					9 046,80	0,00
EUR/JPY 108,7 millions					-6 472,50	0,00
EUR/USD 16,3 millions					39 719,91	0,02
Avoirs bancaires					1 072 043,79	0,55
Dépositaire (à échéance quotidienne)						
Avoirs en euro	EUR				612 486,67	0,31
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE						
Couronne suédoise	SEK	5 407			476,03	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE						
Dollar australien	AUD	61 998			38 646,51	0,02
Livre sterling	GBP	371			437,50	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	320 584			38 368,25	0,02
Yen japonais	JPY	42 377			246,85	0,00
Franc suisse	CHF	32 177			33 453,93	0,02
Dollar de Singapour	SGD	648			446,47	0,00
Won sud-coréen	KRW	4 212 149			2 859,99	0,00
Dollar américain	USD	368 728			344 621,59	0,18
Autres éléments d'actif					2 264 429,57	1,17
Frais de placement reportés **					2 852,79	0,00
Intérêts à recevoir					1 167 014,90	0,60
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges					35 307,62	0,02
Autres actifs					1 059 254,26	0,55
À recevoir au titre d'opérations sur actions					74 365,56	0,04
Total des éléments d'actif ***					195 577 568,30	100,68
Autres engagements					-385 818,56	-0,20
Engagements découlant des coûts					-385 818,56	-0,20
Engagements découlant d'opérations sur actions					-72 944,00	-0,04
Total des engagements					-1 326 227,67	-0,68
Actif du fonds					194 251 340,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	132,82
Classe CHF LCH	CHF	100,34
Classe FC	EUR	194,38
Classe FC(CE)	EUR	168,95
Classe FD	EUR	111,71
Classe LC (CE)	EUR	133,91
Classe LC	EUR	172,65
Classe LD	EUR	159,78
Classe NC	EUR	158,71
Classe PFC	EUR	103,34
Classe TFC	EUR	103,07
Classe TFD	EUR	99,90
Classe GBP DH RD	GBP	183,14
Classe SEK FCH	SEK	1 069,14
Classe SEK LCH	SEK	1 036,53
Classe USD FCH	USD	215,06
Classe USD LCH	USD	196,36
Classe USD TFCH	USD	117,69

DWS Invest Convertibles

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	77 963,351
Classe CHF LCH	Unité	41 164,760
Classe FC	Unité	196 138,676
Classe FC(CE)	Unité	108 149,240
Classe FD	Unité	31 833,000
Classe LC (CE)	Unité	3 816,000
Classe LC	Unité	443 197,054
Classe LD	Unité	70 385,860
Classe NC	Unité	95 768,585
Classe PFC	Unité	2 917,000
Classe TFC	Unité	1 956,831
Classe TFD	Unité	346,000
Classe GBP DH RD	Unité	408,247
Classe SEK FCH	Unité	115,000
Classe SEK LCH	Unité	25,000
Classe USD FCH	Unité	41 336,777
Classe USD LCH	Unité	35 158,569
Classe USD TFCH	Unité	3 287,000

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	2,571
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	3,028
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	2,778

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 1,4, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 249 999 262,39 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
0,00 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA (MTN) 2023/2028	EUR	100 000	10 651 600,00	
1,00 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA -144A- (MTN) 2024/2029	EUR	900 000	88 746 300,00	
0,80 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022/2027	EUR	400 000	40 731 200,00	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			140 129 100,00	140 129 100,00
Parties contractantes des prêts de titres				
Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres			EUR	0,00
dont :				

DWS Invest Convertibles

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1472,786353	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- ** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Corporate Green Bonds

DWS Invest Corporate Green Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1873225616	2,3 %
Classe FD	LU1873225533	2,5 %
Classe LC	LU1982200609	2,3 %
Classe ND	LU1914384265	1,9 %
Classe TFC	LU1956017633	2,5 %
Classe XD	LU1873225707	2,8 %
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5 % Capped		1,8 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Corporate Green Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	252 643 382,55	96,93
Administrations centrales	1 429 490,00	0,55
Total des obligations	254 072 872,55	97,48
2. Parts de fonds		
Autres fonds	1 386 538,56	0,53
Total des parts de fonds	1 386 538,56	0,53
3. Dérivés	-177 003,07	-0,07
4. Avoirs bancaires	1 445 648,34	0,56
5. Autres éléments d'actif	3 406 886,64	1,30
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	823 905,23	0,32
II. Engagements		
1. Autres engagements	-216 684,77	-0,08
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-93 522,94	-0,04
III. Actif du fonds	260 648 640,54	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Corporate Green Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
 Valeurs mobilières cotées en bourse							255 459 411,11	98,01
 Titres portant intérêt								
4,125 % A.P. Moller - Maersk A/S 2024/2036	EUR	1 270 000	1 820 000	550 000	%	101,245	1 285 811,50	0,49
5,00 % A2A SpA 2024/perpetual *	EUR	2 200 000	2 200 000		%	99,195	2 182 290,00	0,84
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2025	EUR	500 000		200 000	%	97,799	488 995,00	0,19
4,00 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	1 400 000		100 000	%	101,294	1 418 116,00	0,54
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	2 700 000		300 000	%	97,212	2 624 724,00	1,01
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	500 000			%	103,663	518 315,00	0,20
3,875 % ACEA SpA (MTN) 2023/2031	EUR	1 000 000		100 000	%	100,096	1 000 960,00	0,38
3,50 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2024/2032	EUR	1 000 000	1 100 000	100 000	%	99,512	995 120,00	0,38
1,625 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2020/2029	EUR	1 600 000		200 000	%	91,858	1 469 728,00	0,56
4,625 % AIA Group Ltd (MTN) 2024/2035 *	EUR	750 000	750 000		%	99,486	746 145,00	0,29
2,875 % AIB Group PLC (MTN) 2020/2031 *	EUR	700 000			%	97,034	679 238,00	0,26
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	400 000		100 000	%	92,52	370 080,00	0,14
3,625 % AIB Group PLC 2022/2026 *	EUR	600 000		130 000	%	99,795	598 770,00	0,23
5,25 % AIB Group PLC (MTN) 2023/2031 *	EUR	1 300 000		520 000	%	107,185	1 393 405,00	0,53
3,375 % Air France-KLM (MTN) 2024/2034	EUR	2 400 000	2 400 000		%	99,726	2 393 424,00	0,92
4,50 % Alliander NV 2024/perpetual *	EUR	990 000	990 000		%	100,271	992 682,90	0,38
3,45 % Amprion GmbH (MTN) 2022/2027	EUR	600 000		400 000	%	99,476	596 856,00	0,23
3,875 % Amprion GmbH (MTN) 2023/2028	EUR	700 000		200 000	%	101,171	708 197,00	0,27
3,625 % Amprion GmbH (MTN) 2024/2031	EUR	500 000	500 000		%	100,099	500 495,00	0,19
4,00 % Amprion GmbH (MTN) 2024/2044	EUR	1 000 000	1 000 000		%	97,518	975 180,00	0,37
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	EUR	1 000 000		200 000	%	108,116	1 081 160,00	0,41
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	430 000			%	105,69	454 467,00	0,17
3,212 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2024/2029	EUR	500 000	1 300 000	800 000	%	98,754	493 770,00	0,19
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	1 670 000	1 820 000	150 000	%	99,302	1 658 343,40	0,64
1,375 % AXA SA (MTN) 2021/2041 *	EUR	500 000		100 000	%	82,244	411 220,00	0,16
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 600 000		200 000	%	95,218	1 523 488,00	0,58
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1 400 000		100 000	%	96,012	1 344 168,00	0,52
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	900 000		100 000	%	92,094	828 846,00	0,32
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	300 000			%	99,137	297 411,00	0,11
5,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	200 000			%	104,417	208 834,00	0,08
5,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800 000		100 000	%	104,595	836 760,00	0,32
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 100 000		100 000	%	93,275	1 026 025,00	0,39
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 600 000		200 000	%	93,557	1 496 912,00	0,57
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	800 000		100 000	%	94,582	756 656,00	0,29
4,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	390 000			%	103,37	403 143,00	0,15
4,625 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	1 700 000	2 000 000	300 000	%	103,428	1 758 276,00	0,67
3,50 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2029	EUR	2 000 000	2 430 000	430 000	%	99,467	1 989 340,00	0,76
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 300 000		100 000	%	90,965	1 182 545,00	0,45
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027	EUR	700 000		100 000	%	89,583	627 081,00	0,24
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 500 000		300 000	%	87,89	1 318 350,00	0,51
1,375 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2032 *	EUR	600 000	600 000		%	87,843	527 058,00	0,20
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2027	EUR	500 000		600 000	%	91,196	455 980,00	0,18
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2019/2029	EUR	1 400 000		100 000	%	85,309	1 194 326,00	0,46
0,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1 800 000		200 000	%	92,595	1 666 710,00	0,64
4,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	1 800 000		500 000	%	102,184	1 839 312,00	0,71
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	500 000			%	86,874	434 370,00	0,17
4,25 % Cadent Finance PLC (MTN) 2023/2029	EUR	880 000		100 000	%	102,239	899 703,20	0,35
3,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2024/2033	EUR	2 300 000	2 720 000	420 000	%	98,238	2 259 474,00	0,87
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028	EUR	1 400 000		100 000	%	88,158	1 234 212,00	0,47
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	1 200 000		100 000	%	95,41	1 144 920,00	0,44
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	400 000		100 000	%	89,097	356 388,00	0,14
1,25 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	900 000		100 000	%	94,391	849 519,00	0,33
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2022/2029	EUR	800 000			%	101,678	813 424,00	0,31
3,375 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2024/2030	EUR	1 400 000	1 500 000	100 000	%	98,888	1 384 432,00	0,53
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	1 100 000		360 000	%	100,451	1 104 961,00	0,42
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	500 000		100 000	%	98,165	490 825,00	0,19
5,25 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2029 *	EUR	500 000			%	104,265	521 325,00	0,20
4,125 % Covivio Hotels SACA (MTN) 2024/2033	EUR	800 000	800 000		%	97,842	782 736,00	0,30
4,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2022/2032	EUR	400 000			%	103,39	413 560,00	0,16
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 500 000		500 000	%	89,095	1 336 425,00	0,51
1,375 % Danske Bank A/S (MTN) 2022/2027 *	EUR	640 000		100 000	%	96,161	615 430,40	0,24
4,125 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2031 *	EUR	1 800 000	2 000 000	200 000	%	102,384	1 842 912,00	0,71
4,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2030 *	EUR	1 460 000		100 000	%	104,218	1 521 582,80	0,58
4,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	600 000			%	102,22	613 320,00	0,24
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	600 000			%	98,292	589 752,00	0,23
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	1 200 000		100 000	%	92,756	1 113 072,00	0,43
4,375 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022/2026	EUR	600 000		100 000	%	96,945	581 670,00	0,22

DWS Invest Corporate Green Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	1 000 000			%	87,673	876 730,00	0,34
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	900 000		100 000	%	97,754	879 786,00	0,34
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	1 400 000	500 000	100 000	%	78,983	1 105 762,00	0,42
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	670 000		100 000	%	99,899	669 323,30	0,26
4,00 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2029 *	EUR	500 000		1 000 000	%	101,581	507 905,00	0,19
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	1 800 000		200 000	%	102,522	1 845 396,00	0,71
4,375 % DS Smith PLC (MTN) 2023/2027	EUR	820 000		100 000	%	102,051	836 818,20	0,32
3,75 % E.ON SE (MTN) 2023/2029	EUR	400 000		590 000	%	101,785	407 140,00	0,16
4,00 % E.ON SE (MTN) 2023/2033	EUR	1 080 000		100 000	%	102,393	1 105 844,40	0,42
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR	1 680 000	1 780 000	100 000	%	99,1	1 664 880,00	0,64
4,11 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	500 000		920 000	%	100,576	502 880,00	0,19
4,389 % East Japan Railway Co. 2023/2043	EUR	1 000 000		230 000	%	104,125	1 041 250,00	0,40
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	900 000		100 000	%	97,397	876 573,00	0,34
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	300 000		100 000	%	104,318	312 954,00	0,12
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	1 700 000	1 700 000		%	99,483	1 691 211,00	0,65
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	500 000			%	91,882	459 410,00	0,18
4,125 % EDP Renovaveis Servicios Financieros SA (MTN) 2023/2029	EUR	1 400 000		100 000	%	102,113	1 429 582,00	0,55
3,50 % EDP Servicios Financieros Espana SA (MTN) 2024/2030	EUR	430 000	430 000		%	99,079	426 039,70	0,16
4,75 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2044	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,676	1 409 464,00	0,54
3,75 % Elia Transmission Belgium SA 2024/2036	EUR	1 000 000	1 500 000	500 000	%	99,001	990 010,00	0,38
1,125 % Enel Finance International NV (MTN) 2018/2026	EUR	500 000		500 000	%	95,079	475 395,00	0,18
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025	EUR	700 000		100 000	%	97,852	684 964,00	0,26
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	2 200 000	1 000 000	200 000	%	82,656	1 818 432,00	0,70
4,25 % Engie SA (MTN) 2023/2043	EUR	900 000		100 000	%	98,611	887 499,00	0,34
4,50 % Engie SA (MTN) 2023/2042	EUR	1 500 000		1 000 000	%	101,734	1 526 010,00	0,59
3,875 % Engie SA (MTN) 2023/2033	EUR	1 000 000		500 000	%	100,289	1 002 890,00	0,38
4,25 % Engie SA (MTN) 2024/2044	EUR	900 000	1 000 000	100 000	%	97,65	878 850,00	0,34
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	99,382	4 372 808,00	1,68
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	2 670 000	2 670 000		%	100,586	2 685 646,20	1,03
4,25 % ESB Finance DAC (MTN) 2023/2036	EUR	500 000		810 000	%	103,742	518 710,00	0,20
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032	EUR	2 200 000		200 000	%	82,506	1 815 132,00	0,70
3,915 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2034	EUR	500 000	1 400 000	900 000	%	99,998	499 990,00	0,19
2,25 % Evonik Industries AG (MTN) 2022/2027	EUR	900 000		100 000	%	96,121	865 089,00	0,33
0,25 % EWE AG (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	1 500 000	1 100 000	%	87,408	349 632,00	0,13
0,25 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2020/2030	EUR	900 000		100 000	%	81,933	737 397,00	0,28
2,375 % Forvia SE (MTN) 2021/2029	EUR	1 100 000		100 000	%	90,102	991 122,00	0,38
1,375 % Global Switch Finance BV (MTN) 2020/2030	EUR	3 000 000	3 000 000		%	90,809	2 724 270,00	1,05
4,875 % H&M Finance BV (MTN) 2023/2031	EUR	870 000		100 000	%	105,122	914 561,40	0,35
3,95 % Heidelberg Materials AG (MTN) 2024/2034	EUR	1 914 000	1 914 000		%	99,005	1 894 955,70	0,73
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual *	EUR	600 000			%	91,454	548 724,00	0,21
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	1 300 000		100 000	%	101,517	1 319 721,00	0,51
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	900 000		100 000	%	93,209	838 881,00	0,32
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	3 200 000	1 000 000	600 000	%	86,866	2 779 712,00	1,07
1,00 % ICADE (MTN) 2022/2030	EUR	900 000		100 000	%	85,01	765 090,00	0,29
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018/2030	EUR	2 000 000		500 000	%	93,864	1 877 280,00	0,72
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	600 000			%	99,361	596 166,00	0,23
5,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2028 *	EUR	1 040 000		150 000	%	103,031	1 071 522,40	0,41
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	2 620 000	2 820 000	200 000	%	98,998	2 593 747,60	1,00
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027	EUR	1 100 000		100 000	%	94,042	1 034 462,00	0,40
0,05 % Jyske Bank A/S (MTN) 2021/2026 *	EUR	500 000			%	95,621	478 105,00	0,18
5,50 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR	1 840 000		200 000	%	103,777	1 909 496,80	0,73
4,875 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2029 *	EUR	870 000		100 000	%	103,435	899 884,50	0,35
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 *	EUR	2 000 000		200 000	%	94,034	1 880 680,00	0,72
3,75 % KBC Group NV (MTN) 2024/2032	EUR	2 300 000		200 000	%	99,872	2 297 056,00	0,88
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029	EUR	2 500 000	2 500 000		%	89,333	2 233 325,00	0,86
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR	1 500 000		100 000	%	94,696	1 420 440,00	0,55
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026	EUR	600 000			%	93,195	559 170,00	0,21
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2034	EUR	1 800 000		200 000	%	79,498	1 430 964,00	0,55
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2021/2033	EUR	300 000		1 700 000	%	80,061	240 183,00	0,09
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	EUR	380 000			%	96,054	365 005,20	0,14
3,49 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027	EUR	1 400 000		100 000	%	100,15	1 402 100,00	0,54
4,608 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2030	EUR	1 100 000		250 000	%	105,203	1 157 233,00	0,44
2,125 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2022/2028	EUR	740 000		100 000	%	95,821	709 075,40	0,27
3,875 % National Grid PLC (MTN) 2023/2029	EUR	590 000		100 000	%	100,876	595 168,40	0,23
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000		100 000	%	88,341	883 410,00	0,34
4,375 % NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	1 400 000		100 000	%	105,648	1 479 072,00	0,57
3,75 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2034	EUR	1 800 000	2 000 000	200 000	%	100,568	1 810 224,00	0,69
3,875 % Nederlandse Gasunie NV (MTN) 2024/2044	EUR	540 000	640 000	100 000	%	99,573	537 694,20	0,21
5,25 % NN Group NV (MTN) 2022/2043 *	EUR	910 000		100 000	%	103,322	940 230,20	0,36
6,00 % NN Group NV (MTN) 2023/2043 *	EUR	700 000		100 000	%	108,223	757 561,00	0,29
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019/2026	EUR	500 000		100 000	%	94,676	473 380,00	0,18
0,50 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2031	EUR	510 000		100 000	%	82,863	422 601,30	0,16
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027	EUR	620 000		100 000	%	94,164	583 816,80	0,22
4,875 % Nordea Bank Abp (MTN) 2023/2034 *	EUR	1 140 000		100 000	%	103,429	1 179 090,00	0,45
3,359 % NTT Finance Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	2 750 000	3 000 000	250 000	%	99,488	2 735 926,00	1,05
3,50 % Oncor Electric Delivery Co. LLC -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	3 000 000	3 000 000		%	99,63	2 988 899,96	1,15
0,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2022/2027	EUR	1 100 000		100 000	%	91,671	1 008 381,00	0,39

DWS Invest Corporate Green Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
5,25 % Orsted AS 2022/3022 *	EUR	440 000			%	101,584	446 969,60	0,17
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	1 400 000		100 000	%	99,093	1 387 302,00	0,53
5,125 % Orsted AS 2024/3024 *	EUR	1 160 000	1 260 000	100 000	%	100,953	1 171 054,80	0,45
4,25 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2024/2030 *	EUR	1 590 000	1 690 000	100 000	%	99,132	1 576 198,80	0,60
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026	EUR	900 000		300 000	%	93,274	839 466,00	0,32
1,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2020/2032	EUR	300 000		200 000	%	84,053	252 159,00	0,10
3,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2022/2030	EUR	1 650 000		150 000	%	98,238	1 620 927,00	0,62
4,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2023/2035	EUR	1 180 000		100 000	%	103,3	1 218 940,00	0,47
4,125 % Proximus SADP (MTN) 2023/2033	EUR	1 400 000		100 000	%	103,802	1 453 228,00	0,56
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	1 600 000		200 000	%	92,807	1 484 912,00	0,57
1,375 % Raiffeisen Bank International AG 2021/2033 *	EUR	400 000		100 000	%	83,667	334 668,00	0,13
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	2 500 000	1 000 000	200 000	%	101,386	2 534 650,00	0,97
3,50 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2023/2031	EUR	900 000		2 100 000	%	100,105	900 945,00	0,35
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	1 200 000	1 300 000	100 000	%	99,578	1 194 936,00	0,46
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	2 500 000	600 000	500 000	%	100,608	2 515 200,00	0,97
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027	EUR	1 500 000		200 000	%	91,916	1 378 740,00	0,53
4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2027	EUR	2 270 000		200 000	%	102,267	2 321 460,90	0,89
4,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2028	EUR	1 010 000		100 000	%	103,009	1 040 390,90	0,40
0,875 % SKF AB (MTN) 2019/2029	EUR	800 000	968 000	168 000	%	87,249	697 992,00	0,27
3,125 % SKF AB (MTN) 2022/2028	EUR	1 280 000		100 000	%	98,691	1 263 244,80	0,48
0,875 % Société Générale SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 200 000		100 000	%	90,87	1 090 440,00	0,42
2,875 % SSE PLC (MTN) 2022/2029	EUR	1 400 000		100 000	%	96,897	1 356 558,00	0,52
3,50 % Statkraft AS (MTN) 2023/2033	EUR	470 000			%	100,032	470 150,40	0,18
3,75 % Statkraft AS (MTN) 2024/2039	EUR	750 000	850 000	100 000	%	100,753	755 647,50	0,29
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030	EUR	900 000		100 000	%	94,138	847 242,00	0,33
3,75 % Stellantis NV (MTN) 2024/2036	EUR	340 000	340 000		%	97,031	329 905,40	0,13
5,00 % Suez SACA (MTN) 2022/2032	EUR	1 400 000		100 000	%	106,429	1 490 006,00	0,57
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2027	EUR	1 100 000		100 000	%	89,33	982 630,00	0,38
2,625 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2022/2029	EUR	440 000		100 000	%	97,111	427 288,40	0,16
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2034	EUR	3 100 000	3 730 000	630 000	%	100,882	3 127 342,00	1,20
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 560 000			%	94,152	1 468 771,20	0,56
3,375 % Swedbank AB (MTN) 2024/2030	EUR	795 000	795 000		%	99,831	793 656,45	0,30
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	900 000		100 000	%	80,91	728 190,00	0,28
1,75 % Talanx AG 2021/2042 *	EUR	2 300 000		200 000	%	83,462	1 919 626,00	0,74
3,698 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2032	EUR	2 000 000	2 200 000	200 000	%	99,814	1 996 280,00	0,77
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	900 000		100 000	%	95,061	855 549,00	0,33
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	700 000			%	108,676	760 732,00	0,29
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	2 300 000	3 500 000	1 200 000	%	102,526	2 358 098,00	0,90
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	1 400 000	1 000 000	100 000	%	94,69	1 325 660,00	0,51
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	500 000			%	109,508	547 540,00	0,21
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	1 250 000	1 350 000	100 000	%	99,782	1 247 275,00	0,48
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	1 760 000		100 000	%	92,486	1 627 753,60	0,62
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	2 650 000	3 020 000	370 000	%	98,801	2 618 226,50	1,00
4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2023/2030	EUR	900 000		100 000	%	100,557	905 013,00	0,35
5,85 % UniCredit SpA (MTN) 2022/2027 *	EUR	1 760 000		150 000	%	104,509	1 839 358,40	0,71
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 *	EUR	2 000 000		200 000	%	84,869	1 697 380,00	0,65
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031	EUR	910 000		100 000	%	82,404	749 876,40	0,29
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029	EUR	350 000			%	94,825	331 887,50	0,13
5,875 % Valeo SE (MTN) 2023/2029	EUR	800 000		1 100 000	%	105,151	841 208,00	0,32
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	%	98,247	1 866 693,00	0,72
4,00 % Vesteda Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	1 700 000	1 850 000	150 000	%	100,673	1 711 441,00	0,66
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	1 400 000		100 000	%	84,554	1 183 756,00	0,45
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	500 000		1 130 000	%	96,424	482 120,00	0,19
3,875 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2030	EUR	1 466 000	1 466 000		%	100,128	1 467 876,48	0,56
4,25 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2022/2028	EUR	2 300 000	2 500 000	200 000	%	101,944	2 344 712,00	0,90
7,875 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	2 500 000	3 000 000	500 000	%	113,123	2 828 075,00	1,09
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031	EUR	1 900 000	500 000	200 000	%	80,29	1 525 510,00	0,59
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	1 800 000		200 000	%	104,8	1 886 400,00	0,72
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	1 000 000		100 000	%	86,498	864 980,00	0,33
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	1 300 000	1 400 000	100 000	%	100,409	1 305 317,00	0,50
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	500 000			%	94,345	557 035,94	0,21
2,057 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2028 *	GBP	1 400 000		100 000	%	90,221	1 491 523,14	0,57
2,50 % Orsted AS 2021/3021 *	GBP	400 000		1 100 000	%	72,009	340 126,99	0,13
1,125 % Realty Income Corp. (MTN) 2021/2027	GBP	600 000		100 000	%	88,545	627 349,59	0,24
2,47 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 *	USD	2 300 000		200 000	%	88,354	1 899 286,65	0,73
1,106 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	750 000		250 000	%	92,941	651 485,97	0,25
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	400 000		300 000	%	88,736	331 738,83	0,13
3,90 % Equinix, Inc. (MTN) 2022/2032	USD	900 000	1 000 000	100 000	%	91,557	770 141,50	0,30
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	700 000		1 100 000	%	83,039	543 271,11	0,21
3,261 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2030 *	USD	400 000		200 000	%	91,276	341 234,60	0,13

DWS Invest Corporate Green Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
5,778 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2029 * . . .	USD	1 240 000		200 000	%	101,727	1 178 947,28	0,45
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	900 000		100 000	%	84,578	711 436,90	0,27
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030	USD	900 000		100 000	%	91,047	765 851,58	0,29
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	500 000		100 000	%	98,872	462 040,23	0,18
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026	USD	900 000		100 000	%	92,289	776 298,80	0,30
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	350 000			%	106,042	346 882,52	0,13
1,538 % Swedbank AB (MTN) 2021/2026	USD	800 000		200 000	%	91,864	686 865,66	0,26
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	900 000		100 000	%	81,941	689 255,49	0,26
5,50 % Verizon Communications, Inc. 2024/2054	USD	1 420 000	2 120 000	700 000	%	99,312	1 318 033,77	0,51
2,70 % Welltower OP LLC (MTN) 2019/2027	USD	900 000		100 000	%	94,459	794 551,99	0,30
3,85 % Welltower OP LLC (MTN) 2022/2032	USD	580 000			%	90,659	491 445,52	0,19
Parts de fonds							1 386 538,56	0,53
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	96	6 403	6 412	EUR	14 443,11	1 386 538,56	0,53
Total du portefeuille-titres							255 459 411,11	98,01
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-204 035,65	-0,08
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures / (MS)	Unité	-16	521	537			-3 272,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year / (MS)	Unité	-73	393	466			-17 360,00	-0,01
UK Treasury Notes / (MS)	Unité	-13		13			-18 574,75	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures / (MS)	Unité	-37		37			-60 498,69	-0,02
US Treasury Notes 30 year Futures / (MS)	Unité	-22		22			-50 279,81	-0,02
US Treasury Notes 5 year Futures / (MS)	Unité	-57		57			-54 050,40	-0,02
Dérivés sur devises							27 032,58	0,01
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 2,6 millions							8 393,36	0,00
EUR/USD 13,9 millions							18 639,22	0,01
Avoirs bancaires							1 445 648,34	0,56
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 135 876,42	0,44
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	74 885					88 428,08	0,03
Dollar américain	USD	236 827					221 343,84	0,09
Autres éléments d'actif							3 406 886,64	1,30
Intérêts à recevoir							3 393 288,79	1,30
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							12 929,02	0,00
Autres actifs							668,83	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							823 905,23	0,32
Total des éléments d'actif **							261 162 883,90	100,20
Autres engagements							-216 684,77	-0,08
Engagements découlant des coûts							-216 684,77	-0,08
Engagements découlant d'opérations sur actions							-93 522,94	-0,04
Total des engagements							-514 243,36	-0,20
Actif du fonds							260 648 640,54	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Corporate Green Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FD	EUR	95,24
Classe LC	EUR	97,33
Classe LD	EUR	94,84
Classe ND	EUR	94,51
Classe TFC	EUR	99,34
Classe XD	EUR	95,71
Nombre d'actions en circulation		
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	24 589,795
Classe LD	Unité	1 840 944,698
Classe ND	Unité	5 791,000
Classe TFC	Unité	711 843,587
Classe XD	Unité	129 347,104

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
BBG MSCI Euro Corporate Green Bond 5 % Capped

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	78,694
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	116,389
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	102,417

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,18, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 35 199 423,20 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC et Bofa Securities Europe S.A..

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Taux d'intérêt variable.

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1245923484	6,8 %
Classe FC	LU1245923302	7,1 %
Classe FC10	LU2112817668	7,3 %
Classe FD	LU1576724287	7,1 %
Classe LD	LU1245923641	6,7 %
Classe TFC	LU1663846050	7,1 %
Classe TFD	LU1663847967	7,1 %
Classe XC	LU1292896948	7,6 %
Classe XD	LU1292897086	7,6 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU1292896518	4,6 %
Classe CHF LCH ¹⁾	LU1292896609	4,2 %
Classe SGD LDMH ²⁾	LU1532502355	6,6 %
Classe USD FCH ³⁾	LU1292896781	8,6 %
Classe USD FCH50 ³⁾	LU2628678976	8,9 %
Classe USD FDH ³⁾	LU1532502272	8,7 %
Classe USD FDQH ³⁾	LU1550205394	8,6 %
Classe USD LCH ³⁾	LU1292896864	8,3 %
Classe USD LDMH ³⁾	LU1532502439	8,3 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en SGD

³⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	232 614 923,70	96,80
Total des obligations	232 614 923,70	96,80
2. Dérivés	51 267,15	0,02
3. Avoirs bancaires	4 010 046,01	1,67
4. Autres éléments d'actif	3 636 140,39	1,51
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	452 316,78	0,19
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-5 215,36	0,00
2. Autres engagements	-233 746,34	-0,10
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-223 306,02	-0,09
III. Actif du fonds	240 302 426,31	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						232 614 923,70	96,80
Titres portant intérêt							
5,00	% A2A SpA 2024/perpetual *	EUR 1 834 000	1 834 000		% 99,195	1 819 236,30	0,76
1,625	% Alliander NV 2018/perpetual *	EUR 575 000			% 97,591	561 148,25	0,23
4,50	% Alliander NV 2024/perpetual *	EUR 2 324 000	2 324 000		% 100,271	2 330 298,04	0,97
5,868	% Alstom SA 2024/perpetual *	EUR 4 200 000	4 200 000		% 101,64	4 268 880,00	1,78
7,125	% APA Infrastructure Ltd (MTN) 2023/2083 *	EUR 2 240 000	1 000 000		% 107,423	2 406 275,20	1,00
2,75	% Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR 1 000 000			% 99,703	997 030,00	0,41
1,50	% Arkema SA 2020/perpetual *	EUR 800 000			% 95,325	762 600,00	0,32
4,80	% Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR 3 200 000	3 200 000		% 99,903	3 196 896,00	1,33
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 7 450 000			% 93,13	6 938 185,00	2,89
3,75	% Bayer AG 2014/2074 *	EUR 700 000	700 000		% 100	700 000,00	0,29
3,125	% Bayer AG 2019/2079 *	EUR 2 400 000			% 90,959	2 183 016,00	0,91
7,00	% Bayer AG 2023/2083 *	EUR 2 900 000			% 103,352	2 997 208,00	1,25
3,625	% BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR 4 750 000			% 95,949	4 557 577,50	1,90
2,375	% Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR 300 000			% 96,858	290 574,00	0,12
5,125	% British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR 2 540 000	2 540 000		% 100,444	2 551 277,60	1,06
0,95	% Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR 1 200 000	500 000		% 97,558	1 170 696,00	0,49
1,60	% Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR 700 000			% 86,849	607 943,00	0,25
1,25	% Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR 200 000			% 92,354	184 708,00	0,08
2,00	% Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR 1 200 000			% 92,221	1 106 652,00	0,46
5,375	% Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	EUR 700 000			% 99,979	699 853,00	0,29
5,00	% Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR 1 500 000			% 99,368	1 490 520,00	0,62
3,00	% Electricite de France SA 2019/perpetual *	EUR 1 800 000			% 91,982	1 655 676,00	0,69
3,375	% Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR 2 000 000			% 87,435	1 748 700,00	0,73
2,625	% Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR 800 000			% 90,345	722 760,00	0,30
7,50	% Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR 1 200 000			% 107,013	1 284 156,00	0,53
5,85	% Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR 4 600 000			% 103,182	4 746 372,00	1,98
3,75	% ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR 6 610 000	2 100 000		% 98,935	6 539 603,50	2,72
1,625	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR 6 200 000			% 91,346	5 663 452,00	2,36
1,125	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR 200 000			% 99,024	198 048,00	0,08
1,875	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR 2 100 000			% 94,655	1 987 755,00	0,83
5,25	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2024/2084 *	EUR 3 300 000	3 300 000		% 102,83	3 393 390,00	1,41
3,375	% Enel SpA 2018/perpetual *	EUR 4 900 000			% 97,284	4 766 916,00	1,98
2,25	% Enel SpA 2020/perpetual *	EUR 1 890 000			% 94,281	1 781 910,90	0,74
1,875	% Enel SpA 2021/perpetual *	EUR 3 380 000			% 82,634	2 793 029,20	1,16
6,375	% Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 1 040 000			% 105,429	1 096 461,60	0,46
6,625	% Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 630 000			% 107,976	680 248,80	0,28
1,50	% Engie SA 2020/perpetual *	EUR 1 900 000			% 88,608	1 683 552,00	0,70
1,875	% Engie SA 2021/perpetual *	EUR 400 000			% 82,656	330 624,00	0,14
5,125	% Engie SA 2024/perpetual *	EUR 6 000 000	6 000 000		% 99,382	5 962 920,00	2,48
2,625	% Eni SpA 2020/perpetual *	EUR 1 740 000			% 97,33	1 693 542,00	0,70
3,375	% Eni SpA 2020/perpetual *	EUR 4 300 000			% 92,794	3 990 142,00	1,66
2,00	% Eni SpA 2021/perpetual *	EUR 2 960 000			% 92,791	2 746 613,60	1,14
2,75	% Eni SpA 2021/perpetual *	EUR 2 080 000			% 88,969	1 850 555,20	0,77
2,625	% Euroclear Investments SA 2018/2048 *	EUR 900 000			% 93,951	845 559,00	0,35
1,375	% Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR 1 000 000			% 82,091	820 910,00	0,34
6,75	% Eurofins Scientific SE 2023/perpetual ***	EUR 990 000		800 000	% 100,905	998 959,50	0,42
1,50	% Grand City Properties SA (MTN) 2020/perpetual *	EUR 1 900 000			% 64,479	1 225 101,00	0,51
3,248	% Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR 1 700 000			% 75,455	1 282 735,00	0,53
3,375	% Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR 400 000			% 67,418	269 672,00	0,11
0,25	% Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR 1 200 000	1 200 000		% 97,973	1 175 676,00	0,49
4,875	% Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 1 500 000			% 101,517	1 522 755,00	0,63
4,871	% Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR 700 000	1 700 000	1 000 000	% 101,602	711 214,00	0,30
2,25	% Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR 4 600 000			% 90,489	4 162 494,00	1,73
2,875	% Infineon Technologies AG (MTN) 2019/perpetual *	EUR 2 400 000	2 400 000		% 98,85	2 372 400,00	0,99
3,625	% Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR 1 600 000			% 96,951	1 551 216,00	0,65
2,85	% Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR 9 930 000	5 670 000		% 95,963	9 529 125,90	3,97
6,00	% Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR 700 000			% 104,75	733 250,00	0,31
1,625	% Merck KGaA 2019/2079 *	EUR 2 200 000	1 500 000		% 98,848	2 174 656,00	0,90
1,625	% Merck KGaA 2020/2080 *	EUR 300 000			% 94,616	283 848,00	0,12
2,374	% Naturgy Finance BV 2021/perpetual *	EUR 900 000			% 95,034	855 306,00	0,36
1,625	% NGG Finance PLC 2019/2079 *	EUR 500 000	500 000		% 98,933	494 665,00	0,21
6,25	% OMV AG 2015/perpetual *	EUR 100 000			% 102,648	102 648,00	0,04
2,50	% OMV AG 2020/perpetual *	EUR 1 700 000			% 95,812	1 628 804,00	0,68
2,875	% OMV AG 2020/perpetual *	EUR 3 500 000			% 91,311	3 195 885,00	1,33
5,00	% Orange SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR 3 400 000			% 101,336	3 445 424,00	1,43
1,375	% Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR 2 600 000	2 000 000		% 86,353	2 245 178,00	0,93
5,375	% Orange SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 800 000			% 103,769	830 152,00	0,35
4,50	% Orange SA 2024/perpetual *	EUR 1 500 000	3 500 000	2 000 000	% 99,648	1 494 720,00	0,62

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
1,50 % Orsted AS 2021/3021 *	EUR	260 000			%	79,392	206 419,20	0,09
5,25 % Orsted AS 2022/3022 *	EUR	500 000			%	101,584	507 920,00	0,21
5,125 % Orsted AS 2024/3024 *	EUR	560 000	1 060 000	500 000	%	100,953	565 336,80	0,24
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	1 620 000			%	79,132	1 281 938,40	0,53
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	900 000		4 500 000	%	101,386	912 474,00	0,38
4,50 % Repsol International Finance BV 2015/2075 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,837	998 370,00	0,42
2,875 % SES SA 2021/perpetual *	EUR	700 000			%	94,546	661 822,00	0,28
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	7 810 000			%	89,268	6 971 830,80	2,90
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	6 860 000			%	97,853	6 712 715,80	2,79
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual **	EUR	5 040 000			%	92,67	4 670 568,00	1,94
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1 200 000			%	89,279	1 071 348,00	0,45
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	900 000	4 700 000	3 800 000	%	102,526	922 734,00	0,38
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	430 000			%	94,69	407 167,00	0,17
2,75 % Telia Co. AB 2022/2083 *	EUR	1 000 000			%	93,624	936 240,00	0,39
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029	EUR	2 000 000			%	94,21	1 884 200,00	0,78
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	2 950 000	2 950 000		%	99,782	2 943 569,00	1,22
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	4 680 000	4 680 000		%	98,801	4 623 886,80	1,92
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	2 100 000			%	98,664	2 071 944,00	0,86
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016/perpetual *	EUR	2 000 000			%	97,867	1 957 340,00	0,81
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	3 000 000		1 000 000	%	86,405	2 592 150,00	1,08
2,125 % TotalEnergies SE 2021/perpetual *	EUR	1 630 000			%	82,757	1 348 939,10	0,56
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	1 210 000		1 500 000	%	85,493	1 034 465,30	0,43
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1 300 000			%	95,022	1 235 286,00	0,51
7,25 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2023/perpetual *	EUR	3 200 000			%	105,052	3 361 664,00	1,40
5,993 % Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR	1 300 000			%	104,037	1 352 481,00	0,56
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1 800 000			%	96,576	1 738 368,00	0,72
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 400 000			%	98,75	2 370 000,00	0,99
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 400 000			%	93,214	2 237 136,00	0,93
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	1 800 000			%	95,207	1 713 726,00	0,71
4,375 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	3 100 000			%	92,191	2 857 921,00	1,19
7,50 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	600 000			%	108,218	649 308,00	0,27
7,875 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	300 000			%	113,123	339 369,00	0,14
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	2 500 000	2 000 000		%	88,945	2 223 625,00	0,93
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2 000 000			%	96,15	1 923 000,00	0,80
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	3 860 000			%	95,229	4 340 610,86	1,81
8,375 % British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2083 *	GBP	890 000		2 000 000	%	106,497	1 119 236,09	0,47
6,50 % Centrica PLC 2024/2055 *	GBP	1 370 000	1 370 000		%	101,042	1 634 620,07	0,68
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	1 200 000			%	97,541	1 382 174,18	0,58
5,625 % NGG Finance PLC 2013/2073 *	GBP	2 000 000			%	99,543	2 350 904,82	0,98
2,50 % Orsted AS 2021/3021 *	GBP	3 530 000			%	72,009	3 001 620,69	1,25
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	1 040 000			%	102,082	1 253 651,53	0,52
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	170 000			%	94,574	150 264,76	0,06
6,45 % BP Capital Markets PLC 2024/perpetual *	USD	3 310 000	3 310 000		%	102,768	3 179 233,04	1,32
7,00 % Dominion Energy, Inc. 2024/2054 *	USD	2 240 000	2 240 000		%	104,187	2 181 212,69	0,91
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	USD	500 000			%	96,248	449 777,97	0,19
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	400 000			%	78,965	295 210,02	0,12
4,75 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,487	901 789,69	0,38
Total du portefeuille-titres							232 614 923,70	96,80
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							51 267,15	0,02
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 5,9 millions							-26 690,34	-0,01
SGD/EUR 1,6 million							347,80	0,00
USD/EUR 24,5 millions							22 370,88	0,01
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 14,3 millions							44 218,88	0,02
EUR/USD 7,8 millions							11 019,93	0,00
Avoirs bancaires							4 010 046,01	1,67

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					2 321 802,50	0,97
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne suédoise	SEK	540				47,52	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	1 248 086				1 473 800,82	0,61
Franc suisse	CHF	202 771				210 817,76	0,09
Dollar de Singapour	SGD	5 188				3 577,41	0,00
Autres éléments d'actif						3 636 140,39	1,51
Intérêts à recevoir						3 585 016,73	1,49
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						48 804,11	0,02
Autres actifs						2 319,55	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions						452 316,78	0,19
Total des éléments d'actif ***						240 791 384,37	100,20
Engagements à court terme						-5 215,36	0,00
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar américain	USD	-5 580				-5 215,36	0,00
Autres engagements						-233 746,34	-0,10
Engagements découlant des coûts						-233 746,34	-0,10
Engagements découlant d'opérations sur actions						-223 306,02	-0,09
Total des engagements						-488 958,06	-0,20
Actif du fonds						240 302 426,31	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	116,31
Classe CHF LCH	CHF	113,16
Classe FC	EUR	121,61
Classe FC10	EUR	99,39
Classe FD	EUR	92,79
Classe LC	EUR	118,10
Classe LD	EUR	95,27
Classe TFC	EUR	105,04
Classe TFD	EUR	88,81
Classe XC	EUR	129,43
Classe XD	EUR	98,74
Classe SGD LDMH	SGD	9,17
Classe USD FCH50	USD	112,17
Classe USD FCH	USD	145,55
Classe USD FDH	USD	109,59
Classe USD FDQH	USD	99,58
Classe USD LCH	USD	141,60
Classe USD LDMH	USD	96,13
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	40 858,241
Classe CHF LCH	Unité	10 677,523
Classe FC	Unité	275 349,207
Classe FC10	Unité	174 576,000
Classe FD	Unité	10 429,977
Classe LC	Unité	347 689,199
Classe LD	Unité	55 954,960
Classe TFC	Unité	245 260,572
Classe TFD	Unité	242 738,000
Classe XC	Unité	392 708,156
Classe XD	Unité	140 445,096
Classe SGD LDMH	Unité	171 871,000
Classe USD FCH50	Unité	100,000
Classe USD FCH	Unité	67 548,846
Classe USD FDH	Unité	11 541,172
Classe USD FDQH	Unité	84 491,418
Classe USD LCH	Unité	21 463,840
Classe USD LDMH	Unité	19 139,741

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	1,075
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,344
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	1,240

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'approche **Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 23 959 797,37 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH et The Bank of New York Mellon SA.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	800 000	807 240,00	
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	4 000 000	3 706 800,00	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			4 514 040,00	4 514 040,00

Parties contractantes des prêts de titres

Goldman Sachs Bank Europe SE EQ

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

dont :			EUR	4 767 691,08
Obligations			EUR	1 300 935,79
Actions			EUR	3 466 755,29

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

* Taux d'intérêt variable

** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.

*** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Credit Opportunities

DWS Invest Credit Opportunities

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe FC	LU1968688876	1,9 %
Classe FD	LU2715966698	1,9 %
Classe LC	LU2715966771	1,8 %
Classe LD	LU2715966854	1,8 %
Classe TFC	LU2715966342	1,9 %
Classe TFD	LU2715966425	1,9 %
Classe CHF TCH ²⁾	LU2793691812	0,7 % ¹⁾
Classe USD XCH ²⁾	LU2793691903	1,6 % ¹⁾

¹⁾ classes CHF TCH et USD XCH lancées le 15 avril 2024

²⁾ en CHF

³⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Credit Opportunities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	114 948 841,50	95,35
Total des obligations	114 948 841,50	95,35
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	1792 402,20	1,49
Autres fonds	625 024,51	0,52
Total des parts de fonds	2 417 426,71	2,01
3. Dérivés	-848 969,00	-0,71
4. Avoirs bancaires	3 653 197,89	3,03
5. Autres éléments d'actif	1 445 723,89	1,20
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 065 454,32	-0,88
III. Actif du fonds	120 550 766,67	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Credit Opportunities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							117 366 268,21	97,36
Titres portant intérêt								
3,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR	400 000	400 000		%	100,554	402 216,00	0,33
5,625 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026	EUR	3 060 000	2 664 000		%	40,869	1 250 591,40	1,04
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	500 000	500 000		%	97,212	486 060,00	0,40
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	300 000			%	98,503	295 509,00	0,25
5,625 % Achmea BV (MTN) 2024/2044 *	EUR	410 000	410 000		%	100,723	412 964,30	0,34
5,00 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2029	EUR	1 300 000	1 300 000		%	32,649	424 437,00	0,35
4,625 % AIB Group PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	190 000			%	103,174	196 030,60	0,16
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	340 000	340 000		%	108,372	368 464,80	0,31
1,75 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR	300 000			%	98,474	295 422,00	0,24
10,50 % Alexandrite Monnet UK Holdco PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	280 000	280 000		%	103,791	290 614,80	0,24
4,50 % Allander NV 2024/perpetual *	EUR	293 000	293 000		%	100,271	293 794,03	0,24
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	350 000			%	98,392	344 372,00	0,29
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	101,64	304 920,00	0,25
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000			%	97,462	487 310,00	0,40
3,95 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2024/2032	EUR	400 000	400 000		%	100,132	400 528,00	0,33
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR	377 000			%	95,3	359 281,00	0,30
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) /2027	EUR	600 000	600 000		%	98,094	588 564,00	0,49
4,25 % Aptiv PLC Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR	585 000	585 000		%	99,227	580 477,95	0,48
1,00 % Archer-Daniels-Midland Co. (MTN) 2018/2025	EUR	500 000	500 000		%	96,891	484 455,00	0,40
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 100 000	1 100 000		%	83,238	915 618,00	0,76
4,80 % Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	99,903	299 709,00	0,25
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	420 000	420 000		%	98,37	413 154,00	0,34
6,25 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	302 000	302 000		%	100,75	304 265,00	0,25
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	430 000			%	105,69	454 467,00	0,38
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	300 000			%	91,961	275 883,00	0,23
5,101 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2023/2033 *	EUR	340 000			%	102,851	349 693,40	0,29
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	340 000	340 000		%	99,302	337 626,80	0,28
4,25 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2032	EUR	390 000	390 000		%	98,945	385 885,50	0,32
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	340 000			%	97,994	333 179,60	0,28
5,50 % AXA SA (MTN) 2023/2043 *	EUR	160 000			%	105,915	169 464,00	0,14
4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2036 *	EUR	500 000	500 000		%	101	505 000,00	0,42
5,625 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	600 000			%	101,943	611 658,00	0,51
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000			%	98,229	196 458,00	0,16
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	97,76	391 040,00	0,32
5,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	200 000			%	103,983	207 966,00	0,17
4,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	200 000	200 000		%	101,157	202 314,00	0,17
4,875 % Bankinter SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	500 000			%	104,81	524 050,00	0,43
4,375 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR	500 000			%	102,408	512 040,00	0,42
3,50 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR	300 000	300 000		%	99,658	298 974,00	0,25
0,75 % Bayer AG (MTN) 2020/2027	EUR	1 200 000	1 200 000		%	92,801	1 113 612,00	0,92
3,50 % BMW International Investment BV (MTN) 2024/2032	EUR	950 000	950 000		%	99,933	949 363,50	0,79
2,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR	400 000			%	95,165	380 660,00	0,32
5,125 % BPCE SA (MTN) 2023/2035 *	EUR	300 000			%	102,319	306 957,00	0,25
3,75 % Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	500 000	500 000		%	100,013	500 065,00	0,41
3,875 % British Telecommunications PLC (MTN) /2034	EUR	371 000	371 000		%	100,14	371 519,40	0,31
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	760 000	760 000		%	100,444	763 374,40	0,63
3,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2024/2033	EUR	620 000	620 000		%	98,238	609 075,60	0,51
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	1 200 000			%	106,04	1 272 480,00	1,06
5,00 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	600 000			%	104,281	625 686,00	0,52
4,125 % CaixaBank SA (MTN) 2024/2032 *	EUR	600 000	600 000		%	100,53	603 180,00	0,50
0,75 % CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	460 000			%	87,388	401 984,80	0,33
4,375 % Carrefour SA (MTN) 2023/2031	EUR	300 000	300 000		%	103,047	309 141,00	0,26
4,50 % Carrier Global Corp. (MTN) 2024/2032	EUR	390 000	390 000		%	104,896	409 094,40	0,34
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1 700 000	1 700 000		%	96,006	1 632 102,00	1,35
4,25 % CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR	751 000	751 000		%	99,858	749 933,58	0,62
3,625 % Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR	150 000	150 000		%	99,539	149 308,50	0,12
3,125 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2024/2031	EUR	500 000	500 000		%	98,429	492 145,00	0,41
1,625 % Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2019/2031	EUR	500 000	500 000		%	88,36	441 800,00	0,37
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	500 000	500 000		%	95,532	477 660,00	0,40
5,125 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2030 *	EUR	300 000			%	104,224	312 672,00	0,26
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	300 000	300 000		%	102,185	306 555,00	0,25
4,875 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2034 *	EUR	500 000	500 000		%	99,919	499 595,00	0,41
4,625 % Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	98,187	392 748,00	0,33
4,50 % Coty, Inc. -Reg- 2024/2027	EUR	138 000	138 000		%	100,897	139 237,86	0,12
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	500 000			%	104,998	524 990,00	0,44

DWS Invest Credit Opportunities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/perpetual *	EUR	100 000			%	99,36	99 360,00	0,08
3,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/2031	EUR	600 000			%	101,431	608 586,00	0,50
4,375 % Credit Agricole SA 2024/2036 *	EUR	500 000	500 000		%	99,037	495 185,00	0,41
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	2 260 000			%	81,559	1 843 233,40	1,53
1,00 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2031 *	EUR	140 000			%	94,747	132 645,80	0,11
4,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2034 *	EUR	490 000	490 000		%	101,251	496 129,90	0,41
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	599 000	599 000		%	99,734	597 406,66	0,50
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	1 200 000			%	82,497	989 964,00	0,82
3,50 % DHL Group (MTN) 2024/2036	EUR	770 000	770 000		%	98,282	756 771,40	0,63
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	2 500 000	400 000		%	40,573	1 014 325,00	0,84
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	150 000			%	78,983	118 474,50	0,10
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	770 000			%	90,282	695 171,40	0,58
4,11 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	430 000			%	100,576	432 476,80	0,36
4,125 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2031	EUR	600 000	600 000		%	101,107	606 642,00	0,50
4,375 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2036	EUR	300 000	300 000		%	101,246	303 738,00	0,25
0,375 % Elenia Verkko Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	2 600 000	2 600 000		%	91,143	2 369 718,00	1,97
3,875 % Elia Group SA (MTN) 2024/2031	EUR	600 000	600 000		%	99,973	599 838,00	0,50
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	98,935	296 805,00	0,25
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	500 000			%	100	500 000,00	0,41
5,25 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2024/2084 *	EUR	300 000	300 000		%	102,83	308 490,00	0,26
3,85 % EnBW International Finance BV (MTN) 2023/2030	EUR	830 000		500 000	%	101,932	846 035,60	0,70
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	590 000			%	103,693	611 788,70	0,51
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	1 100 000	1 100 000		%	99,382	1 093 202,00	0,91
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	668 000	668 000		%	100,586	671 914,48	0,56
3,625 % Epiroc AB (MTN) 2024/2031	EUR	510 000	510 000		%	99,138	505 603,80	0,42
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	400 000	400 000		%	99,754	399 016,00	0,33
3,75 % EXOR NV (MTN) 2024/2033	EUR	480 000	480 000		%	98,851	474 484,80	0,39
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025	EUR	388 032		11 968	%	93,908	364 393,09	0,30
3,875 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000		%	100,282	401 128,00	0,33
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	380 000	380 000		%	100,231	380 877,80	0,32
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	340 000	340 000		%	100,496	341 686,40	0,28
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	510 000			%	99,188	505 858,80	0,42
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020/2030	EUR	300 000			%	86,23	258 690,00	0,21
4,25 % Goodman Australia Finance Pty Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	440 000	440 000		%	101,327	445 838,80	0,37
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	180 000			%	98,095	176 571,00	0,15
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	1 300 000	700 000		%	100,693	1 309 009,00	1,09
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	800 000			%	101,733	813 864,00	0,68
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	550 000	550 000		%	102,03	561 165,00	0,47
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	450 000			%	97,973	440 878,50	0,37
0,00 % Hemso Treasury Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	700 000	700 000		%	87,605	613 235,00	0,51
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	600 000	600 000		%	100,439	602 634,00	0,50
4,787 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2032 *	EUR	490 000			%	105,055	514 769,50	0,43
4,599 % HSBC Holdings PLC 2024/2035 *	EUR	300 000	300 000		%	100,404	301 212,00	0,25
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	102,756	411 024,00	0,34
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 *	EUR	470 000			%	105,234	494 599,80	0,41
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	480 000	480 000		%	98,998	475 190,40	0,39
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	677 444	677 443		%	97,666	661 632,88	0,55
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	887 000	887 000		%	100,532	891 718,84	0,74
4,75 % JAB Holdings BV (MTN) 2022/2032	EUR	500 000	500 000		%	104,856	524 280,00	0,43
4,375 % JAB Holdings BV (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000		%	100,844	403 376,00	0,33
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	820 000	820 000		%	99,792	818 294,40	0,68
4,457 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2023/2031 *	EUR	800 000			%	104,248	833 984,00	0,69
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	1 014 000	1 014 000		%	100,439	1 018 451,46	0,84
5,00 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	860 000	500 000		%	103,206	887 571,60	0,74
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	500 000	500 000		%	102,372	511 860,00	0,42
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	300 000	300 000		%	99,154	297 462,00	0,25
3,625 % Kering SA (MTN) 2023/2031	EUR	600 000			%	100,296	601 776,00	0,50
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 200 000	1 200 000		%	88,155	1 057 860,00	0,88
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	490 000			%	61,249	300 120,10	0,25
3,875 % Klepierre SA (MTN) 2024/2033	EUR	400 000	400 000		%	98,225	392 900,00	0,33
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	95,963	479 815,00	0,40
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	610 000	510 000	%	98,786	98 786,00	0,08
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	433 000	433 000		%	108,717	470 744,61	0,39
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	1 500 000	1 500 000		%	58,91	883 665,00	0,73
4,625 % Liberty Mutual Group, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	590 000			%	103,271	609 298,90	0,51
1,50 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2020/2026	EUR	200 000			%	94,416	188 832,00	0,16
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036	EUR	460 000	460 000		%	99,072	455 731,20	0,38
7,125 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	320 000			%	105,742	338 374,40	0,28
4,625 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2022/2029 *	EUR	400 000			%	102,89	411 560,00	0,34
0,625 % Molnlycke Holding AB (MTN) 2020/2031	EUR	300 000	300 000		%	80,84	242 520,00	0,20
3,80 % Molson Coors Beverage Co. -B- (MTN) 2024/2032	EUR	743 000	743 000		%	100,699	748 193,57	0,62
4,656 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2029 *	EUR	520 000			%	103,255	536 926,00	0,45
3,625 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2029	EUR	380 000	380 000		%	99,989	379 958,20	0,32

DWS Invest Credit Opportunities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
4,25	% National Gas Transmission PLC (MTN) 2023/2030	EUR	330 000		%	101,951	336 438,30	0,28
3,50	% NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	440 000	440 000	%	99,951	439 784,40	0,36
4,625	% Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	500 000		%	104,781	523 905,00	0,43
3,625	% Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	400 000	400 000	%	100,064	400 256,00	0,33
5,50	% Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	300 000		%	104,035	312 105,00	0,26
3,25	% Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2031	EUR	910 000	910 000	%	100,043	910 391,30	0,76
3,375	% Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2034	EUR	720 000	720 000	%	100,074	720 532,80	0,60
2,875	% OMV AG 2020/perpetual *	EUR	100 000		%	91,311	91 311,00	0,08
1,00	% Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1 000 000		%	86,898	868 980,00	0,72
1,375	% Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	400 000		%	86,353	345 412,00	0,29
5,125	% Orsted AS 2024/2024 *	EUR	380 000	380 000	%	100,953	383 621,40	0,32
4,25	% Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2024/2030 *	EUR	420 000	420 000	%	99,132	416 354,40	0,35
4,75	% PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	549 000	549 000	%	100,676	552 711,24	0,46
3,25	% Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3 607 000	1 307 000	%	29,934	1 079 719,38	0,90
4,375	% Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	338 000	338 000	%	99,96	337 864,80	0,28
1,539	% Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	450 000		%	89,756	403 902,00	0,33
1,50	% Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2030 *	EUR	500 000		%	96,23	481 150,00	0,40
2,875	% Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR	300 000		%	91,542	274 626,00	0,23
3,61	% Randstad NV (MTN) 2024/2029	EUR	1 000 000	1 000 000	%	99,424	994 240,00	0,82
3,75	% RCI Banque SA 2024/2027	EUR	1 090 000	1 090 000	%	99,833	1 088 179,70	0,90
2,50	% RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000		%	98,638	295 914,00	0,25
4,375	% Redexis S.A.U. (MTN) 2024/2031	EUR	400 000	400 000	%	99,437	397 748,00	0,33
3,586	% Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR	500 000		%	101,28	506 400,00	0,42
3,50	% RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2033	EUR	500 000	500 000	%	99,499	497 495,00	0,41
3,625	% RWE AG (MTN) 2024/2032	EUR	380 000	380 000	%	99,447	377 898,60	0,31
4,375	% Santander Consumer Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	600 000		%	102,335	614 010,00	0,51
4,25	% Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	1 110 000		%	101,455	1 126 150,50	0,93
3,875	% Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2024/2030	EUR	380 000	380 000	%	100,094	380 357,20	0,32
3,75	% SELP Finance Sari (MTN) 2022/2027	EUR	500 000	500 000	%	99,578	497 890,00	0,41
4,25	% Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	600 000		%	100,608	603 648,00	0,50
5,50	% Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3 300 000	2 300 000	%	13	429 000,00	0,36
3,375	% Snam SpA (MTN) 2024/2028	EUR	440 000	440 000	%	99,249	436 695,60	0,36
0,875	% Société Générale SA (MTN) 2019/2026	EUR	500 000	500 000	%	94,293	471 465,00	0,39
0,50	% Société Générale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	400 000		%	87,422	349 688,00	0,29
2,125	% SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	500 000		%	99,879	499 395,00	0,41
4,25	% SOLVAY SA (MTN) 2024/2031	EUR	300 000	300 000	%	100,429	301 287,00	0,25
1,875	% Southern Co. 2021/2081 *	EUR	630 000		%	89,268	562 388,40	0,47
3,375	% Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	510 000	510 000	%	97,832	498 943,20	0,41
3,50	% Stellantis NV (MTN) 2024/2030	EUR	710 000	710 000	%	98,241	697 511,10	0,58
2,375	% Suez SACA (MTN) 2022/2030	EUR	600 000		%	92,357	554 142,00	0,46
3,50	% Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	264 000	264 000	%	100,798	266 106,72	0,22
3,50	% Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2031	EUR	364 000	364 000	%	100,483	365 758,12	0,30
3,625	% Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2036	EUR	341 000	341 000	%	99,486	339 247,26	0,28
3,75	% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR	360 000	360 000	%	100,09	360 324,00	0,30
4,125	% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	430 000	430 000	%	100,903	433 882,90	0,36
3,70	% T MOBILE USA, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	660 000	660 000	%	100,502	663 313,20	0,55
5,35	% Tapestry, Inc. 2023/2025	EUR	380 000		%	101,522	385 783,60	0,32
10,00	% Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029	EUR	505 704	505 704	500 000	74,945	378 999,86	0,31
2,125	% Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	650 000		%	94,821	616 336,50	0,51
5,752	% Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	400 000	800 000	400 000	102,526	410 104,00	0,34
5,25	% Teleperformance SE (MTN) 2023/2028	EUR	400 000		%	102,536	410 144,00	0,34
5,75	% Teleperformance SE (MTN) 2023/2031	EUR	300 000		%	103,122	309 366,00	0,26
1,50	% TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	300 000		%	77,269	231 807,00	0,19
2,75	% TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	200 000		%	87,774	175 548,00	0,15
4,75	% TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	1 300 000		%	109,508	1 423 604,00	1,18
4,875	% TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	400 000	400 000	%	99,782	399 128,00	0,33
0,875	% Terega SA (MTN) 2020/2030	EUR	300 000		%	83,214	249 642,00	0,21
4,75	% Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	600 000	600 000	%	98,801	592 806,00	0,49
2,625	% TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	531 000		%	98,664	523 905,84	0,43
2,00	% TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	400 000		%	86,405	345 620,00	0,29
3,974	% Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	690 000	690 000	%	99,033	683 327,70	0,57
7,50	% UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	300 000	300 000	%	102,444	307 332,00	0,25
4,45	% UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	300 000		%	101,604	304 812,00	0,25
1,625	% Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	400 000	400 000	91,836	367 344,00	0,30
4,75	% Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	470 000		%	108,487	509 888,90	0,42
3,75	% Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	650 000	650 000	%	99,147	644 455,50	0,53
4,00	% Vesteda Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	420 000	420 000	%	100,673	422 826,60	0,35
1,00	% Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	430 000		%	88,721	381 500,30	0,32
7,50	% Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	300 000		%	108,218	324 654,00	0,27
3,875	% Volkswagen Leasing GmbH 2024/2028	EUR	670 000	670 000	%	100,463	673 102,10	0,56
0,375	% Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	300 000		%	90,931	272 793,00	0,23
5,00	% Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	200 000		%	104,8	209 600,00	0,17
4,25	% Vonovia SE (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000	%	98,753	395 012,00	0,33
4,302	% Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	390 000	390 000	%	100,286	391 115,40	0,32
4,693	% Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	550 000	550 000	%	99,786	548 823,00	0,46
5,875	% Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	380 000		%	101,891	387 185,80	0,32

DWS Invest Credit Opportunities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	800 000			%	102,314	818 512,00	0,68
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	510 000			%	95,513	487 116,30	0,40
7,594 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2032 *	GBP	410 000			%	103,449	500 846,31	0,42
5,15 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2026	GBP	280 000			%	99,245	328 141,37	0,27
6,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 *	GBP	650 000			%	101,842	781 690,08	0,65
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	400 000			%	87,581	413 679,71	0,34
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	510 000			%	102,082	614 771,42	0,51
6,45 % BP Capital Markets PLC 2024/perpetual *	USD	450 000	450 000		%	102,768	432 222,03	0,36
9,375 % Société Générale SA 2022/perpetual *	USD	600 000		280 000	%	101,225	567 643,28	0,47
3,091 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	280 000			%	85,897	224 787,67	0,19
Parts de fonds						2 417 426,71	2,01	
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)	Actions	61	2 094	2 033	EUR	10 246,304	625 024,51	0,52
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600 %)	Actions	14 745			EUR	121,56	1 792 402,20	1,49
Total du portefeuille-titres						117 366 268,21	97,36	
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt								
Créances / dettes						-203 240,00	-0,17	
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures / (MS)	Unité	-24		24		-82 080,00	-0,07	
Germany Federal Republic Bonds 5 year / (MS)	Unité	-40		40		-51 200,00	-0,04	
Germany Federal Republic Notes 10 year / (MS)	Unité	-33		33		-69 960,00	-0,06	
Dérivés sur devises								
Créances / dettes						10 406,64	0,01	
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 10 046,0 millions						-44,68	0,00	
USD/EUR 10 182,0 millions						8,90	0,00	
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 2,3 millions						8 062,56	0,01	
EUR/USD 1,7 million						2 379,86	0,00	
Swaps						-656 135,64	-0,55	
Créances / dettes								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Europe / 1 % / 20/06/2029 (OTC) (DB)	Unité	5 000 000	5 000 000			-364 519,80	-0,31	
iTraxx Europe / 1 % / 20/06/2029 (OTC) (DB)	Unité	4 000 000	4 000 000			-291 615,84	-0,24	
Avoirs bancaires						3 653 197,89	3,03	
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR					3 344 954,38	2,77	
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	7 667				9 053,90	0,01	
Franç suisse	CHF	10 000				10 396,83	0,01	
Dollar américain	USD	308 994				288 792,78	0,24	
Autres éléments d'actif						1 445 723,89	1,20	
Intérêts à recevoir						1 445 631,20	1,20	
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						0,06	0,00	
Autres actifs						92,63	0,00	
Total des éléments d'actif **						122 475 641,31	101,60	
Autres engagements						-1 065 454,32	-0,88	
Autres engagements divers						-1 065 454,32	-0,88	
Total des engagements						-1 924 874,64	-1,60	
Actif du fonds						120 550 766,67	100,00	

DWS Invest Credit Opportunities

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	107,92
Classe FD	EUR	102,14
Classe LC	EUR	102,05
Classe LD	EUR	101,99
Classe TFC	EUR	102,21
Classe TFD	EUR	102,14
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	1 116 331,925
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	100,000
Classe LD	Unité	100,000
Classe TFC	Unité	100,000
Classe TFD	Unité	100,000

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	1,146
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,544
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	1,346

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,3, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 25 607 862,76 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC et Morgan Stanley Bank AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024			
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR 1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR 1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR 1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI Euro

DWS Invest CROCI Euro

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1769938041	-4,1 %
Classe IC	LU1769937829	-3,6 %
Classe IC50	LU1923310137	-3,4 %
Classe LD	LU1769938124	-4,1 %
Classe NC	LU1897138860	-5,0 %
Classe TFC	LU1769938397	-3,6 %
Classe TFD	LU2315795752	-3,6 %
Classe USD LCH ¹⁾	LU1769938470	-2,5 %
Classe USD TFCH ¹⁾	LU2297064466	-1,9 %
EURO STOXX 50		22,0 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI Euro

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	21 358 691,17	6,30
Services de télécommunications	11 613 752,29	3,42
Biens de consommation durables	101 747 792,40	29,98
Énergie	33 776 845,81	9,96
Biens de consommation courante	45 313 850,19	13,35
Matières premières	23 037 529,02	6,80
Industrie	56 688 930,56	16,71
Services aux collectivités	45 361 689,98	13,38
Total actions	338 899 081,42	99,90
2. Dérivés	-38,12	0,00
3. Avoirs bancaires	96 785,49	0,03
4. Autres éléments d'actif	528 302,54	0,16
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	9 931,30	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-258 111,66	-0,08
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-36 277,56	-0,01
III. Actif du fonds	339 239 673,41	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI Euro

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							338 899 081,42	99,90
Actions								
Anheuser-Busch InBev SA	Unité	205 767	206 257	490	EUR	54,4	11 193 724,80	3,30
Bayer AG	Unité	428 836	94 694	60 026	EUR	26,35	11 299 828,60	3,33
Brenntag SE	Unité	181 041	48 736	22 444	EUR	63,46	11 488 861,86	3,39
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	152 777	14 308	51 727	EUR	72,88	11 134 387,76	3,28
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	309 570	32 815	115 629	EUR	35,94	11 125 945,80	3,28
Danone SA	Unité	198 555	23 084	40 542	EUR	56,92	11 301 750,60	3,33
DHL Group	Unité	300 491	65 980	41 190	EUR	37,79	11 355 554,89	3,35
E.ON SE	Unité	956 746	148 402	186 672	EUR	12,33	11 796 678,18	3,48
Engie SA	Unité	811 454	209 781	171 038	EUR	13,3	10 792 338,20	3,18
Heidelberg Materials AG	Unité	123 140	11 165	42 736	EUR	96,9	11 932 266,00	3,52
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Unité	138 743	18 345	51 256	EUR	82,48	11 443 522,64	3,37
Infineon Technologies AG	Unité	312 403	77 055	92 218	EUR	34,5	10 777 903,50	3,18
Kering SA	Unité	35 925	11 097	4 610	EUR	338,4	12 157 020,00	3,58
Kerry Group PLC -A-	Unité	153 112	153 477	365	EUR	76,05	11 644 167,60	3,43
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	418 254	33 839	99 495	EUR	27,61	11 547 992,94	3,40
Merck KGaA	Unité	68 539	5 439	26 730	EUR	154,1	10 561 859,90	3,11
Neste Oyj	Unité	634 994	669 403	34 409	EUR	16,645	10 569 475,13	3,12
Nokia Oyj	Unité	3 273 785	278 539	1 076 666	EUR	3,548	11 613 752,29	3,42
Pernod Ricard SA	Unité	87 115	93 020	5 905	EUR	126,6	11 028 759,00	3,25
Repsol SA	Unité	801 519	78 399	212 994	EUR	14,76	11 830 420,44	3,49
RWE AG	Unité	350 560	408 849	58 289	EUR	32,11	11 256 481,60	3,32
Ryanair Holdings PLC	Unité	685 219	156 833	143 734	EUR	16,545	11 336 948,36	3,34
Sanofi SA	Unité	130 523	15 244	27 551	EUR	89,84	11 726 186,32	3,46
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	274 772	18 007	88 809	EUR	42,03	11 548 667,16	3,41
Stellantis NV	Unité	581 698	122 478	132 126	EUR	18,384	10 693 936,03	3,15
STMicroelectronics NV	Unité	286 238	52 682	42 159	EUR	36,965	10 580 787,67	3,12
Tenaris SA	Unité	783 751	98 577	118 663	EUR	14,29	11 199 801,79	3,30
TotalEnergies SE	Unité	182 968	25 861	47 614	EUR	62,18	11 376 950,24	3,35
Verbund AG	Unité	156 470	64 225	56 977	EUR	73,6	11 516 192,00	3,40
Vinci SA	Unité	112 423	19 849	15 786	EUR	98,44	11 066 920,12	3,26
Total du portefeuille-titres							338 899 081,42	99,90
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							-424,86	0,00
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
DJ Euro Stoxx 50 / (DB)	Unité	4	4				-424,86	0,00
Dérivés sur devises							386,74	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
USD/EUR 0,4 million							386,74	0,00
Avoirs bancaires							96 785,49	0,03
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						88 716,71	0,03
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	182					214,90	0,00
Dollar américain	USD	8 403					7 853,88	0,00
Autres éléments d'actif							528 302,54	0,16
Droits à dividende/à distribution							526 202,57	0,16
Autres actifs							2 099,97	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							9 931,30	0,00
Total des éléments d'actif *							339 534 487,49	100,09
Autres engagements							-258 111,66	-0,08
Engagements découlant des coûts							-258 111,66	-0,08

DWS Invest CROCI Euro

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Engagements découlant d'opérations sur actions							-36 277,56	-0,01
Total des engagements							-294 814,08	-0,09
Actif du fonds							339 239 673,41	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe IC	EUR	378,76
Classe IC50	EUR	140,77
Classe LC	EUR	340,14
Classe LD	EUR	157,47
Classe NC	EUR	127,02
Classe TFC	EUR	208,13
Classe TFD	EUR	104,23
Classe USD LCH	USD	146,86
Classe USD TFCH	USD	129,50
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	576 232,056
Classe IC50	Unité	371 035,000
Classe LC	Unité	124 282,113
Classe LD	Unité	12 302,832
Classe NC	Unité	352,000
Classe TFC	Unité	104 948,955
Classe TFD	Unité	21 654,000
Classe USD LCH	Unité	2 804,000
Classe USD TFCH	Unité	100,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
STOXX Eurozone 50 (Net Return)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	80,648
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	96,704
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	89,589

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,00, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 195 760,96 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre sterling	0,846848	= EUR	1
Dollar américain	1,069950	= EUR	1

DWS Invest CROCI Euro

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI Global Dividends

DWS Invest CROCI Global Dividends

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LC	LU1769944106	1,9 %
Classe USD IC	LU1769944015	2,3 %
Classe USD LDQ	LU1769944288	1,9 %
Classe IC ²⁾	LU1769943553	5,8 %
Classe ID ²⁾	LU1769943637	5,8 %
Classe LC ²⁾	LU1769943710	5,4 %
Classe LD ²⁾	LU1769943801	5,4 %
Classe NC ²⁾	LU2702347712	3,5 % ¹⁾
Classe PFC ²⁾	LU2702347555	3,3 % ¹⁾
Classe TFC ²⁾	LU1769943983	5,8 %
Classe GBP IC ³⁾	LU1769943124	3,1 %
Classe GBP ID ³⁾	LU1769943397	3,1 %
Classe GBP LC ³⁾	LU1769943470	2,7 %
MSCI World (NDR)		11,7 %

¹⁾ classes NC et PFC lancées le 30 janvier 2024

²⁾ en EUR

³⁾ en GBP

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI Global Dividends

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	7 531 577,94	5,96
Biens de consommation durables	42 546 233,06	33,74
Énergie	17 487 130,94	13,87
Biens de consommation courante	22 981 049,55	18,22
Matières premières	14 621 945,53	11,60
Industrie	14 677 511,90	11,63
Services aux collectivités	5 005 425,50	3,96
Total actions	124 850 874,42	98,98
2. Parts de fonds		
Autres fonds	10 548 347,01	8,36
Total des parts de fonds	10 548 347,01	8,36
3. Dérivés	8 090,55	0,01
4. Avoirs bancaires	53 848,44	0,04
5. Autres éléments d'actif	1 559 730,62	1,24
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 715,63	0,00
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-10 124 003,67	-8,03
2. Autres engagements	-225 575,91	-0,18
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-530 701,19	-0,42
III. Actif du fonds	126 142 325,90	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI Global Dividends

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							132 910 592,54	105,37
Actions								
BHP Group Ltd	Unité	84 200	45 209	27 284	AUD	42,68	2 396 788,50	1,90
Holcim AG	Unité	30 023	15 855	14 840	CHF	79,76	2 663 812,76	2,11
Novartis AG	Unité	25 037	12 233	8 473	CHF	96,19	2 679 024,45	2,12
Roche Holding AG	Unité	10 028	5 587	3 119	CHF	249,8	2 786 578,12	2,21
Brenntag SE	Unité	35 240	21 631	10 554	EUR	63,46	2 392 762,00	1,90
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	30 237	16 975	18 811	EUR	72,88	2 357 819,74	1,87
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	65 361	31 266	28 262	EUR	35,94	2 513 392,39	1,99
DHL Group	Unité	60 771	34 194	18 712	EUR	37,79	2 457 179,09	1,95
Heidelberg Materials AG	Unité	24 365	32 327	7 962	EUR	96,9	2 526 118,55	2,00
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Unité	28 251	39 526	11 275	EUR	82,48	2 493 136,25	1,98
Kering SA	Unité	7 143	10 902	8 354	EUR	338,4	2 586 274,04	2,05
Nokia Oyj	Unité	672 449	362 677	257 276	EUR	3,548	2 552 379,76	2,02
Sanofi SA	Unité	26 456	13 872	9 119	EUR	89,84	2 543 065,00	2,02
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	53 738	30 021	36 397	EUR	42,03	2 416 598,07	1,92
Stellantis NV	Unité	116 520	72 860	54 464	EUR	18,384	2 291 944,11	1,82
TotalEnergies SE	Unité	36 313	22 394	15 508	EUR	62,18	2 415 885,70	1,92
Verbund AG	Unité	31 960	38 488	6 528	EUR	73,6	2 516 796,61	1,99
Vinci SA	Unité	20 597	25 157	4 560	EUR	98,44	2 169 397,37	1,72
GSK PLC	Unité	115 747	60 319	59 847	GBP	15,31	2 238 941,75	1,77
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	44 787	53 936	9 149	GBP	43,022	2 434 433,44	1,93
Rio Tinto PLC	Unité	34 892	21 078	15 621	GBP	52,12	2 297 672,52	1,82
Shell PLC	Unité	72 499	41 754	30 710	GBP	28,335	2 595 452,55	2,06
Astellas Pharma, Inc.	Unité	268 490	180 547	78 412	JPY	1 590	2 660 636,34	2,11
Komatsu Ltd	Unité	85 985	40 797	33 351	JPY	4 671	2 503 184,39	1,98
Nitto Denko Corp.	Unité	32 837	53 204	48 705	JPY	12 710	2 601 173,39	2,06
Panasonic Holdings Corp.	Unité	300 949	362 410	61 461	JPY	1 317	2 470 238,91	1,96
Sekisui House Ltd	Unité	111 988	52 540	40 191	JPY	3 563	2 486 838,54	1,97
Shionogi & Co., Ltd	Unité	57 323	69 030	11 707	JPY	6 277	2 242 545,78	1,78
Subaru Corp.	Unité	120 378	69 389	61 585	JPY	3 410	2 558 360,74	2,03
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	97 572	55 690	29 897	JPY	4 172	2 537 054,43	2,01
Volvo AB	Unité	97 110	51 701	45 224	SEK	270,4	2 473 289,54	1,96
Best Buy Co, Inc.	Unité	35 834	17 954	12 154	USD	84,78	3 038 006,52	2,41
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	61 174	38 019	18 318	USD	42,22	2 582 766,28	2,05
Comcast Corp. -A-	Unité	65 949	80 461	14 512	USD	38,925	2 567 064,83	2,03
Conagra Brands, Inc.	Unité	83 984	42 329	30 520	USD	28,32	2 378 426,88	1,89
Coterra Energy, Inc.	Unité	92 884	55 849	38 981	USD	26,92	2 500 437,28	1,98
Devon Energy Corp.	Unité	52 233	69 754	17 521	USD	47,275	2 469 315,08	1,96
EOG Resources, Inc.	Unité	20 059	12 139	8 480	USD	125,63	2 520 012,17	2,00
Gilead Sciences, Inc.	Unité	38 752	23 596	11 703	USD	68,77	2 664 975,04	2,11
Interpublic Group of Cos, Inc.	Unité	82 749	42 741	26 937	USD	29,15	2 412 133,35	1,91
J M Smucker Co.	Unité	23 075	27 788	4 713	USD	108,85	2 511 713,75	1,99
Johnson & Johnson	Unité	17 097	20 869	3 772	USD	145,98	2 495 820,06	1,98
Kraft Heinz Co.	Unité	72 555	35 259	23 206	USD	32,255	2 340 261,53	1,86
LyondellBasell Industries NV -A-	Unité	26 123	13 152	8 314	USD	96,35	2 516 951,05	2,00
Merck & Co., Inc.	Unité	19 857	10 659	10 654	USD	129,97	2 580 814,29	2,05
Molson Coors Beverage Co. -B-	Unité	47 153	27 081	14 465	USD	50,39	2 376 039,67	1,88
ONEOK, Inc.	Unité	31 151	15 980	15 148	USD	80,93	2 521 050,43	2,00
PACCAR, Inc.	Unité	24 486	13 472	11 793	USD	104,66	2 562 704,76	2,03
Valero Energy Corp.	Unité	15 997	22 257	6 260	USD	154,09	2 464 977,73	1,95
Parts de fonds							10 548 347,01	8,36
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	920	2 294	1 374	USD	11 464,087	10 548 347,01	8,36
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							2 488 628,89	1,97
Actions								
BP PLC	Unité	414 130	214 882	138 581	GBP	4,756	2 488 628,89	1,97
Total du portefeuille-titres							135 399 221,43	107,34
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							12,30	0,00
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
MSCI World Index / (DB)	Unité	1	1				12,30	0,00

DWS Invest CROCI Global Dividends

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés sur devises							8 078,25	0,01
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
USD/JPY 23,7 millions							8 078,25	0,01
Avoirs bancaires							53 848,44	0,04
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	729					780,26	0,00
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	2 111					302,86	0,00
Couronne norvégienne	NOK	699					65,58	0,00
Couronne suédoise	SEK	6 640					625,46	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	953					635,42	0,00
Livre sterling	GBP	50					63,17	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	4 000					512,26	0,00
Shekel israélien	ILS	1 018					270,46	0,00
Yen japonais	JPY	7 906 839					49 279,15	0,04
Dollar canadien	CAD	930					679,15	0,00
Franc suisse	CHF	567					630,65	0,00
Dollar de Singapour	SGD	6					4,02	0,00
Autres éléments d'actif							1 559 730,62	1,24
Droits à dividende/à distribution							224 220,98	0,18
Frais de placement reportés *							980 692,32	0,78
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							30 577,85	0,02
Autres actifs							324 239,47	0,26
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 715,63	0,00
Total des éléments d'actif							137 022 606,67	108,63
Engagements à court terme							-10 124 003,67	-8,03
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						-10 124 003,67	-8,03
Autres engagements							-225 575,91	-0,18
Engagements découlant des coûts							-225 575,91	-0,18
Engagements découlant d'opérations sur actions							-530 701,19	-0,42
Total des engagements							-10 880 280,77	-8,63
Actif du fonds							126 142 325,90	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest CROCI Global Dividends

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe IC	EUR	255,34
Classe ID	EUR	156,97
Classe LC	EUR	242,63
Classe LD	EUR	182,69
Classe NC	EUR	103,48
Classe PFC	EUR	103,32
Classe TFC	EUR	227,52
Classe GBP IC	GBP	276,75
Classe GBP ID	GBP	209,15
Classe GBP LC	GBP	255,70
Classe USD IC	USD	222,48
Classe USD LC	USD	203,86
Classe USD LDQ	USD	120,49
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	79 841,533
Classe ID	Unité	13 080,000
Classe LC	Unité	38 179,754
Classe LD	Unité	129 545,240
Classe NC	Unité	126 390,000
Classe PFC	Unité	352 459,000
Classe TFC	Unité	19 789,877
Classe GBP IC	Unité	40,000
Classe GBP ID	Unité	1 418,983
Classe GBP LC	Unité	251,000
Classe USD IC	Unité	22 121,213
Classe USD LC	Unité	16 877,553
Classe USD LDQ	Unité	2 422,902

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI WORLD NET TR USD Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	90,313
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	115,000
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	104,764

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 257 507,03 dollars américains.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Royal Bank of Canada (UK).

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,499363	= USD
Dollar canadien	CAD	1,369800	= USD
Franc suisse	CHF	0,898950	= USD
Couronne danoise	DKK	6,970000	= USD
Euro	EUR	0,934623	= USD
Livre sterling	GBP	0,791484	= USD
Dollar de Hong Kong	HKD	7,809200	= USD
Shekel israélien	ILS	3,765300	= USD
Yen japonais	JPY	160,450000	= USD
Couronne norvégienne	NOK	10,656600	= USD
Couronne suédoise	SEK	10,616850	= USD
Dollar de Singapour	SGD	1,355500	= USD

DWS Invest CROCI Global Dividends

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Note

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

DWS Invest CROCI Japan

DWS Invest CROCI Japan

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en JPY)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe JPY LC	LU1769942159	11,5 %
Classe JPY IC	LU1769942076	11,8 %
Classe JPY IC7500	LU1949850371	11,9 %
Classe JPY TFC	LU2854927345	0,0 % ¹⁾
Classe ICH ³⁾	LU1769941938	13,9 %
Classe LC ³⁾	LU2751689634	-2,4 % ²⁾
Classe LCH ³⁾	LU1769942233	13,5 %
Classe NC ³⁾	LU2751689717	-2,7 % ²⁾
Classe TFC ³⁾	LU2751689808	-2,2 % ²⁾
Classe TFD ³⁾	LU1948756140	2,0 %
Classe USD ICH ⁴⁾	LU1769942316	14,9 %
Classe USD TFC ⁴⁾	LU2473800949	-1,4 %
TOPIX 100		24,1 %

¹⁾ classe JPY TFC lancée le 15 juillet 2024. Dernier calcul de la valeur liquidative le 16 juillet 2024

²⁾ classes LC, NC et TFC lancées le 15 février 2024

³⁾ en EUR

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI Japan

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en JPY	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation durables	9 062 473 753,00	26,80
Biens de consommation courante	12 300 848 260,00	36,37
Matières premières	3 408 661 142,00	10,08
Industrie	6 706 933 510,00	19,84
Services aux collectivités	2 169 894 942,00	6,42
Total actions	33 648 811 607,00	99,51
2. Dérivés	19 589 042,00	0,06
3. Avoirs bancaires	165 111 884,00	0,49
4. Autres éléments d'actif	96 703 421,00	0,29
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	15 384 678,00	0,05
II. Engagements		
1. Autres engagements	-71 536 774,00	-0,22
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-61 961 079,00	-0,18
III. Actif du fonds	33 812 102 779,00	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI Japan

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en JPY	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							33 648 811 607,00	99,51
Actions								
ANA Holdings, Inc.	Unité	378 169	124 094	80 789	JPY	2 969,5	1 122 972 846,00	3,32
Asahi Group Holdings Ltd.	Unité	192 041	195 120	3 079	JPY	5 675	1 089 832 675,00	3,22
Asahi Kasei Corp.	Unité	1 089 996	304 476	241 312	JPY	1 030,5	1 123 240 878,00	3,32
Astellas Pharma, Inc.	Unité	706 527	254 725	157 115	JPY	1 590	1 123 377 930,00	3,32
Bridgestone Corp.	Unité	168 507	46 910	51 837	JPY	6 322	1 065 301 254,00	3,15
Central Japan Railway Co.	Unité	321 869	102 946	67 284	JPY	3 473	1 117 851 037,00	3,31
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	Unité	225 447	94 418	63 593	JPY	5 716	1 288 655 052,00	3,81
Daikin Industries Ltd.	Unité	49 023	61 888	12 865	JPY	22 370	1 096 644 510,00	3,24
Isuzu Motors Ltd.	Unité	544 728	139 643	147 339	JPY	2 131	1 160 815 368,00	3,43
ITOCHU Corp.	Unité	151 905	205 858	53 953	JPY	7 854	1 193 061 870,00	3,53
Kansai Electric Power Co, Inc.	Unité	396 729	671 523	274 794	JPY	2 702	1 071 961 758,00	3,17
Komatsu Ltd.	Unité	240 432	59 455	106 421	JPY	4 671	1 123 057 872,00	3,32
Kubota Corp.	Unité	502 637	510 771	8 134	JPY	2 250	1 130 933 250,00	3,35
Kyocera Corp.	Unité	619 782	239 406	123 420	JPY	1 851,5	1 147 526 373,00	3,39
Mitsui OSK Lines Ltd.	Unité	226 426	53 632	83 025	JPY	4 818	1 090 920 468,00	3,23
Nintendo Co., Ltd.	Unité	128 598	30 457	51 041	JPY	8 556	1 100 284 488,00	3,25
Nitto Denko Corp.	Unité	91 402	31 519	41 741	JPY	12 710	1 161 719 420,00	3,44
Osaka Gas Co., Ltd.	Unité	309 888	391 587	81 699	JPY	3 543	1 097 933 184,00	3,25
Otsuka Holdings Co., Ltd.	Unité	170 795	42 157	54 512	JPY	6 770	1 156 282 150,00	3,42
Panasonic Holdings Corp.	Unité	839 434	983 083	143 649	JPY	1 317	1 105 534 577,00	3,27
Secom Co., Ltd.	Unité	114 466	38 683	22 937	JPY	9 497	1 087 083 602,00	3,22
Sekisui House Ltd.	Unité	317 200	72 027	92 419	JPY	3 563	1 130 183 600,00	3,34
Seven & i Holdings Co., Ltd.	Unité	543 932	474 289	108 101	JPY	1 960	1 066 106 720,00	3,15
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	Unité	180 138	51 179	79 253	JPY	6 238	1 123 700 844,00	3,32
Shionogi & Co., Ltd.	Unité	182 884	73 413	33 592	JPY	6 277	1 147 962 868,00	3,40
Sony Group Corp.	Unité	83 626	24 224	20 050	JPY	13 640	1 140 658 640,00	3,37
Subaru Corp.	Unité	328 022	81 166	149 044	JPY	3 410	1 118 555 020,00	3,31
Suzuki Motor Corp.	Unité	584 547	661 911	261 096	JPY	1 851	1 081 996 497,00	3,20
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	Unité	264 423	71 274	59 983	JPY	4 172	1 103 172 756,00	3,26
Tokyo Gas Co., Ltd.	Unité	313 020	113 576	92 654	JPY	3 455	1 081 484 100,00	3,20
Total du portefeuille-titres							33 648 811 607,00	99,51
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							19 589 042,00	0,06
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
EUR/JPY 25,8 millions							19 543 327,00	0,06
USD/JPY 0,1 million							45 715,00	0,00
Avoirs bancaires							165 111 884,00	0,49
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro		EUR	984				168 825,00	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livres sterling		GBP	66				13 329,00	0,00
Yen japonais		JPY					164 769 211,00	0,49
Dollar américain		USD	1 000				160 519,00	0,00
Autres éléments d'actif							96 703 421,00	0,29
Droits à dividende/à distribution							96 590 755,00	0,29
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							3 639,00	0,00
Autres actifs							109 027,00	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							15 384 678,00	0,05
Total des éléments d'actif							33 945 600 632,00	100,40
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-71 536 774,00	-0,22
Autres engagements divers							-30 215 132,00	-0,10
							-41 321 642,00	-0,12

DWS Invest CROCI Japan

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en JPY	Part en % de l'actif du fonds
Engagements découlant d'opérations sur actions							-61 961 079,00	-0,18
Total des engagements							-133 497 853,00	-0,40
Actif du fonds							33 812 102 779,00	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe ICH	EUR	349,02
Classe LC	EUR	97,55
Classe LCH	EUR	438,00
Classe NC	EUR	97,30
Classe TFC	EUR	97,84
Classe TFD	EUR	144,96
Classe JPY IC	JPY	42 176,00
Classe JPY IC7500	JPY	21 724,00
Classe JPY LC	JPY	36 701,00
Classe USD ICH	USD	411,86
Classe USD TFC	USD	119,64
Nombre d'actions en circulation		
Classe ICH	Unité	109,000
Classe LC	Unité	427,000
Classe LCH	Unité	59 634,334
Classe NC	Unité	100,000
Classe TFC	Unité	100,000
Classe TFD	Unité	140 366,686
Classe JPY IC	Unité	481 718,336
Classe JPY IC7500	Unité	125,000
Classe JPY LC	Unité	111 261,191
Classe USD ICH	Unité	131,376
Classe USD TFC	Unité	73 236,783

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

TOPIX 100 Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	81,591
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	103,139
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	85,268

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 yen. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Deutsche Bank AG.

DWS Invest CROCI Japan

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Euro	EUR	0,005825	=	JPY	1
Livre sterling	GBP	0,004933	=	JPY	1
Dollar américain	USD	0,006232	=	JPY	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest CROCI Sectors Plus

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1278917452	-1,2 %
Classe FC	LU1278917379	-0,9 %
Classe FCH (P)	LU1701862812	-1,8 %
Classe IC	LU2357751408	-0,9 %
Classe ICH (P) ¹⁾	LU1701862903	6,0 % ¹⁾
Classe LC	LU1278917452	-1,2 %
Classe LCH (P)	LU1701862739	-2,1 %
Classe LDH (P)	LU1701862655	-2,1 %
Classe NC	LU1278917536	-1,6 %
Classe PFC	LU2570916515	-1,8 %
Classe TFC	LU1663849583	-0,9 %
Classe XC	LU1308283701	-0,6 %
Classe AUD ID ³⁾	LU2357751317	-2,1 %
Classe JPY IC ⁴⁾	LU2807503011	-2,1 % ²⁾
Classe JPY IC7500 ⁴⁾	LU2807503102	-2,0 % ²⁾
Classe NOK LCH ⁵⁾	LU2357751663	-0,8 %
Classe USD IC ⁶⁾	LU2357751747	-4,2 %
Classe USD LC ⁶⁾	LU2357751820	-4,5 %
MSCI World TR Net EUR (RI)		15,2 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 29 mai 2020

²⁾ classes JPY IC et JPY IC7500 lancées le 15 mai 2024

³⁾ en AUD

⁴⁾ en JPY

⁵⁾ en NOK

⁶⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI Sectors Plus

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation durables	191 503 802,51	32,76
Énergie	179 126 259,87	30,64
Biens de consommation courante	18 817 925,00	3,22
Services aux collectivités	193 383 996,53	33,07
Total actions	582 831 983,91	99,69
2. Dérivés	37 087,47	0,01
3. Avoirs bancaires	1 295 141,15	0,22
4. Autres éléments d'actif	3 053 974,84	0,52
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	306 533,49	0,05
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-553 889,08	-0,09
2. Autres engagements	-995 472,41	-0,17
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 356 664,73	-0,23
III. Actif du fonds	584 618 694,64	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI Sectors Plus

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							563 096 750,60	96,32
Actions								
E.ON SE	Unité	1 557 684	2 405 395	847 711	EUR	12,33	19 206 243,72	3,28
Engie SA	Unité	1 457 548	2 070 141	612 593	EUR	13,3	19 385 388,40	3,32
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Unité	232 550	405 443	172 893	EUR	82,48	19 180 724,00	3,28
Iberdrola SA	Unité	1 604 085	2 591 207	987 122	EUR	12,19	19 553 796,15	3,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	686 449	1 087 784	401 335	EUR	27,61	18 952 856,89	3,24
Pernod Ricard SA	Unité	147 924	214 103	66 179	EUR	126,6	18 727 178,40	3,20
Repsol SA	Unité	1 336 921	333 359	986 120	EUR	14,76	19 732 953,96	3,38
RWE AG	Unité	580 227	911 654	331 427	EUR	32,11	18 631 088,97	3,19
TotalEnergies SE	Unité	312 312	21 533	203 600	EUR	62,18	19 419 560,16	3,32
Verbund AG	Unité	255 743	425 948	170 205	EUR	73,6	18 822 684,80	3,22
Centrica PLC	Unité	12 352 699	18 911 364	6 558 665	GBP	1,358	19 801 405,70	3,39
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	374 783	420 593	45 810	GBP	43,022	19 039 795,53	3,26
Shell PLC	Unité	600 122	31 930	458 409	GBP	28,335	20 079 693,97	3,43
SSE PLC	Unité	911 352	1 507 508	596 156	GBP	17,855	19 214 997,40	3,29
Osaka Gas Co., Ltd	Unité	946 603	1 466 476	519 873	JPY	3 543	19 536 005,63	3,34
Seven & i Holdings Co., Ltd	Unité	1 684 256	2 268 061	583 805	JPY	1 960	19 229 186,76	3,29
Tokyo Gas Co., Ltd	Unité	935 033	1 365 414	430 381	JPY	3 455	18 817 925,00	3,22
Campbell Soup Co.	Unité	463 032	731 549	268 517	USD	45,27	19 591 061,35	3,35
Conagra Brands, Inc.	Unité	726 124	1 133 365	407 241	USD	28,32	19 219 430,05	3,29
Coterra Energy, Inc.	Unité	780 283	131 364	553 178	USD	26,92	19 631 960,19	3,36
Devon Energy Corp.	Unité	456 031	710 427	254 396	USD	47,275	20 149 411,57	3,45
DTE Energy Co.	Unité	188 276	288 541	100 265	USD	110,8	19 497 152,45	3,33
EOG Resources, Inc.	Unité	174 206	29 252	114 679	USD	125,63	20 454 691,45	3,50
Halliburton Co.	Unité	631 994	637 861	5 867	USD	33,85	19 994 386,93	3,42
J M Smucker Co.	Unité	185 293	269 150	83 857	USD	108,85	18 850 544,98	3,22
Kraft Heinz Co.	Unité	637 219	922 562	285 343	USD	32,255	19 209 772,75	3,29
Molson Coors Beverage Co. -B-	Unité	414 120	619 280	205 160	USD	50,39	19 503 251,80	3,34
ONEOK, Inc.	Unité	260 028	262 443	2 415	USD	80,93	19 668 268,13	3,36
Valero Energy Corp.	Unité	138 841	258 271	119 430	USD	154,09	19 995 333,51	3,42
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							19 735 233,31	3,37
Actions								
BP PLC Unité		3 513 843	737 952	2 347 193	GBP	4,756	19 735 233,31	3,37
Total du portefeuille-titres							582 831 983,91	99,69
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							37 087,47	0,01
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
NOK/EUR 3,4 millions							-1 189,21	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 10,0 millions							31 499,88	0,01
EUR/JPY 1 154,4 millions							31 736,19	0,00
EUR/USD 30,2 millions							-24 959,39	0,00
Avoirs bancaires							1 295 141,15	0,22
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro							1 293 252,16	0,22
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise							453,44	0,00
Couronne norvégienne							731,52	0,00
Couronne suédoise							176,10	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien							81,60	0,00
Franc suisse							446,33	0,00

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							3 053 974,84	0,52
Droits à dividende/à distribution							1 993 230,76	0,34
Frais de placement reportés *							940 169,39	0,16
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							110 834,92	0,02
Autres actifs							9 739,77	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							306 533,49	0,05
Total des éléments d'actif **							587 550 869,46	100,49
Engagements à court terme							-553 889,08	-0,09
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	-77 529					-91 549,99	-0,01
Yen japonais	JPY	-41 473 658					-241 584,51	-0,04
Dollar américain	USD	-236 196					-220 754,58	-0,04
Autres engagements							-995 472,41	-0,17
Engagements découlant des coûts							-995 472,41	-0,17
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 356 664,73	-0,23
Total des engagements							-2 932 174,82	-0,49
Actif du fonds							584 618 694,64	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe AUD ID	AUD	116,36
Classe FC	EUR	255,42
Classe FCH (P)	EUR	181,00
Classe IC	EUR	123,01
Classe LC	EUR	241,61
Classe LCH (P)	EUR	174,76
Classe LDH (P)	EUR	154,71
Classe NC	EUR	223,82
Classe PFC	EUR	105,71
Classe TFC	EUR	198,09
Classe XC	EUR	263,64
Classe JPY IC	JPY	9 792,00
Classe JPY IC 7500	JPY	9 795,00
Classe NOK LCH	NOK	121,48
Classe USD IC	USD	111,27
Classe USD LC	USD	109,30
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD ID	Unité	5 257,126
Classe FC	Unité	80 594,613
Classe FCH (P)	Unité	111 248,867
Classe IC	Unité	112 637,632
Classe LC	Unité	866 535,787
Classe LCH (P)	Unité	176 298,522
Classe LDH (P)	Unité	116 722,538
Classe NC	Unité	325 313,805
Classe PFC	Unité	466 949,000
Classe TFC	Unité	610 189,456
Classe XC	Unité	9 135,005
Classe JPY IC	Unité	100,000
Classe JPY IC 7500	Unité	100,000
Classe NOK LCH	Unité	27 855,983
Classe USD IC	Unité	215 855,135
Classe USD LC	Unité	31 585,655

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI World Net TR Index en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	105,029
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	148,253
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	118,033

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Nomura Financial Products Europe GmbH, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR	1
Franco suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI US

DWS Invest CROCI US

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LC	LU1769939361	8,3 %
Classe USD IC	LU1769939288	8,9 %
Classe USD TFC	LU1769939445	8,8 %
Classe IC ¹⁾	LU1900875656	16,5 %
Classe ICH ¹⁾	LU1769938983	7,0 %
Classe LC ¹⁾	LU1769939015	15,9 %
Classe LCH ¹⁾	LU1769939106	6,1 %
Classe TFC ¹⁾	LU1902613287	16,5 %
S&P 500		32,4 %

¹⁾ en EUR

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI US

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	16 664 589,53	10,47
Services de télécommunications	25 383 446,30	15,95
Biens de consommation durables	43 087 131,03	27,07
Énergie	23 353 865,55	14,67
Biens de consommation courante	38 942 545,63	24,47
Matières premières	7 585 669,80	4,77
Industrie	3 884 882,32	2,44
Total actions	158 902 130,16	99,84
2. Parts de fonds		
Autres fonds	22,93	0,00
Total des parts de fonds	22,93	0,00
3. Dérivés	-5 791,30	-0,01
4. Avoirs bancaires	315 481,71	0,20
5. Autres éléments d'actif	108 987,14	0,07
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	45 291,84	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-204 426,75	-0,13
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-4 686,06	0,00
III. Actif du fonds	159 157 009,67	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI US

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							158 902 153,09	99,84
Actions								
Amdocs Ltd	Unité	46 895	47 627	732	USD	78,05	3 660 154,75	2,30
Aptiv PLC	Unité	48 420	51 268	2 848	USD	69,28	3 354 537,60	2,11
Bath & Body Works, Inc.	Unité	84 853	1 236	33 488	USD	38,72	3 285 508,16	2,06
Best Buy Co, Inc.	Unité	55 402	5 887	8 602	USD	84,78	4 696 981,56	2,95
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	92 254	27 990	6 017	USD	42,22	3 894 963,88	2,45
Campbell Soup Co.	Unité	89 509	94 848	5 339	USD	45,27	4 052 072,43	2,55
Caterpillar, Inc.	Unité	11 693	11 877	184	USD	332,24	3 884 882,32	2,44
Cognizant Technology Solutions Corp. -A-	Unité	59 673	60 789	57 509	USD	68,04	4 060 150,92	2,55
Comcast Corp. -A-	Unité	103 168	108 895	5 727	USD	38,925	4 015 814,40	2,52
Conagra Brands, Inc.	Unité	130 677	12 771	14 859	USD	28,32	3 700 772,64	2,33
Coterra Energy, Inc.	Unité	144 282	29 326	22 814	USD	26,92	3 884 071,44	2,44
Delta Air Lines, Inc.	Unité	77 163	99 406	22 243	USD	48,16	3 716 170,08	2,34
Devon Energy Corp.	Unité	80 108	12 251	16 568	USD	47,275	3 787 105,70	2,38
DR Horton, Inc.	Unité	27 266	1 433	4 458	USD	141,73	3 864 410,18	2,43
EOG Resources, Inc.	Unité	31 029	5 249	4 999	USD	125,63	3 898 173,27	2,45
Expedia Group, Inc.	Unité	36 117	36 683	566	USD	125,39	4 528 710,63	2,85
Fox Corp. -A-	Unité	121 494	21 060	20 241	USD	34,41	4 180 608,54	2,63
Gen Digital, Inc.	Unité	201 944	205 094	3 150	USD	24,75	4 998 114,00	3,14
General Motors Co.	Unité	89 593	90 991	1 398	USD	46,35	4 152 635,55	2,61
Gilead Sciences, Inc.	Unité	62 583	18 998	4 013	USD	68,77	4 303 832,91	2,70
Halliburton Co.	Unité	109 143	115 694	6 551	USD	33,85	3 694 490,55	2,32
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	235 495	28 681	28 572	USD	21,025	4 951 282,38	3,11
Interpublic Group of Cos, Inc.	Unité	131 045	13 463	10 446	USD	29,15	3 819 961,75	2,40
J M Smucker Co.	Unité	35 882	36 443	561	USD	108,85	3 905 755,70	2,45
Johnson & Johnson	Unité	27 199	4 463	1 899	USD	145,98	3 970 510,02	2,50
Kraft Heinz Co.	Unité	113 136	10 589	9 411	USD	32,255	3 649 201,68	2,29
LyondellBasell Industries NV -A-	Unité	39 888	2 856	3 793	USD	96,35	3 843 208,80	2,42
Merck & Co., Inc.	Unité	31 225	1 683	5 925	USD	129,97	4 058 313,25	2,55
Molson Coors Beverage Co. -B-	Unité	69 616	11 741	4 875	USD	50,39	3 507 950,24	2,20
Nucor Corp.	Unité	23 724	3 683	4 094	USD	157,75	3 742 461,00	2,35
ONEOK, Inc.	Unité	50 905	1 488	8 480	USD	80,93	4 119 741,65	2,59
PACCAR, Inc.	Unité	37 705	2 292	8 621	USD	104,66	3 946 205,30	2,48
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	4 215	269	528	USD	1 047,16	4 413 779,40	2,77
SS&C Technologies Holdings, Inc.	Unité	64 124	65 125	1 001	USD	62,27	3 993 001,48	2,51
Tapestry, Inc.	Unité	103 939	17 198	48 430	USD	41,2	4 282 286,80	2,69
Ulta Beauty, Inc.	Unité	10 369	10 533	164	USD	382,6	3 967 179,40	2,49
United Airlines Holdings, Inc.	Unité	75 987	747	21 610	USD	48,385	3 676 631,00	2,31
Valero Energy Corp.	Unité	25 766	483	5 188	USD	154,09	3 970 282,94	2,49
Viatis, Inc.	Unité	343 748	20 119	79 517	USD	10,56	3 629 978,88	2,28
Warner Bros Discovery, Inc.	Unité	516 508	155 859	31 300	USD	7,435	3 840 236,98	2,41
Parts de fonds							22,93	0,00
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	0,002	394	394	USD	11 464,087	22,93	0,00
Total du portefeuille-titres							158 902 153,09	99,84
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-5 791,30	-0,01
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
EUR/USD 5,8 millions							-5 791,30	-0,01
Avoirs bancaires							315 481,71	0,20
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	29 941					32 035,11	0,02
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE.								
Livre sterling	GBP	149					188,06	0,00
Dollar américain	USD						283 258,54	0,18

DWS Invest CROCI US

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							108 987,14	0,07
Droits à dividende/à distribution							105 717,68	0,07
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							2 475,83	0,00
Autres actifs							793,63	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							45 291,84	0,03
Total des éléments d'actif *							159 371 913,78	100,14
Autres engagements							-204 426,75	-0,13
Engagements découlant des coûts							-204 426,75	-0,13
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 686,06	0,00
Total des engagements							-214 904,11	-0,14
Actif du fonds							159 157 009,67	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe IC	EUR	190,64
Classe ICH	EUR	245,55
Classe LC	EUR	175,62
Classe LCH	EUR	261,41
Classe TFC	EUR	188,61
Classe USD IC	USD	602,72
Classe USD LC	USD	529,25
Classe USD TFC	USD	268,10
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	100,000
Classe ICH	Unité	61,000
Classe LC	Unité	11 706,235
Classe LCH	Unité	21 944,355
Classe TFC	Unité	12 172,000
Classe USD IC	Unité	13 341,354
Classe USD LC	Unité	254 101,967
Classe USD TFC	Unité	21 639,929

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	101,440
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	124,077
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	110,766

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

DWS Invest CROCI US

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC et Bofa Securities Europe S.A..

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Euro	EUR	0,934623	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,791484	=	USD	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI US Dividends

DWS Invest CROCI US Dividends

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LC	LU1769942746	14,9 %
Classe USD IC	LU1769942589	15,5 %
Classe USD IC50	LU1949850454	15,8 %
Classe USD ID	LU1769942662	15,5 %
Classe USD LD	LU1769942829	14,9 %
Classe USD TFC	LU2313464575	15,5 %
Classe LC ¹⁾	LU2468423889	23,0 %
Classe NC ¹⁾	LU2468423962	21,8 %
Classe TFC ¹⁾	LU1769942407	23,6 %
Classe TFD ¹⁾	LU2315795679	23,6 %
S&P 500		32,4 %

¹⁾ en EUR

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI US Dividends

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	17 546 268,91	7,40
Services de télécommunications	23 899 012,11	10,09
Biens de consommation durables	88 192 677,13	37,25
Énergie	54 258 012,77	22,91
Biens de consommation courante	41 126 119,10	17,35
Matières premières	6 017 442,90	2,54
Industrie	5 671 215,00	2,39
Total actions	236 710 747,92	99,93
2. Parts de fonds		
Autres fonds	1 513,26	0,00
Total des parts de fonds	1 513,26	0,00
3. Avoirs bancaires		
	111 065,30	0,05
4. Autres éléments d'actif		
	304 270,38	0,13
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	23 497,50	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-245 282,24	-0,10
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-37 359,21	-0,02
III. Actif du fonds		
	236 868 452,91	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI US Dividends

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							236 712 261,18	99,93
Actions								
AbbVie, Inc.	Unité	34 653	5 051	20 253	USD	169,33	5 867 792,49	2,48
Amdocs Ltd.	Unité	77 999	89 317	11 318	USD	78,05	6 087 821,95	2,57
Amgen, Inc.	Unité	19 562	1 682	10 064	USD	314,45	6 151 270,90	2,60
Best Buy Co, Inc.	Unité	67 461	6 652	38 826	USD	84,78	5 719 343,58	2,41
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	141 801	45 613	53 836	USD	42,22	5 986 838,22	2,53
Campbell Soup Co.	Unité	132 807	16 116	57 184	USD	45,27	6 012 172,89	2,54
Chevron Corp.	Unité	38 290	4 177	17 389	USD	157,23	6 020 336,70	2,54
Cisco Systems, Inc.	Unité	127 894	24 797	53 087	USD	47,54	6 080 080,76	2,57
Comcast Corp. -A-	Unité	156 040	44 588	61 527	USD	38,925	6 073 857,00	2,56
Conagra Brands, Inc.	Unité	206 147	35 358	87 292	USD	28,32	5 838 083,04	2,47
ConocoPhillips	Unité	53 406	61 750	75 519	USD	114,67	6 124 066,02	2,59
Coterra Energy, Inc.	Unité	218 564	24 009	107 430	USD	26,92	5 883 742,88	2,48
Cummins, Inc.	Unité	21 921	931	10 112	USD	282,43	6 191 148,03	2,61
Devon Energy Corp.	Unité	128 230	146 836	18 606	USD	47,275	6 062 073,25	2,56
eBay, Inc.	Unité	112 069	175 443	63 374	USD	53,15	5 956 467,35	2,52
EOG Resources, Inc.	Unité	49 409	6 806	21 424	USD	125,63	6 207 252,67	2,62
General Mills, Inc.	Unité	89 193	118 228	29 035	USD	63,49	5 662 863,57	2,39
Genuine Parts Co.	Unité	42 736	5 948	18 417	USD	136,94	5 852 267,84	2,47
Gilead Sciences, Inc.	Unité	89 796	29 949	34 573	USD	68,77	6 175 270,92	2,61
Halliburton Co.	Unité	177 465	203 215	25 750	USD	33,85	6 007 190,25	2,54
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	271 975	59 982	240 633	USD	21,025	5 718 274,38	2,41
HP, Inc.	Unité	164 522	31 895	117 026	USD	34,89	5 740 172,58	2,42
Interpublic Group of Cos, Inc.	Unité	198 580	42 851	80 122	USD	29,15	5 788 607,00	2,44
J M Smucker Co.	Unité	52 358	13 333	22 571	USD	108,85	5 699 168,30	2,41
Johnson & Johnson	Unité	40 140	7 301	16 383	USD	145,98	5 859 637,20	2,47
Johnson Controls International Plc	Unité	84 645	134 125	49 480	USD	67	5 671 215,00	2,39
Kellanova	Unité	101 533	135 059	33 526	USD	57,86	5 874 699,38	2,48
Kinder Morgan, Inc.	Unité	298 225	444 566	146 341	USD	19,78	5 898 890,50	2,49
Kraft Heinz Co.	Unité	180 427	42 899	71 168	USD	32,255	5 819 672,89	2,46
Kroger Co.	Unité	115 963	5 094	66 277	USD	49,51	5 741 328,13	2,42
Lowe's Cos, Inc.	Unité	26 155	29 952	3 797	USD	219,41	5 738 668,55	2,42
LyondellBasell Industries NV -A-	Unité	62 454	7 314	26 485	USD	96,35	6 017 442,90	2,54
Medtronic PLC	Unité	72 089	11 590	32 828	USD	78,53	5 661 149,17	2,39
Merck & Co., Inc.	Unité	45 388	3 747	31 286	USD	129,97	5 899 078,36	2,49
Molson Coors Beverage Co. -B-	Unité	117 953	39 503	44 020	USD	50,39	5 943 651,67	2,51
ONEOK, Inc.	Unité	74 804	4 392	42 134	USD	80,93	6 053 887,72	2,56
PACCAR, Inc.	Unité	54 743	4 804	30 654	USD	104,66	5 729 402,38	2,42
Tapestry, Inc.	Unité	139 731	161 877	233 643	USD	41,2	5 756 917,20	2,43
Target Corp.	Unité	41 386	47 392	6 006	USD	148,32	6 138 371,52	2,59
Valero Energy Corp.	Unité	38 942	1 784	22 617	USD	154,09	6 000 572,78	2,53
Parts de fonds							1 513,26	0,00
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	0	6 087	6 087	USD	11 464,087	1 513,26	0,00
Total du portefeuille-titres							236 712 261,18	99,93
Avoirs bancaires							111 065,30	0,05
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	11 665					12 480,32	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						98 584,98	0,04
Autres éléments d'actif							304 270,38	0,13
Droits à dividende/à distribution							300 220,39	0,13
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ...							786,10	0,00
Autres actifs							3 263,89	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							23 497,50	0,01
Total des éléments d'actif							237 151 094,36	100,12

DWS Invest CROCI US Dividends

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-245 282,24	-0,10
Engagements découlant d'opérations sur actions								
							-37 359,21	-0,02
Total des engagements								
							-282 641,45	-0,12
Actif du fonds								
							236 868 452,91	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe LC	EUR	105,28
Classe NC	EUR	103,07
Classe TFC	EUR	345,72
Classe TFD	EUR	129,55
Classe USD IC	USD	371,11
Classe USD IC50	USD	167,34
Classe USD ID	USD	292,36
Classe USD LC	USD	348,33
Classe USD LD	USD	281,67
Classe USD TFC	USD	124,57
Nombre d'actions en circulation		
Classe LC	Unité	12 488,846
Classe NC	Unité	223,000
Classe TFC	Unité	29 155,923
Classe TFD	Unité	12 138,000
Classe USD IC	Unité	438 290,689
Classe USD IC50	Unité	61,000
Classe USD ID	Unité	5 659,001
Classe USD LC	Unité	37 734,836
Classe USD LD	Unité	149 583,207
Classe USD TFC	Unité	27 065,722

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	89,618
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	104,929
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	94,693

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Euro EUR 0,934623 = USD 1

DWS Invest CROCI US Dividends

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

DWS Invest CROCI World Value

DWS Invest CROCI World Value

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1769941003	15,2 %
Classe IC	LU1769940708	16,1 %
Classe NC	LU2628679198	14,6 %
Classe TFC	LU1902608444	16,1 %
Classe USD IC ¹⁾	LU1769941185	8,5 %
Classe USD LC ¹⁾	LU1769941268	7,6 %
MSCI World TR Net EUR (RI)		32,7 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest CROCI World Value

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	16 319 001,94	10,73
Services de télécommunications	14 065 846,18	9,25
Biens de consommation durables	41 109 430,47	27,00
Énergie	23 276 969,02	15,29
Biens de consommation courante	32 837 383,03	21,60
Matières premières	6 057 689,71	3,98
Industrie	11 980 764,90	7,89
Services aux collectivités	6 015 646,03	3,95
Total actions	151 662 731,28	99,69
2. Dérivés	11,50	0,00
3. Avoirs bancaires	431 216,72	0,29
4. Autres éléments d'actif	298 601,01	0,20
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	550 965,43	0,36
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-74 458,95	-0,05
2. Autres engagements	-327 193,59	-0,22
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-410 801,31	-0,27
III. Actif du fonds	152 131 072,09	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest CROCI World Value

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							151 662 731,28	99,69
Actions								
Santos Ltd	Unité	332 152	343 767	11 615	AUD	7,66	1 585 971,27	1,04
Woodside Energy Group Ltd	Unité	90 619	106 428	76 671	AUD	28,21	1 593 499,85	1,05
Magna International, Inc.	Unité	38 296	38 404	108	CAD	57,01	1 489 648,34	0,98
TC Energy Corp.	Unité	42 550	11 390	1 126	CAD	51,26	1 488 186,87	0,98
Roche Holding AG	Unité	5 784	2 080	692	CHF	249,8	1 502 178,86	0,99
Bayer AG	Unité	57 754	23 724	1 410	EUR	26,35	1 521 817,90	1,00
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	20 215	5 398	2 685	EUR	72,88	1 473 269,20	0,97
Nokia Oyj	Unité	436 774	107 524	51 532	EUR	3,548	1 549 455,77	1,02
Repsol SA	Unité	104 118	30 254	9 964	EUR	14,76	1 536 781,68	1,01
RWE AG	Unité	45 186	50 507	5 321	EUR	32,11	1 450 922,46	0,95
Ryanair Holdings PLC	Unité	89 942	33 526	4 552	EUR	16,545	1 488 090,39	0,98
Sanofi SA	Unité	17 057	5 376	1 161	EUR	89,84	1 532 400,88	1,01
Stellantis NV	Unité	79 349	35 535	9 078	EUR	18,384	1 458 752,02	0,96
STMicroelectronics NV	Unité	37 757	13 692	940	EUR	36,965	1 395 687,51	0,92
TotalEnergies SE	Unité	24 321	6 963	893	EUR	62,18	1 512 279,78	0,99
Centrica PLC	Unité	962 015	343 539	73 136	GBP	1,358	1 542 112,32	1,01
GSK PLC	Unité	79 251	20 276	9 127	GBP	15,31	1 432 762,70	0,94
Rio Tinto PLC	Unité	24 529	9 903	2 415	GBP	52,12	1 509 658,01	0,99
Shell PLC	Unité	46 735	13 268	5 257	GBP	28,335	1 563 722,88	1,03
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Unité	2 175 478	597 559	106 131	HKD	5,94	1 546 575,26	1,02
Kansai Electric Power Co, Inc.	Unité	93 781	94 045	264	JPY	2 702	1 476 035,99	0,97
Komatsu Ltd	Unité	57 519	14 483	6 217	JPY	4 671	1 565 012,96	1,03
Otsuka Holdings Co., Ltd	Unité	41 093	41 664	571	JPY	6 770	1 620 515,76	1,06
Shionogi & Co., Ltd	Unité	41 962	17 588	1 195	JPY	6 277	1 534 281,51	1,01
Subaru Corp.	Unité	76 201	19 280	12 299	JPY	3 410	1 513 602,35	0,99
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	63 377	19 714	1 579	JPY	4 172	1 540 184,40	1,01
Volvo AB	Unité	63 924	64 104	180	SEK	270,4	1 521 638,24	1,00
AbbVie, Inc.	Unité	9 460	2 448	1 084	USD	169,33	1 497 136,88	0,98
Allegion PLC	Unité	13 903	14 091	188	USD	117,79	1 530 570,75	1,01
Amcor PLC	Unité	162 615	178 256	15 641	USD	9,785	1 487 160,70	0,98
Amdocs Ltd	Unité	21 234	7 412	505	USD	78,05	1 548 963,50	1,02
Amgen, Inc.	Unité	5 297	1 715	927	USD	314,45	1 556 747,00	1,02
Aptiv PLC	Unité	22 956	23 271	315	USD	69,28	1 486 416,64	0,98
Bath & Body Works, Inc.	Unité	39 018	11 635	2 583	USD	38,72	1 412 006,89	0,93
Best Buy Co, Inc.	Unité	17 466	5 858	4 456	USD	84,78	1 383 959,34	0,91
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	39 726	16 415	882	USD	42,22	1 567 579,34	1,03
Caterpillar, Inc.	Unité	4 985	1 466	828	USD	332,24	1 547 937,94	1,02
Charter Communications, Inc. -A-	Unité	5 838	5 921	83	USD	302,84	1 652 394,70	1,09
Chevron Corp.	Unité	10 572	2 589	315	USD	157,23	1 553 563,59	1,02
Cisco Systems, Inc.	Unité	35 268	11 438	893	USD	47,54	1 567 026,98	1,03
Cognizant Technology Solutions Corp. -A-	Unité	24 635	8 863	593	USD	68,04	1 566 582,73	1,03
Comcast Corp. -A-	Unité	43 936	17 173	1 024	USD	38,925	1 598 400,48	1,05
Conagra Brands, Inc.	Unité	56 548	17 818	3 389	USD	28,32	1 496 742,06	0,98
ConocoPhillips	Unité	14 818	4 386	378	USD	114,67	1 588 092,76	1,04
Coterra Energy, Inc.	Unité	60 767	14 964	2 849	USD	26,92	1 528 900,83	1,00
CRH PLC	Unité	20 816	6 248	4 035	USD	75,17	1 462 440,80	0,96
Cummins, Inc.	Unité	5 920	1 550	755	USD	282,43	1 562 676,20	1,03
Deere & Co.	Unité	4 235	1 117	136	USD	378,91	1 499 774,43	0,99
Dell Technologies, Inc. -C-	Unité	10 868	4 316	10 377	USD	139,05	1 412 397,98	0,93
Delta Air Lines, Inc.	Unité	32 699	8 551	6 015	USD	48,16	1 471 829,20	0,97
Devon Energy Corp.	Unité	35 513	9 006	949	USD	47,275	1 569 117,13	1,03
Dollar General Corp.	Unité	12 806	4 864	1 910	USD	131,14	1 569 586,09	1,03
DR Horton, Inc.	Unité	11 628	3 568	299	USD	141,73	1 540 292,76	1,01
eBay, Inc.	Unité	29 719	7 729	7 222	USD	53,15	1 476 297,64	0,97
EOG Resources, Inc.	Unité	13 565	3 715	363	USD	125,63	1 592 757,37	1,05
Expedia Group, Inc.	Unité	13 017	4 970	319	USD	125,39	1 525 493,18	1,00
Ferguson PLC	Unité	8 016	1 851	431	USD	194,04	1 453 735,64	0,96
Flex Ltd	Unité	51 272	17 950	9 972	USD	29,52	1 414 598,12	0,93
Gen Digital, Inc.	Unité	68 814	25 755	10 526	USD	24,75	1 591 799,89	1,05
General Mills, Inc.	Unité	24 320	24 677	357	USD	63,49	1 443 129,69	0,95
General Motors Co.	Unité	34 174	40 702	6 528	USD	46,35	1 480 410,03	0,97
Genuine Parts Co.	Unité	11 633	3 341	605	USD	136,94	1 488 875,95	0,98
Gilead Sciences, Inc.	Unité	25 672	10 636	588	USD	68,77	1 650 042,74	1,08
Halliburton Co.	Unité	49 219	16 120	1 203	USD	33,85	1 557 140,94	1,02
Hershey Co.	Unité	8 872	8 897	25	USD	184,25	1 527 796,44	1,00
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	74 233	24 779	24 524	USD	21,025	1 458 711,75	0,96
Hologic, Inc.	Unité	22 683	5 827	636	USD	74,51	1 579 615,99	1,04
HP, Inc.	Unité	44 116	55 671	11 555	USD	34,89	1 438 578,49	0,95
Interpublic Group of Cos, Inc.	Unité	54 809	18 186	1 361	USD	29,15	1 493 230,67	0,98
J M Smucker Co.	Unité	14 429	4 768	363	USD	108,85	1 467 915,75	0,96
Johnson & Johnson	Unité	11 130	3 426	287	USD	145,98	1 518 535,63	1,00
Kellanova	Unité	27 571	7 825	3 286	USD	57,86	1 490 964,87	0,98
Kinder Morgan, Inc.	Unité	82 129	25 465	14 030	USD	19,78	1 518 305,92	1,00
Kraft Heinz Co.	Unité	49 624	17 026	1 237	USD	32,255	1 495 978,25	0,98
Kroger Co.	Unité	31 190	9 210	5 301	USD	49,51	1 443 260,63	0,95
Labcorp Holdings, Inc.	Unité	7 849	7 872	23	USD	203,3	1 491 379,51	0,98
Lowe's Cos, Inc.	Unité	7 117	1 863	290	USD	219,41	1 459 452,11	0,96

DWS Invest CROCI World Value

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
LyondellBasell Industries NV -A-	Unité	16 997	4 444	453	USD	96,35	1 530 595,59	1,01
Medtronic PLC	Unité	20 328	5 906	532	USD	78,53	1 491 992,75	0,98
Merck & Co., Inc.	Unité	12 666	3 139	2 186	USD	129,97	1 538 576,40	1,01
Microchip Technology, Inc.	Unité	17 348	5 515	1 770	USD	91,5	1 483 566,34	0,97
Molson Coors Beverage Co. -B-	Unité	32 250	13 365	1 171	USD	50,39	1 518 834,81	1,00
Nucor Corp.	Unité	10 416	3 662	391	USD	157,75	1 535 701,48	1,01
NXP Semiconductors NV	Unité	5 972	1 725	1 169	USD	270,21	1 508 195,64	0,99
ON Semiconductor Corp.	Unité	22 920	23 249	329	USD	68,46	1 466 519,94	0,96
ONEOK, Inc.	Unité	20 250	5 100	3 049	USD	80,93	1 531 690,55	1,01
PACCAR, Inc.	Unité	15 051	4 799	2 720	USD	104,66	1 472 253,35	0,97
PPG Industries, Inc.	Unité	12 679	12 715	36	USD	125,04	1 481 734,63	0,97
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	1 559	372	273	USD	1 047,16	1 525 793,02	1,00
Skyworks Solutions, Inc.	Unité	15 228	5 192	1 127	USD	106,45	1 515 043,14	1,00
SS&C Technologies Holdings, Inc.	Unité	26 199	6 306	716	USD	62,27	1 524 754,92	1,00
Tapestry, Inc.	Unité	39 533	13 521	8 635	USD	41,2	1 522 276,18	1,00
Target Corp.	Unité	11 374	11 406	32	USD	148,32	1 576 701,22	1,04
Tenet Healthcare Corp.	Unité	11 789	11 823	34	USD	135,15	1 489 119,26	0,98
Ulta Beauty, Inc.	Unité	4 237	4 249	12	USD	382,6	1 515 095,10	1,00
United Airlines Holdings, Inc.	Unité	32 699	9 214	5 858	USD	48,385	1 478 705,48	0,97
Valero Energy Corp.	Unité	10 811	3 439	2 043	USD	154,09	1 556 957,60	1,02
Viatrix, Inc.	Unité	161 321	55 036	16 694	USD	10,56	1 592 176,79	1,05
Warner Bros Discovery, Inc.	Unité	231 942	132 769	4 594	USD	7,435	1 611 746,87	1,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Unité	15 219	15 262	43	USD	107,8	1 533 350,16	1,01
Total du portefeuille-titres							151 662 731,28	99,69
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							11,50	0,00
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
MSCI World Index / (DB)	Unité	1	1				11,50	0,00
Avoirs bancaires							431 216,72	0,29
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						328 702,65	0,22
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	6 433					862,62	0,00
Couronne norvégienne	NOK	857					75,18	0,00
Couronne suédoise	SEK	57 149					5 030,91	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	15 575					9 708,62	0,01
Livre sterling	GBP	15 175					17 919,81	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	91 083					10 901,02	0,01
Yen japonais	JPY	8 941 943					52 086,92	0,03
Dollar canadien	CAD	1 063					725,35	0,00
Franc suisse	CHF	4 918					5 113,56	0,00
Dollar de Singapour	SGD	131					90,08	0,00
Autres éléments d'actif							298 601,01	0,20
Droits à dividende/à distribution							266 706,78	0,18
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							29 610,43	0,02
Autres actifs							2 283,80	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							550 965,43	0,36
Total des éléments d'actif							152 943 525,94	100,54
Engagements à court terme							-74 458,95	-0,05
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD	-79 667					-74 458,95	-0,05
Autres engagements							-327 193,59	-0,22
Engagements découlant des coûts							-195 232,65	-0,13
Autres engagements divers							-131 960,94	-0,09
Engagements découlant d'opérations sur actions							-410 801,31	-0,27
Total des engagements							-812 453,85	-0,54
Actif du fonds							152 131 072,09	100,00

DWS Invest CROCI World Value

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe IC	EUR	41 917,74
Classe LC	EUR	338,56
Classe NC	EUR	111,69
Classe TFC	EUR	192,54
Classe USD IC	USD	28 994,97
Classe USD LC	USD	262,26
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	408,873
Classe LC	Unité	136 668,506
Classe NC	Unité	234,000
Classe TFC	Unité	425 254,393
Classe USD IC	Unité	177,380
Classe USD LC	Unité	8 196,536

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI World Net TR Index en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	111,504
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	134,561
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	118,069

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 103 070,66 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans les prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD TFC	LU1881477555	7,0 %
Classe USD IC	LU1881477399	7,2 %
Classe USD LC	LU1881477472	6,6 %
Classe CHF IC ²⁾	LU1881476581	26,4 % ¹⁾
Classe CHF LC ²⁾	LU1881476664	22,6 %
Classe IC ³⁾	LU1881476821	14,7 %
Classe LC ³⁾	LU1881477043	14,1 %
Classe LCH ³⁾	LU1956017716	4,9 %
Classe TFCH ³⁾	LU1956017807	5,3 %
Classe JPY JC ⁴⁾	LU1877301470	37,7 %
Classe JPY JCH (P) ⁴⁾	LU1877301553	1,3 %
Classe SGD LC ⁵⁾	LU1881477126	12,4 %
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		10,6 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 31 octobre 2023

²⁾ en CHF

³⁾ en EUR

⁴⁾ en JPY

⁵⁾ en SGD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	52 938 371,24	49,80
Administrations centrales	36 806 458,13	34,62
Administrations régionales	800 000,00	0,75
Total des obligations	90 544 829,37	85,17
2. Dérivés	-1 376 769,22	-1,29
3. Avoirs bancaires	16 621 121,24	15,63
4. Autres éléments d'actif	1 175 003,58	1,10
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	574 827,27	0,54
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 210 120,04	-1,13
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-20 016,09	-0,02
III. Actif du fonds	106 308 876,11	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							90 544 829,37	85,17
Titres portant intérêt								
2,50	% Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 630 000			%	97,708	615 560,40	0,58
4,625	% African Development Bank 2023/2027	USD 3 000 000	3 000 000		%	100,022	3 000 660,00	2,82
7,00	% Ares Capital Corp. 2023/2027	USD 910 000			%	101,908	927 362,80	0,87
4,875	% Asian Development Bank (MTN) 2024/2026	USD 3 000 000	3 000 000		%	100,126	3 003 780,00	2,83
6,375	% Avolon Holdings Funding Ltd (MTN) 2023/2028	USD 1 000 000			%	101,405	1 014 050,00	0,95
2,70	% Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD 236 000			%	98,407	232 240,52	0,22
3,496	% Banco Santander SA 2022/2025	USD 2 000 000			%	98,527	1 970 540,00	1,85
6,125	% Bayer US Finance LLC -Reg- 2023/2026	USD 780 000			%	101,199	789 352,20	0,74
2,875	% Canada Government International Bond 2022/2025	USD 3 000 000			%	98,226	2 946 780,00	2,77
2,25	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025	USD 384 000			%	98,108	376 734,72	0,36
6,055	% Columbia Pipelines Holding Co. LLC -Reg- 2023/2026	USD 130 000			%	100,85	131 105,00	0,12
6,65	% Concentrix Corp. 2023/2026	USD 1 000 000			%	101,107	1 011 070,00	0,95
5,589	% Credit Agricole SA 2023/2026	USD 1 670 000			%	100,6	1 680 020,00	1,58
6,259	% Danske Bank A/S 2023/2026 *	USD 910 000			%	100,812	917 389,20	0,86
5,125	% Enel Finance International NV (MTN) 2024/2029	USD 1 500 000	1 500 000		%	98,819	1 482 285,00	1,40
4,50	% Federal Farm Credit Banks Funding Corp. 2023/2026	USD 2 000 000			%	99,611	1 992 220,00	1,87
1,50	% Federal Home Loan Mortgage Corp. (MTN) 2020/2025	USD 3 000 000			%	97,732	2 931 960,00	2,76
1,75	% Federal National Mortgage Association (MTN) 2019/2024	USD 3 000 000			%	100	3 000 000,00	2,82
1,625	% Federal National Mortgage Association (MTN) 2020/2025	USD 2 800 000			%	98,143	2 748 004,00	2,59
0,50	% Federal National Mortgage Association (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000			%	94,275	1 885 500,00	1,77
1,50	% Global Payments, Inc. 2021/2024	USD 360 000			%	98,494	354 578,40	0,33
2,999	% HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD 2 000 000			%	98,137	1 962 740,00	1,85
5,95	% Hyundai Capital America -Reg- 2023/2026	USD 2 000 000			%	100,971	2 019 420,00	1,90
3,25	% Inter-American Development Bank 2022/2024	USD 2 500 000			%	100	2 500 000,00	2,35
4,00	% Inter-American Development Bank (MTN) 2023/2028	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,378	1 967 560,00	1,85
2,50	% International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2014/2024	USD 2 000 000			%	98,856	1 977 120,00	1,86
2,50	% International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2015/2025	USD 2 000 000			%	97,346	1 946 920,00	1,83
2,875	% Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2022/2024	USD 800 000			%	100	800 000,00	0,75
4,625	% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2023/2026	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,825	1 996 500,00	1,88
5,125	% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2023/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	100,125	2 002 500,00	1,88
2,438	% Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2026 *	USD 240 000			%	98,005	235 212,00	0,22
5,391	% Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026	USD 970 000			%	100,41	973 977,00	0,92
5,272	% Macquarie Bank Ltd -Reg- 2024/2027	USD 1 000 000	1 000 000		%	100,315	1 003 150,00	0,94
4,80	% Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- 2024/2027	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,648	1 992 960,00	1,88
3,479	% NatWest Markets PLC 2022/2025	USD 2 000 000			%	98,513	1 970 260,00	1,85
5,00	% Oesterreichische Kontrollbank AG 2023/2026	USD 2 000 000	2 000 000		%	100,676	2 013 520,00	1,90
5,35	% Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. -Reg- 2024/2027	USD 390 000	390 000		%	100,05	390 195,00	0,37
5,00	% Principal Life Global Funding II -Reg- 2024/2027	USD 850 000	850 000		%	99,864	848 844,00	0,80
3,70	% Skandinaviska Enskilda Banken AB 2022/2025	USD 2 000 000			%	98,447	1 968 940,00	1,85
4,351	% Société Générale SA -Reg- 2022/2025	USD 1 500 000			%	98,906	1 483 590,00	1,40
5,803	% Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD 1 320 000			%	100,047	1 320 620,40	1,24
6,136	% Swedbank AB 2023/2026	USD 2 000 000			%	101,362	2 027 240,00	1,91
2,25	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2024	USD 1 200 000			%	98,82	1 185 842,47	1,12
2,00	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD 1 500 000	1 500 000		%	94,121	1 411 816,41	1,33
2,75	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2025	USD 3 000 000			%	97,708	2 931 236,43	2,76
2,125	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD 1 500 000	1 500 000		%	95,215	1 428 222,66	1,34
1,875	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD 1 500 000	1 500 000		%	94,43	1 416 445,32	1,33
0,375	% United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	96,15	1 923 007,82	1,81
2,875	% United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD 4 000 000			%	97,883	3 915 339,12	3,68
4,625	% United States Treasury Note/Bond 2023/2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,597	1 991 940,28	1,87
5,00	% United States Treasury Note/Bond 2023/2025	USD 1 500 000	1 500 000		%	99,936	1 499 033,21	1,41
0,00	% United States Treasury Note/Bond - When Issued 2023/2024	USD 3 000 000	3 000 000		%	99,452	2 983 550,01	2,81
5,70	% Volkswagen Group of America Finance LLC -Reg- 2023/2026	USD 2 000 000			%	100,635	2 012 700,00	1,89
3,90	% WRKCo, Inc. (MTN) 2019/2028	USD 1 500 000			%	95,549	1 433 235,00	1,35
Total du portefeuille-titres							90 544 829,37	85,17
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-92 659,01	-0,08
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
EUR/USD 0,2 million							-208,02	0,00
JPY/USD 2 591,8 millions							-90 720,25	-0,08
Positions clôturées								
EUR/USD 0,1 million							8,47	0,00
JPY/USD 44,1 millions							-1 739,21	0,00
Swaps								
Créances / dettes							-1 284 110,21	-1,21
Commodity Swaps								
DJ Commodity / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	361 388	371 150	9 761			-368 543,74	-0,35
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	123 371	123 370				-284 036,64	-0,27
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	96 603	96 603				-314 821,31	-0,30
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	32 213	32 212				-90 983,93	-0,08
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	15 067	15 067				-43 680,93	-0,04
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 004 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	118 126	118 125				273 668,63	0,26
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 004 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	34 479	34 479				76 830,50	0,07
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 004 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	38 904	38 904				95 092,86	0,09
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	37 074	37 074				-111 149,39	-0,10
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (JP)	Unité	371 150	371 150				-378 499,38	-0,36
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 004 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	139 283	139 283				264 429,16	0,25
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	34 582	34 581				-97 882,74	-0,09
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	149 604	165 664	16 060			-18 924,43	-0,02
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0 % 19/07/2024 (OTC) (GS)	Unité	96 843	96 842				-285 608,87	-0,27
Avoirs bancaires							16 621 121,24	15,63
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	19 197					20 539,48	0,02
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Yen japonais	JPY	1 684 611					10 499,29	0,01
Franc suisse	CHF	7 380					8 210,07	0,01
Dollar de Singapour	SGD	15 079					11 124,12	0,01
Dollar américain	USD						16 570 748,28	15,58
Autres éléments d'actif								
Intérêts à recevoir							1 175 003,58	1,10
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							993 709,03	0,93
Autres actifs							180 801,25	0,17
							493,30	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							574 827,27	0,54
Total des éléments d'actif **							109 625 811,08	103,11
Autres engagements								
Autres engagements divers							-1 210 120,04	-1,13
Engagements découlant d'opérations sur actions							-20 016,09	-0,02
Total des engagements							-3 316 934,97	-3,11
Actif du fonds							106 308 876,11	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF LC	CHF	121,59
Classe IC	EUR	148,36
Classe LC	EUR	143,92
Classe LCH	EUR	120,56
Classe TFCH	EUR	122,88
Classe JPY JC	JPY	18 715,00
Classe JPY JCH (P)	JPY	11 292,00
Classe SGD LC	SGD	13,72
Classe USD IC	USD	134,27
Classe USD LC	USD	137,66
Classe USD TFC	USD	130,59

Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF LC	Unité	6 989,793
Classe IC	Unité	2 207,838
Classe LC	Unité	267 287,819
Classe LCH	Unité	124,707
Classe TFCH	Unité	1 338,000
Classe JPY JC	Unité	373 879,000
Classe JPY JCH (P)	Unité	234 405,000
Classe SGD LC	Unité	1 492,424
Classe USD IC	Unité	156,600
Classe USD LC	Unité	23 773,607
Classe USD TFC	Unité	1 887,394

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Bloomberg Commodity Index Total Return

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	74,504
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	126,187
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	101,988

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 2,45, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 216 934 975,47 dollars américains. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

GS = Goldman Sachs Bank Europe SE
JP = J.P. Morgan SE

Parties contractantes des opérations de change à terme

Morgan Stanley Europe SE et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franç suisse	CHF	0,898950	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Yen japonais	JPY	160,450000	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,355500	= USD	1

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Climate Tech

DWS Invest ESG Climate Tech

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1863261647	10,5 %
Classe FC	LU1863264070	11,4 %
Classe IC	LU2437447688	11,7 %
Classe LC	LU1863264153	10,5 %
Classe NC	LU1914384182	10,0 %
Classe PFC	LU2066748570	10,6 %
Classe TFC	LU1863261720	11,4 %
Classe TFD	LU1885667318	11,4 %
Classe XC	LU1863261993	11,8 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU2380221429	5,7 %
Classe JPY FC ²⁾	LU2321750015	33,8 %
Classe USD FC ³⁾	LU1885667409	4,0 %
Classe USD LC ³⁾	LU1885667581	3,3 %
Classe USD LCH (P) ³⁾	LU2324798417	8,7 %
Classe USD TFC ³⁾	LU1885667664	4,0 %
Classe USD TFCH (P) ³⁾	LU2324798508	9,8 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en JPY

³⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Climate Tech

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	66 313 368,91	9,06
Biens de consommation durables	109 935 776,96	15,02
Énergie	56 859 958,66	7,77
Biens de consommation courante	28 269 546,58	3,87
Secteur financier	37 867 568,50	5,17
Matières premières	66 396 369,02	9,07
Industrie	267 156 982,24	36,47
Services aux collectivités	69 316 607,73	9,46
Total actions	702 116 178,60	95,89
2. Dérivés	484 155,39	0,07
3. Avoirs bancaires	28 745 438,29	3,92
4. Autres éléments d'actif	3 268 700,14	0,45
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	454 450,07	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 183 000,25	-0,16
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 694 296,47	-0,23
III. Actif du fonds	732 191 625,77	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Climate Tech

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							702 116 178,60	95,89
Actions								
Arcadium Lithium PLC -CDI-	Unité	2 469 770	215 570		AUD	4,93	7 589 848,47	1,04
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Unité	450 000			BRL	73,57	5 547 713,80	0,76
Stantec, Inc.	Unité	103 560		118 460	CAD	116,2	8 210 648,72	1,12
ALK-Abello A/S	Unité	731 460			DKK	152,2	14 928 250,72	2,04
NKT A/S	Unité	143 512		19 270	DKK	611	11 757 990,73	1,61
Vestas Wind Systems A/S	Unité	162 570	162 570	355 380	DKK	162	3 531 499,15	0,48
Air Liquide SA	Unité	106 387	9 671	69 310	EUR	161,14	17 143 201,18	2,34
Arcadis NV	Unité	205 680			EUR	59,7	12 279 096,00	1,68
AXA SA	Unité	259 610	259 610		EUR	30,45	7 905 124,50	1,08
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	208 590	20 640	12 040	EUR	72,88	15 202 039,20	2,08
DSM-Firmenich AG	Unité	184 502	11 430		EUR	105,1	19 391 160,20	2,65
E.ON SE	Unité	900 750	180 340		EUR	12,33	11 106 247,50	1,52
EDP Renovaveis SA	Unité	507 736		57 705	EUR	13,09	6 646 264,24	0,91
ENEL SPA	Unité	1 888 540			EUR	6,495	12 266 067,30	1,67
Fugro NV	Unité	547 354			EUR	22,72	12 435 882,88	1,70
Industrie De Nora SpA	Unité	330 996		45 686	EUR	11,24	3 720 395,04	0,51
Kingspan Group PLC	Unité	97 670	18 790		EUR	79,6	7 774 532,00	1,06
Knorr-Bremse AG	Unité	95 660		34 010	EUR	71,45	6 834 907,00	0,93
Prysmian SpA	Unité	265 980	22 780	39 330	EUR	57,78	15 368 324,40	2,10
Schneider Electric SE	Unité	88 889			EUR	223,9	19 902 247,10	2,72
Siemens Energy AG	Unité	318 450	318 450		EUR	24,43	7 779 733,50	1,06
STMicroelectronics NV	Unité	249 389		97 236	EUR	36,965	9 218 664,39	1,26
Veolia Environnement SA	Unité	573 253		140 670	EUR	27,93	16 010 956,29	2,19
Drax Group PLC	Unité	1 153 044			GBP	4,91	6 685 761,57	0,91
Severn Trent PLC	Unité	125 690	125 690		GBP	23,89	3 545 775,22	0,48
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	342 216			GBP	35,56	14 369 987,41	1,96
SSE PLC	Unité	356 090	356 090		GBP	17,855	7 507 821,81	1,02
BYD Co., Ltd	Unité	627 000	60 500		HKD	232	17 409 465,77	2,38
Flat Glass Group Co., Ltd	Unité	2 994 000			HKD	11,5	4 120 781,20	0,56
East Japan Railway Co.	Unité	909 600	606 400	32 400	JPY	2 664,5	14 117 666,52	1,93
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	31 283			KRW	354 000	11 519 204,65	1,03
Mowi ASA	Unité	955 421			NOK	177,9	14 906 940,93	2,04
Delta Electronics, Inc.	Unité	829 000	829 000		TWD	387,5	9 254 687,85	1,26
Voltronic Power Technology Corp.	Unité	94 000			TWD	1 925	5 213 076,83	0,71
AECOM	Unité	85 010	85 010		USD	88,72	7 049 008,16	0,96
Agilent Technologies, Inc.	Unité	60 340	60 340		USD	132,09	7 449 235,60	1,02
Aptiv PLC	Unité	51 596		35 180	USD	69,28	3 340 876,16	0,46
Array Technologies, Inc.	Unité	1 633 664	332 260	179 370	USD	10,48	16 001 492,26	2,19
Cadence Design Systems, Inc.	Unité	30 040	30 040		USD	309,67	8 694 318,12	1,19
Darling Ingredients, Inc.	Unité	337 248	108 698	91 210	USD	36,97	11 652 934,29	1,59
Ecolab, Inc.	Unité	18 690	24 231		USD	239,395	4 181 776,72	0,57
First Solar, Inc.	Unité	91 382	18 830	26 090	USD	243,19	20 770 303,17	2,84
Graphic Packaging Holding Co.	Unité	576 230	47 510		USD	26,25	14 137 142,54	1,93
Itron, Inc.	Unité	186 878	45 910	23 000	USD	98,91	17 275 667,77	2,36
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Unité	121 130		2 010	USD	211,02	23 889 760,73	3,26
Microsoft Corp.	Unité	49 215		7 190	USD	453,63	20 865 832,74	2,85
Monolithic Power Systems, Inc.	Unité	9 180	9 180		USD	826,55	7 091 666,04	0,97
NEXTracker, Inc.	Unité	289 743	117 280	134 910	USD	48,81	13 217 771,03	1,80
Nomad Foods Ltd	Unité	781 774		434 543	USD	16,44	12 012 115,52	1,64
NVIDIA Corp.	Unité	126 700	194 000	67 300	USD	126,13	14 935 902,67	2,04
NXP Semiconductors NV	Unité	21 806		35 366	USD	270,21	5 506 984,95	0,75
Quanta Services, Inc.	Unité	60 270	15 800		USD	263,73	14 855 839,22	2,03
Republic Services, Inc.	Unité	142 350		67 140	USD	194,83	25 920 881,47	3,54
Sprouts Farmers Market, Inc.	Unité	130 750		45 160	USD	82,265	10 052 944,01	1,37
TopBuild Corp.	Unité	25 836		5 760	USD	382,45	9 234 989,48	1,26
Trimble, Inc.	Unité	180 602	32 460		USD	55,48	9 364 734,56	1,28
Universal Display Corp.	Unité	72 370	17 040		USD	210,09	14 210 207,44	1,94
Veralto Corp.	Unité	109 203	11 020		USD	97,63	9 964 472,73	1,36
Verisk Analytics, Inc.	Unité	41 531		22 360	USD	271,31	10 531 122,24	1,44
Vertiv Holdings Co. -A-	Unité	63 640	63 640		USD	88,02	5 235 377,47	0,71
Weyerhaeuser Co. REIT	Unité	230 325	53 860	25 160	USD	28,21	6 072 683,27	0,83
Xylem, Inc.	Unité	61 165		26 200	USD	137,35	7 851 779,74	1,07
Zoetis, Inc.	Unité	82 488	19 560	7 210	USD	175,71	13 546 394,43	1,85
Total du portefeuille-titres							702 116 178,60	95,89

DWS Invest ESG Climate Tech

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							484 155,39	0,07
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
AUD/EUR 20,1 millions							140 131,25	0,02
CAD/EUR 16,1 millions							122 872,03	0,02
CHF/EUR 16,2 millions							3 541,46	0,00
JPY/EUR 4 165,5 millions							-434 116,34	-0,06
USD/EUR 123,8 millions							625 756,53	0,08
Positions clôturées								
GBP/EUR 3,8 millions							-682,55	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 6,9 millions							24 113,83	0,01
EUR/HKD 33,3 millions							2 497,46	0,00
USD/AUD 0,1 million							-13,63	0,00
USD/CAD 0,1 million							6,45	0,00
USD/CHF 0,1 million							13,32	0,00
USD/DKK 0,1 million							2,79	0,00
USD/GBP 0,1 million							12,99	0,00
USD/HKD 0,1 million							0,20	0,00
USD/JPY 0,9 million							31,15	0,00
USD/KRW 1,9 million							-13,32	0,00
USD/NOK 0,1 million							10,00	0,00
USD/TWD 0,1 million							-8,23	0,00
Avoirs bancaires							28 745 438,29	3,92
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						16 122 893,50	2,20
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	563 420					75 550,19	0,01
Couronne norvégienne	NOK	4 097 383					359 355,55	0,05
Couronne suédoise	SEK	300 000					26 409,62	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	120 251					74 958,19	0,01
Réal brésilien	BRL	954 945					160 021,75	0,02
Livre sterling	GBP	63 311					74 760,96	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	650 490					77 852,10	0,01
Yen japonais	JPY	12 673 272					73 821,95	0,01
Dollar canadien	CAD	109 336					74 600,92	0,01
Nouveau dollar taïwanais	TWD	22 172 973					638 792,00	0,09
Franc suisse	CHF	70 907					73 720,60	0,01
Won sud-coréen	KRW	1 071 824 529					727 752,89	0,10
Dollar américain	USD	10 897 387					10 184 948,07	1,39
Autres éléments d'actif							3 268 700,14	0,45
Droits à dividende/à distribution							650 036,89	0,09
Frais de placement reportés *							686,26	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							4 698,45	0,00
Autres actifs							2 613 278,54	0,36
À recevoir au titre d'opérations sur actions							454 450,07	0,06
Total des éléments d'actif **							735 503 756,56	100,45
Autres engagements							-1 183 000,25	-0,16
Engagements découlant des coûts								
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 694 296,47	-0,23
Total des engagements							-3 312 130,79	-0,45
Actif du fonds							732 191 625,77	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest ESG Climate Tech

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	184,93
Classe IC	EUR	107,06
Classe LC	EUR	176,79
Classe LD	EUR	172,05
Classe NC	EUR	190,68
Classe PFC	EUR	141,57
Classe TFC	EUR	183,93
Classe TFD	EUR	174,73
Classe XC	EUR	188,60
Classe GBP D RD	GBP	94,34
Classe JPY FC	JPY	13 890,00
Classe USD FC	USD	170,45
Classe USD LC	USD	163,74
Classe USD LCH (P)	USD	100,97
Classe USD TFC	USD	170,28
Classe USD TFCH (P)	USD	103,56
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	14 830,421
Classe IC	Unité	63 226,000
Classe LC	Unité	595 473,919
Classe LD	Unité	2 111 102,634
Classe NC	Unité	314 184,470
Classe PFC	Unité	135 841,000
Classe TFC	Unité	367 551,670
Classe TFD	Unité	7 490,682
Classe XC	Unité	98 621,000
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe JPY FC	Unité	776 226,000
Classe USD FC	Unité	29 298,676
Classe USD LC	Unité	23 592,063
Classe USD LCH (P)	Unité	1 019,000
Classe USD TFC	Unité	102 692,566
Classe USD TFCH (P)	Unité	100,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI All Country World Index, en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	125,881
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	154,975
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	140,806

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 210 208 555,75 euros.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Réal brésilien	BRL	5,967593	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest ESG Climate Tech

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1868537090	14,8 %
Classe FC	LU1868536878	15,5 %
Classe FD	LU1905503204	15,4 %
Classe IC	LU1899149113	15,9 %
Classe NC	LU1868537256	14,2 %
Classe PFC	LU1868537330	13,8 %
Classe TFC	LU1899149204	15,4 %
Classe USD FCH ¹⁾	LU1868537504	17,1 %
Classe USD ICH ¹⁾	LU2459745662	17,5 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	11 992 152,44	8,78
Services de télécommunications	16 182 028,71	11,84
Biens de consommation durables	19 640 878,97	14,39
Énergie	619 234,27	0,45
Biens de consommation courante	2 613 933,16	1,91
Secteur financier	16 747 544,50	12,25
Matières premières	3 610 799,53	2,64
Industrie	10 105 014,62	7,40
Services aux collectivités	7 326 635,03	5,37
Total actions	88 838 221,23	65,03
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	13 441 034,29	9,84
Instituts	228 985,00	0,17
Administrations centrales	9 256 474,81	6,77
Total des obligations	22 926 494,10	16,78
3. Parts de fonds		
Fonds d'actions	4 940 672,51	3,62
Autres fonds	15 350 510,15	11,24
Fonds obligataires	773 062,40	0,56
Total des parts de fonds	21 064 245,06	15,42
4. Dérivés	-5 416,94	0,00
5. Avoirs bancaires	4 328 071,56	3,17
6. Autres éléments d'actif	649 811,67	0,47
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions	95 466,88	0,07
II. Engagements		
1. Autres engagements	-598 358,51	-0,43
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-690 554,42	-0,51
III. Actif du fonds	136 607 980,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							132 162 704,10	96,74
Actions								
Novartis AG	Unité	12 396	240		CHF	96,19	1 239 688,06	0,91
Roche Holding AG	Unité	6 413	139	664	CHF	249,8	1 665 538,21	1,22
Novo Nordisk A/S -B-	Unité	14 087	14 087		DKK	1 010,2	1 908 224,93	1,40
Orsted AS	Unité	14 736	1542		DKK	370,2	731 509,07	0,54
Vestas Wind Systems A/S	Unité	28 506		7 451	DKK	162	619 234,27	0,45
Allianz SE	Unité	9 383	194	337	EUR	259,6	2 435 826,80	1,78
ASML Holding NV	Unité	1 506	20	132	EUR	973,5	1 466 091,00	1,07
AXA SA	Unité	79 420	4 993		EUR	30,45	2 418 339,00	1,77
Capgemini SE	Unité	6 089	302		EUR	185,55	1 129 813,95	0,83
Deutsche Telekom AG	Unité	114 143	14 367		EUR	23,46	2 677 794,78	1,96
DHL Group	Unité	19 947	1 969		EUR	37,79	753 797,13	0,55
E.ON SE	Unité	161 924	3 471	33 761	EUR	12,33	1 996 522,92	1,46
ENEL SPA	Unité	364 984	3 693		EUR	6,495	2 370 571,08	1,74
EssilorLuxottica SA	Unité	9 528	130	1 925	EUR	200,8	1 913 222,40	1,40
Infineon Technologies AG	Unité	19 643		12 721	EUR	34,5	677 683,50	0,50
L'Oreal SA	Unité	3 619	71	286	EUR	410,1	1 484 151,90	1,09
Merck KGaA	Unité	632	203	9 674	EUR	154,1	97 391,20	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Unité	5 183	336	195	EUR	467,5	2 423 052,50	1,77
Schneider Electric SE	Unité	3 574	3 574		EUR	223,9	800 218,60	0,59
Veolia Environnement SA	Unité	79 772	1 595		EUR	27,93	2 228 031,96	1,63
Vinci SA	Unité	20 670			EUR	98,44	2 034 754,80	1,49
Vonovia SE	Unité	91 047	1 823		EUR	26,63	2 424 581,61	1,77
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	14 040	7 489	7 862	GBP	43,022	713 262,69	0,52
Smith & Nephew PLC	Unité	46 994	2 266	18 942	GBP	9,8	543 829,56	0,40
Bridgestone Corp.	Unité	16 800	1 100	9 600	JPY	6 322	618 672,08	0,45
Daikin Industries Ltd	Unité	5 500	1 000		JPY	22 370	716 680,22	0,52
FANUC Corp.	Unité	20 800	20 800		JPY	4 409	534 195,44	0,39
Keyence Corp.	Unité	1 100	1 100		JPY	70 550	452 049,97	0,33
NIDEC Corp.	Unité	18 500	5 600		JPY	7 185	774 275,01	0,57
Nintendo Co., Ltd	Unité	14 000	6 800		JPY	8 556	697 743,11	0,51
Sony Group Corp.	Unité	8 300	8 300		JPY	13 640	659 461,13	0,48
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	19 299	6 234		KRW	81 500	1 067 954,29	0,78
Abbott Laboratories	Unité	12 082	12 082		USD	103,83	1 172 460,31	0,86
Alphabet, Inc. -A-	Unité	31 566	1 372	445	USD	184,02	5 429 015,01	3,97
Amazon.com, Inc.	Unité	19 958	462	3 510	USD	197,49	3 683 821,62	2,70
Amgen, Inc.	Unité	2 447	573	739	USD	314,45	719 154,22	0,53
BioNTech SE -ADR-	Unité	6 650	181	2 698	USD	80,5	500 327,06	0,37
CSX Corp.	Unité	40 053	402		USD	33,135	1 240 390,67	0,91
Deere & Co.	Unité	2 518	2 518		USD	378,91	891 719,49	0,65
JPMorgan Chase & Co.	Unité	10 492	523		USD	200	1 961 212,90	1,44
Linde PLC	Unité	6 247	134	556	USD	440,145	2 569 826,15	1,88
Mastercard, Inc. -A-	Unité	6 032	116		USD	445,79	2 513 206,18	1,84
Medtronic PLC	Unité	24 603	549	5 061	USD	78,53	1 805 760,41	1,32
Merck & Co., Inc.	Unité	13 770	168	6 353	USD	129,97	1 672 682,54	1,22
Meta Platforms, Inc. -A-	Unité	5 438	5 438		USD	517,46	2 629 980,03	1,92
Microsoft Corp.	Unité	12 548	634	899	USD	453,63	5 320 013,60	3,89
Moderna, Inc.	Unité	4 189	4 189		USD	121,4	475 297,48	0,35
NIKE, Inc. -B-	Unité	8 850	314		USD	77,14	638 056,84	0,47
Nutrien Ltd	Unité	21 648	436		USD	51,45	1 040 973,38	0,76
PayPal Holdings, Inc.	Unité	11 648	678	7 687	USD	58,1	632 504,99	0,46
Pfizer, Inc.	Unité	51 919	1 029		USD	27,89	1 353 353,65	0,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	14 233	2 241	2 631	USD	175,2	2 330 596,10	1,71
TE Connectivity Ltd	Unité	5 036	5 036		USD	150,27	707 285,04	0,52
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Unité	3 374	68		USD	553,06	1 744 029,36	1,28
Union Pacific Corp.	Unité	5 682	277		USD	225,9	1 199 648,25	0,88
Visa, Inc. -A-	Unité	10 271	207		USD	267,86	2 571 325,51	1,88
Walt Disney Co.	Unité	18 484	244	633	USD	101,96	1 761 417,27	1,29
Titres portant intérêt								
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	100 000			%	96,911	96 911,00	0,07
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	400 000		%	85,131	340 524,00	0,25
2,862 % Aegon NV 2004/perpetual *	EUR	400 000			%	83,027	332 108,00	0,24
3,375 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR	350 000	350 000		%	99,245	347 357,50	0,25
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	300 000	300 000		%	100,041	300 123,00	0,22
3,55 % AT&T, Inc. 2023/2025	EUR	400 000			%	99,842	399 368,00	0,29
3,106 % AXA SA (MTN) 2003/perpetual *	EUR	200 000			%	92,06	184 120,00	0,13
2,923 % AXA SA (MTN) 2004/perpetual *	EUR	345 000			%	92,401	318 783,45	0,23
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	400 000	400 000		%	101,094	404 376,00	0,30
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	270 000	270 000		%	99,232	267 926,40	0,20
1,208 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	95,572	191 144,00	0,14
5,711 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	250 000			%	91,594	228 985,00	0,17
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	300 000			%	90,342	271 026,00	0,20
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	300 000			%	91,182	273 546,00	0,20
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	2 375 000		3 875 000	%	99,438	2 361 652,50	1,73
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	330 000	330 000		%	92,292	304 563,60	0,22

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300 000			%	99,638	298 914,00	0,22
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	300 000			%	102,589	307 767,00	0,23
2,931 % Deutsche Postbank Funding Trust I 2004/perpetual *	EUR	350 000			%	83,57	292 495,00	0,21
3,50 % E.ON SE (MTN) 2024/2032	EUR	400 000	400 000		%	98,995	395 980,00	0,29
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025	EUR	200 000			%	97,852	195 704,00	0,14
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	300 000			%	101,11	303 330,00	0,22
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	100 000			%	95,638	95 638,00	0,07
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	300 000			%	91,908	275 724,00	0,20
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	450 000	450 000		%	90,184	405 828,00	0,30
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	400 000			%	102,547	410 188,00	0,30
2,875 % International Business Machines Corp. (MTN) 2013/2025	EUR	200 000			%	99,088	198 176,00	0,14
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 *	EUR	380 000	380 000		%	95,866	364 290,80	0,27
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	300 000	300 000		%	99,132	297 396,00	0,22
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 *	EUR	400 000	400 000		%	100,275	401 100,00	0,29
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	400 000	200 000		%	101,513	406 052,00	0,30
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	380 000	130 000		%	102,828	390 746,40	0,29
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	400 000	400 000		%	103,132	412 528,00	0,30
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	100 000			%	96,572	96 572,00	0,07
2,25 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	350 000	350 000		%	97,219	340 266,50	0,25
1,00 % Veolia Environnement SA (MTN) 2017/2025	EUR	400 000			%	98,015	392 060,00	0,29
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	300 000	300 000		%	108,487	325 461,00	0,24
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	300 000			%	96,26	288 780,00	0,21
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	240 000			%	95,431	214 060,82	0,16
0,375 % European Investment Bank 2021/2024	USD	1 110 000			%	99,681	1 034 122,12	0,76
5,125 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	44 000			%	100	41 123,41	0,03
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	USD	600 000			%	99,612	558 598,00	0,41
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033	USD	2 910 000	2 910 000		%	101,57	2 762 461,54	2,02
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034	USD	4 525 000	4 525 000		%	97,711	4 132 360,77	3,02
Parts de fonds							21 064 245,06	15,42
Parts de fonds du groupe								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,100 %)	Actions	238 507	238 507		EUR	20,715	4 940 672,51	3,62
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150 %)	Actions	285 493	2 605	54 563	EUR	33,55	9 578 290,15	7,01
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID- EUR - (0,060 %)	Actions	5 560		7 773	EUR	139,04	773 062,40	0,56
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,140 %)	Actions	44 920	2 225		EUR	128,5	5 772 220,00	4,23
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							666 256,29	0,49
Titres portant intérêt								
2,30 % International Flavors & Fragrances, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	850 000	850 000		%	83,866	666 256,29	0,49
Total du portefeuille-titres							132 828 960,39	97,23
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-5 416,94	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
AUD/EUR 6,8 millions							524,87	0,00
NOK/EUR 18,7 millions							712,77	0,00
USD/EUR 4,8 millions							-6 654,58	0,00
Avoirs bancaires							4 328 071,56	3,17
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 814 128,68	1,33
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	102 218					13 706,69	0,01
Couronne norvégienne	NOK	5 365 394					470 564,76	0,34

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	582 960					688 386,97	0,50
Yen japonais	JPY	5 828 270					33 949,74	0,03
Franc suisse	CHF	198 464					206 340,07	0,15
Won sud-coréen	KRW	20 487 059					13 910,41	0,01
Dollar américain	USD	1 163 126					1 087 084,24	0,80
Autres éléments d'actif							649 811,67	0,47
Droits à dividende/à distribution							52 240,31	0,04
Frais de placement reportés **							100 109,66	0,07
Intérêts à recevoir							276 366,12	0,20
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							25 711,36	0,02
Autres actifs							195 384,22	0,14
À recevoir au titre d'opérations sur actions							95 466,88	0,07
Total des éléments d'actif ***							137 903 548,14	100,94
Autres engagements							-598 358,51	-0,43
Engagements découlant des coûts							-188 478,43	-0,13
Autres engagements divers							-409 880,08	-0,30
Engagements découlant d'opérations sur actions							-690 554,42	-0,51
Total des engagements							-1 295 567,51	-0,94
Actif du fonds							136 607 980,63	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	143,54
Classe FD	EUR	142,83
Classe IC	EUR	149,46
Classe LC	EUR	141,49
Classe NC	EUR	137,38
Classe PFC	EUR	133,68
Classe TFC	EUR	146,31
Classe USD FCH	USD	162,38
Classe USD ICH	USD	115,01
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	50 864,893
Classe FD	Unité	565 905,000
Classe IC	Unité	73,000
Classe LC	Unité	226 637,783
Classe NC	Unité	68 146,523
Classe PFC	Unité	47 058,000
Classe TFC	Unité	4 398,000
Classe USD FCH	Unité	628,000
Classe USD ICH	Unité	100,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
80 % MSCI All Country World Net TR Index - en EUR, 20 % iBoxx Euro Overall Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	80,743
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	96,700
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	89,915

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 10 270 472,40 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Taux d'intérêt variable.

** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

*** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329760002	20,2 %
Classe FC	LU0329760267	21,1 %
Classe LD	LU0363468686	20,2 %
Classe NC	LU0329760184	19,4 %
Classe ND	LU1054328791	19,4 %
Classe PFC	LU1054329336	19,8 %
Classe PFD	LU1054329419	20,1 %
Classe TFC	LU1663862685	21,2 %
Classe TFD	LU1663863816	21,2 %
Classe USD FC ¹⁾	LU0329761406	13,1 %
Classe USD TFC ¹⁾	LU1663864624	13,2 %
Classe USD TFD ¹⁾	LU1663865944	13,1 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	52 961 353,34	32,10
Services de télécommunications	16 125 853,42	9,78
Biens de consommation durables	5 070 544,20	3,07
Biens de consommation courante	11 942 270,45	7,24
Secteur financier	63 743 287,87	38,63
Matières premières	56,08	0,00
Industrie	8 190 882,70	4,97
Total actions	158 034 248,06	95,79
2. Parts de fonds		
Autres fonds	10 348 777,25	6,27
Total des parts de fonds	10 348 777,25	6,27
3. Avoirs bancaires	824 309,99	0,50
4. Autres éléments d'actif	5 348 517,41	3,24
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	14 098,30	0,01
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-100 597,70	-0,06
2. Autres engagements	-283 927,27	-0,17
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-9 198 814,97	-5,58
III. Actif du fonds	164 986 611,07	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							168 383 025,31	102,06
Actions								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Unité	722 938		300 000	BRL	10,18	1 233 245,70	0,75
Banco Bradesco SA -Pref-	Unité	700 366		200 000	BRL	12,35	1 449 415,13	0,88
CCR SA	Unité	613 350		200 000	BRL	11,78	1 210 749,89	0,73
Itau Unibanco Holding SA	Unité	546 449			BRL	32,1	2 939 378,05	1,78
Itausa SA	Unité	1 401 415			BRL	9,72	2 282 620,98	1,38
Porto Seguro SA	Unité	216 696			BRL	30,87	1 120 955,32	0,68
AIA Group Ltd	Unité	230 000		194 000	HKD	53	1 458 927,21	0,88
ANTA Sports Products Ltd	Unité	160 000	240 000	80 000	HKD	75	1 436 187,57	0,87
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Unité	518 500			HKD	24,05	1 492 429,28	0,90
BYD Co., Ltd	Unité	100 000		69 500	HKD	232	2 776 629,31	1,68
China Merchants Bank Co., Ltd	Unité	380 000		138 500	HKD	35,45	1 612 240,23	0,98
HKT Trust & HKT Ltd	Unité	1 000 000	416 000	500 000	HKD	8,76	1 048 416,93	0,64
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	50 000			HKD	250,2	1 497 225,55	0,91
Lenovo Group Ltd	Unité	3 770 000			HKD	11,02	4 972 248,94	3,01
MTR Corp., Ltd	Unité	210 000		120 000	HKD	24,65	619 535,41	0,38
NetEase, Inc.	Unité	160 200			HKD	149,1	2 858 709,82	1,73
Pacific Basin Shipping Ltd	Unité	4 500 000		2 096 000	HKD	2,46	1 324 883,04	0,80
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	290 000		275 500	HKD	35,4	1 228 658,47	0,74
Shenzhou International Group Holdings Ltd	Unité	200 000		54 500	HKD	76,45	1 829 942,33	1,11
Techtronic Industries Co., Ltd	Unité	150 000		67 000	HKD	89,2	1 601 349,14	0,97
Tencent Holdings Ltd	Unité	100 000		31 900	HKD	372,4	4 456 968,77	2,70
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Unité	7 800 000	1 995 900		IDR	4 600	2 047 894,55	1,24
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Unité	6 900 000	1 335 600		IDR	3 130	1 232 674,99	0,75
KB Financial Group, Inc.	Unité	98 927			KRW	78 500	5 272 841,84	3,20
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	7 866			KRW	81 500	435 283,09	0,26
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	176 784			KRW	63 600	7 634 143,52	4,63
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Unité	15 075			KRW	389 000	3 981 687,49	2,41
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Unité	113 060			KRW	48 150	3 696 285,61	2,24
SK Hynix, Inc.	Unité	42 398			KRW	236 500	6 808 269,90	4,13
SK Telecom Co., Ltd	Unité	87 761			KRW	51 500	3 068 803,22	1,86
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Unité	282 647			MXN	196,63	2 836 656,20	1,72
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	Unité	94 215			MXN	544,22	2 617 020,31	1,59
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Unité	200 000	200 000		MXN	144,12	1 471 183,32	0,89
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Unité	1045 831			MXN	62,71	3 347 424,99	2,03
Malayan Banking Bhd	Unité	1 319 000			MYR	9,96	2 602 727,43	1,58
DBS Group Holdings Ltd	Unité	220 420	23 220	35 000	SGD	35,79	5 439 382,99	3,30
Singapore Telecommunications Ltd	Unité	876 600			SGD	2,75	1 662 153,40	1,01
Thai Beverage PCL	Unité	3 297 500			SGD	0,45	1 023 138,11	0,62
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Unité	282 700			THB	209	1 504 776,78	0,91
Airports of Thailand PCL -NVDR-	Unité	377 000			THB	57,75	554 489,50	0,34
Chailase Holding Co., Ltd	Unité	385 084			TWD	153,5	1 702 940,18	1,03
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Unité	3 770 000			TWD	37,85	4 110 955,46	2,49
Delta Electronics, Inc.	Unité	132 000			TWD	387,5	1 473 605,30	0,89
First Financial Holding Co., Ltd	Unité	1 265 599			TWD	28,1	1 024 561,38	0,62
Inventec Corp.	Unité	1 026 000			TWD	55,8	1 649 366,23	1,00
MediaTek, Inc.	Unité	94 000			TWD	1 400	3 791 328,60	2,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	480 000		45 000	TWD	966	13 358 383,33	8,10
Alrosa PJSC	Unité	600 000			USD	0	56,08	0,00
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Unité	87 621			USD	38,49	3 152 046,25	1,91
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	73 489			USD	64,16	4 406 798,14	2,67
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	155 457			USD	28,82	4 187 364,08	2,54
Infosys Ltd -ADR-	Unité	315 621			USD	18,62	5 492 651,34	3,33
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Unité	140 000			USD	0	13,08	0,00
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	23 553			USD	95,1	2 093 452,99	1,27
Sberbank of Russia PJSC -Pref-	Unité	370 000			USD	0	34,58	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	23 619		13 200	USD	175,2	3 867 515,58	2,34
Yum China Holdings, Inc.	Unité	28 265			USD	31,25	825 534,97	0,50
FirstRand Ltd	Unité	593 558			ZAR	76,21	2 321 115,33	1,41
Mr Price Group Ltd	Unité	164 876			ZAR	204,08	1 726 551,28	1,05
Sanlam Ltd	Unité	612 401			ZAR	80,2	2 520 181,70	1,53
Standard Bank Group Ltd	Unité	244 961			ZAR	210,21	2 642 237,87	1,60

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds							10 348 777,25	6,27
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)		1 010	1 312	1 855	EUR	10 246,304	10 348 766,54	6,27
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)		0			USD	11 464,087	10,71	0,00
Total du portefeuille-titres							168 383 025,31	102,06
Avoirs bancaires							824 309,99	0,50
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						416 847,01	0,25
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Zloty polonais	PLN	6 373					1 477,98	0,00
Couronne tchèque	CZK	104 922					4 186,67	0,00
Forint hongrois	HUF	4 397 733					11 130,68	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	15 429					18 219,00	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	137 532					16 460,19	0,01
Roupie indienne	INR	2 046 756					22 940,43	0,01
Roupie indonésienne	IDR	1 276 397 542					72 851,94	0,05
Ringgit malaisien	MYR	86 833					17 203,15	0,01
Nouveau dollar taïwanais	TWD	2 659 075					76 606,59	0,05
Peso philippin	PHP	2 826 681					45 076,38	0,03
Dollar de Singapour	SGD	25 453					17 550,02	0,01
Rand sud-africain	ZAR	345 539					17 730,38	0,01
Won sud-coréen	KRW	25 977 812					17 638,55	0,01
Baht thaïlandais	THB	1 945 954					49 560,14	0,03
Livre turque	TRY	34 246					975,84	0,00
Dollar américain	USD	19 104					17 855,04	0,01
Autres éléments d'actif							5 348 517,41	3,24
Droits à dividende/à distribution							655 436,03	0,40
Frais de placement reportés *							355,44	0,00
Autres actifs							4 692 725,94	2,84
À recevoir au titre d'opérations sur actions							14 098,30	0,01
Total des éléments d'actif							174 569 951,01	105,81
Engagements à court terme							-100 597,70	-0,06
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Réal brésilien	BRL	-402 570					-67 459,43	-0,04
Peso mexicain	MXN	-649 258					-33 138,27	-0,02
Autres engagements							-283 927,27	-0,17
Engagements découlant des coûts							-256 672,74	-0,15
Autres engagements divers							-27 254,53	-0,02
Engagements découlant d'opérations sur actions							-9 198 814,97	-5,58
Total des engagements							-9 583 339,94	-5,81
Actif du fonds							164 986 611,07	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	148,76
Classe LC	EUR	130,79
Classe LD	EUR	103,14
Classe NC	EUR	115,59
Classe ND	EUR	90,06
Classe PFC	EUR	125,48
Classe PFD	EUR	93,22
Classe TFC	EUR	121,70
Classe TFD	EUR	100,64
Classe USD FC	USD	155,28
Classe USD TFC	USD	110,80
Classe USD TFD	USD	90,74
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	434 218,230
Classe LC	Unité	540 193,017
Classe LD	Unité	247 608,108
Classe NC	Unité	23 738,318
Classe ND	Unité	3 589,000
Classe PFC	Unité	1 562,000
Classe PFD	Unité	770,000
Classe TFC	Unité	20,000
Classe TFD	Unité	39,711
Classe USD FC	Unité	5 470,000
Classe USD TFC	Unité	26,000
Classe USD TFD	Unité	766,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	93,877
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	112,205
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	103,011

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Réal brésilien	BRL	5,967593	= EUR	1
Couronne tchèque	CZK	25,060960	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Forint hongrois	HUF	395,100110	= EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	17 520,433370	= EUR	1
Roupie indienne	INR	89,220466	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	19,592392	= EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	5,047490	= EUR	1
Peso philippin	PHP	62,708707	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,311739	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Baht thaïlandais	THB	39,264495	= EUR	1
Livre turque	TRY	35,094097	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	19,488500	= EUR	1

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Note

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

DWS Invest ESG Equity Income

DWS Invest ESG Equity Income

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1616932866	18,3 %
Classe FC	LU1616932601	19,1 %
Classe FD	LU1616932783	19,1 %
Classe IC	LU2052962128	19,5 %
Classe IC250	LU2425458937	19,7 %
Classe ID	LU2052963100	19,5 %
Classe ID100	LU2241091565	19,8 %
Classe LCH (P)	LU1729940673	15,2 %
Classe LD	LU1616932940	18,3 %
Classe NC	LU1729948221	17,7 %
Classe NCH (P)	LU1747711205	13,0 %
Classe ND	LU2066748653	17,7 %
Classe PFC	LU1747711387	17,1 %
Classe PFCH (P)	LU1747711460	15,0 %
Classe PFD	LU2066748737	17,9 %
Classe TFC	LU1747711031	19,1 %
Classe TFCH (P)	LU1982201086	16,0 %
Classe TFD	LU1747711114	19,2 %
Classe WFD	LU1805361166	19,2 %
Classe XC ¹⁾	LU1616933088	58,3 %
Classe XD	LU1616933161	19,6 %
KLasse CHF LCH (P) ²⁾	LU2229437525	12,5 %
Classe CHF LDH (P) ²⁾	LU2229437798	12,5 %
Classe CHF TFCH (P) ²⁾	LU2367179251	13,3 %
Classe GBP D RD ³⁾	LU1820750781	13,1 %
Classe USD FCH (P) ⁴⁾	LU1932912873	17,8 %
Classe USD IC ⁴⁾	LU2022030352	11,6 %
Classe USD LCH (P) ⁴⁾	LU1932913178	17,0 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 31 janvier 2023

²⁾ en CHF

³⁾ en GBP

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Equity Income

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	373 326 307,73	14,01
Services de télécommunications	187 231 556,16	7,03
Biens de consommation durables	703 433 149,90	26,41
Énergie	88 317 439,65	3,32
Biens de consommation courante	40 870 527,31	1,53
Secteur financier	478 174 094,16	17,95
Matières premières	204 876 608,64	7,70
Industrie	253 165 387,97	9,50
Services aux collectivités	183 051 956,73	6,87
Total actions	2 512 447 028,25	94,32
2. Dérivés	-37 858,86	0,00
3. Avoirs bancaires	155 296 030,25	5,83
4. Autres éléments d'actif	5 913 534,33	0,22
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 679 698,59	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-3 587 582,27	-0,13
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-7 883 395,08	-0,30
III. Actif du fonds	2 663 827 455,21	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Equity Income

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							2 512 447 028,25	94,32
Actions								
Canadian National Railway Co.	Unité	258 200		32 427	CAD	162,21	28 576 771,65	1,07
Hydro One Ltd	Unité	976 236		30 315	CAD	39,85	26 543 760,30	1,00
Pembina Pipeline Corp.	Unité	1 158 930		133 669	CAD	50,84	40 201 480,70	1,51
Toronto-Dominion Bank	Unité	283 785		238 320	CAD	75,21	14 562 781,29	0,55
Novartis AG	Unité	607 199		18 855	CHF	96,19	60 724 213,70	2,28
Roche Holding AG	Unité	93 532		100 434	CHF	249,8	24 291 458,01	0,91
Sandoz Group AG	Unité	209 302	84 092		CHF	32,51	7 074 427,09	0,27
SGS SA	Unité	350 486	31 415	9 908	CHF	80,1	29 187 985,28	1,10
Novo Nordisk A/S -B-	Unité	331 068		81 129	DKK	1 010,2	44 846 469,13	1,68
AXA SA	Unité	1 914 323		59 445	EUR	30,45	58 291 135,35	2,19
Capgemini SE	Unité	186 334		54 485	EUR	185,55	34 574 273,70	1,30
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	456 550		14 177	EUR	72,88	33 273 364,00	1,25
Deutsche Telekom AG	Unité	1 387 595		43 088	EUR	23,46	32 552 978,70	1,22
E.ON SE	Unité	3 031 215	782 109	69 840	EUR	12,33	37 374 880,95	1,40
EDP - Energias de Portugal SA	Unité	5 208 903		792 837	EUR	3,486	18 158 235,86	0,68
ENEL SPA	Unité	4 414 111	434 917	1 062 133	EUR	6,495	28 669 650,95	1,08
EssilorLuxottica SA	Unité	144 343	8 335	4 223	EUR	200,8	28 984 074,40	1,09
Hannover Rueck SE	Unité	177 433		16 566	EUR	236,4	41 945 161,20	1,57
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	1 359 404		202 643	EUR	27,61	37 533 144,44	1,41
Schneider Electric SE	Unité	195 000			EUR	223,9	43 660 500,00	1,64
Siemens AG	Unité	120 898	14 355	3 308	EUR	174,22	21 062 849,56	0,79
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	587 568		18 246	EUR	42,03	24 695 483,04	0,93
Talanx AG	Unité	420 657			EUR	75,1	31 591 340,70	1,19
UPM-Kymmene Oyj	Unité	1 035 372		197 253	EUR	32,63	33 784 188,36	1,27
Wolters Kluwer NV	Unité	177 576		5 514	EUR	154,9	27 506 522,40	1,03
AstraZeneca PLC	Unité	224 556		28 989	GBP	124,16	32 923 097,80	1,24
Croda International PLC	Unité	151 827		4 715	GBP	39,591	7 098 012,10	0,27
HSBC Holdings PLC	Unité	6 649 179	366 989		GBP	6,871	53 948 863,19	2,02
National Grid PLC	Unité	5 349 920	1 208 046	128 616	GBP	8,862	55 985 216,00	2,10
Tate & Lyle PLC	Unité	1 424 436			GBP	6,013	10 114 801,37	0,38
Bridgestone Corp.	Unité	436 400		13 600	JPY	6 322	16 070 743,75	0,60
FANUC Corp.	Unité	524 800		16 300	JPY	4 409	13 478 161,88	0,51
Nintendo Co., Ltd	Unité	497 600	167 600		JPY	8 556	24 799 783,56	0,93
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	48 243 600		11 633 900	JPY	151,8	42 658 759,52	1,60
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	464 985	152 600		KRW	81 500	25 731 008,04	0,97
SK Telecom Co., Ltd	Unité	713 872		22 168	KRW	51 500	24 962 485,51	0,94
DNB Bank ASA	Unité	2 660 987		82 630	NOK	210	49 009 452,09	1,84
Norsk Hydro ASA	Unité	4 515 204		816 966	NOK	66,62	26 381 519,43	0,99
Telenor ASA	Unité	1 751 432			NOK	121,4	18 647 892,92	0,70
Swedbank AB -A-	Unité	1 706 467		52 990	SEK	217,6	32 688 693,88	1,23
DBS Group Holdings Ltd	Unité	1 873 510	180 510	168 200	SGD	35,79	46 233 274,77	1,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	3 296 000	314 000	475 000	TWD	966	91 727 565,50	3,44
AbbVie, Inc.	Unité	326 129	64 198		USD	169,33	51 613 081,79	1,94
Accenture PLC -A-	Unité	79 389	11 964		USD	304,98	22 629 145,55	0,85
Allstate Corp.	Unité	204 987		6 365	USD	160,14	30 680 512,35	1,15
American Tower Corp	Unité	146 481	20 922	3 899	USD	195,73	26 796 320,06	1,01
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	136 951			USD	239,49	30 654 134,31	1,15
Baker Hughes Co.	Unité	1 479 146		45 931	USD	34,805	48 115 958,95	1,81
Broadcom, Inc.	Unité	24 824	4 453		USD	1 612,29	37 406 871,44	1,40
Chubb Ltd	Unité	135 537			USD	257,06	32 563 331,92	1,22
CME Group, Inc.	Unité	134 877		18 536	USD	195,38	24 629 436,01	0,92
CMS Energy Corp.	Unité	293 131	293 131		USD	59,57	16 320 212,67	0,61
Colgate-Palmolive Co.	Unité	226 265		85 261	USD	97,73	20 667 204,79	0,78
Gilead Sciences, Inc.	Unité	431 598		13 402	USD	68,77	27 740 540,08	1,04
HP, Inc.	Unité	899 665	231 146	271 428	USD	34,89	29 337 172,80	1,10
Hubbell, Inc.	Unité	38 174	38 174		USD	376,21	13 422 532,64	0,50
Infosys Ltd -ADR-	Unité	1 610 211	1 610 211		USD	18,62	28 021 987,17	1,05
Johnson Controls International Plc	Unité	275 907		144 568	USD	67	17 277 224,87	0,65
Medtronic PLC	Unité	647 527		20 107	USD	78,53	47 525 855,54	1,78
Merck & Co., Inc.	Unité	666 264		110 765	USD	129,97	80 933 054,40	3,04
Microsoft Corp.	Unité	96 546	15 110	8 571	USD	453,63	40 932 900,28	1,54
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Unité	571 704		17 753	USD	65,98	35 254 942,13	1,32
Motorola Solutions Inc	Unité	112 588		3 496	USD	388,71	40 902 917,11	1,54
Newmont Corp.	Unité	931 438		127 726	USD	42,15	36 693 403,36	1,38
Nutrien Ltd	Unité	490 976		184 421	USD	51,45	23 609 245,41	0,89
NXP Semiconductors NV	Unité	73 788	73 788		USD	270,21	18 634 752,14	0,70
PepsiCo, Inc.	Unité	299 957		33 902	USD	165,18	46 307 669,74	1,74
Procter & Gamble Co.	Unité	304 204		9 446	USD	166,25	47 267 544,14	1,77
Qualcomm, Inc.	Unité	235 124		79 722	USD	201,73	44 330 631,11	1,66
State Street Corp.	Unité	513 043		15 931	USD	73,48	35 233 791,35	1,32
TE Connectivity Ltd	Unité	328 606		31 141	USD	150,27	46 151 331,95	1,73
Union Pacific Corp.	Unité	171 754	6 285	28 341	USD	225,9	36 262 651,42	1,36
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	85 687	9 687		USD	496,84	39 789 451,76	1,49
Wheaton Precious Metals Corp.	Unité	1 059 973		473 228	USD	53,11	52 614 756,94	1,97
Total du portefeuille-titres							2 512 447 028,25	94,32

DWS Invest ESG Equity Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-37 858,86	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 2,1 millions							-9 576,54	0,00
CHF/GBP 0,6 million							-1 289,43	0,00
CHF/JPY 0,4 million							77,83	0,00
CHF/USD 5,4 millions							-30 627,79	0,00
USD/EUR 2,6 millions							1 995,40	0,00
Positions clôturées								
CHF/USD 0,1 million							-106,80	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
CHF/CAD 0,7 million							-1 385,22	0,00
CHF/DKK 1,3 million							-840,80	0,00
CHF/NOK 4,2 millions							-548,14	0,00
CHF/SEK 1,5 million							630,91	0,00
CHF/SGD 0,3 million							-888,25	0,00
EUR/CAD 0,1 million							127,77	0,00
EUR/CHF 0,1 million							420,28	0,00
EUR/DKK 0,3 million							-6,65	0,00
EUR/GBP 0,1 million							335,09	0,00
EUR/JPY 12,6 millions							347,29	0,00
EUR/NOK 0,8 million							241,57	0,00
EUR/SEK 0,3 million							239,00	0,00
EUR/SGD 0,1 million							-9,91	0,00
EUR/USD 1,2 million							-946,87	0,00
USD/CAD 0,8 million							1 194,32	0,00
USD/CHF 0,5 million							3 041,22	0,00
USD/DKK 1,5 million							119,66	0,00
USD/GBP 0,7 million							2 577,44	0,00
USD/INR 22,8 millions							-196,24	0,00
USD/JPY 75,8 millions							2 489,03	0,00
USD/KRW 730,3 millions							-5 340,92	0,00
USD/NOK 4,9 millions							1 793,34	0,00
USD/SEK 1,8 million							1 559,59	0,00
USD/SGD 0,3 million							112,05	0,00
USD/TWD 30,7 millions							-3 407,35	0,00
Positions clôturées								
EUR/USD 0,1 million							10,26	0,00
Avoirs bancaires							155 296 030,25	5,83
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						524 347,61	0,02
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	986 608					132 296,55	0,00
Couronne norvégienne	NOK	1 569 569					137 656,94	0,01
Couronne suédoise	SEK	1 527 382					134 458,54	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	60 335					71 246,22	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	1 136 929					136 070,26	0,01
Yen japonais	JPY	84 631 050					492 976,79	0,02
Dollar canadien	CAD	4 981 506					3 398 912,07	0,13
Nouveau dollar taïwanais	TWD	177 861 912					5 124 110,59	0,19
Franc suisse	CHF	366 367					380 905,17	0,01
Dollar de Singapour	SGD	194 926					134 402,67	0,00
Won sud-coréen	KRW	3 187 398 546					2 164 196,14	0,08
Dollar américain	USD	152 429 857					142 464 450,70	5,35
Autres éléments d'actif							5 913 534,33	0,22
Droits à dividende/à distribution							5 817 037,37	0,22
Frais de placement reportés *							84 667,12	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							1 218,44	0,00
Autres actifs							10 611,40	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 679 698,59	0,06

DWS Invest ESG Equity Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Total des éléments d'actif **						2 675 353 603,47	100,43
Autres engagements						-3 587 582,27	-0,13
Engagements découlant des coûts						-3 587 582,27	-0,13
Engagements découlant d'opérations sur actions						-7 883 395,08	-0,30
Total des engagements						-11 526 148,26	-0,43
Actif du fonds						2 663 827 455,21	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF LCH (P)	CHF	125,12
Classe CHF LDH (P)	CHF	116,16
Classe CHF TFCH (P)	CHF	104,17
Classe FC	EUR	171,84
Classe FD	EUR	147,93
Classe IC	EUR	142,71
Classe IC250	EUR	110,44
Classe ID	EUR	129,45
Classe ID100	EUR	140,62
Classe LC	EUR	162,90
Classe LCH (P)	EUR	140,98
Classe LD	EUR	139,91
Classe NC	EUR	155,06
Classe ND	EUR	113,06
Classe PFC	EUR	157,44
Classe PFCH (P)	EUR	145,59
Classe PFD	EUR	112,18
Classe TFC	EUR	175,01
Classe TFCH (P)	EUR	141,82
Classe TFD	EUR	153,08
Classe WFD	EUR	148,05
Classe XD	EUR	152,44
Classe GBP D RD	GBP	141,47
Classe USD FCH (P)	USD	162,76
Classe USD IC	USD	141,06
Classe USD LCH (P)	USD	156,38
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF LCH (P)	Unité	38 903,233
Classe CHF LDH (P)	Unité	20 225,972
Classe CHF TFCH (P)	Unité	28 131,784
Classe FC	Unité	207 983,524
Classe FD	Unité	1 279 331,124
Classe IC	Unité	288 590,000
Classe IC250	Unité	131 376,000
Classe ID	Unité	100,000
Classe ID100	Unité	362 150,000
Classe LC	Unité	1 331 310,107
Classe LCH (P)	Unité	10 931,596
Classe LD	Unité	13 415 383,494
Classe NC	Unité	274 477,907
Classe ND	Unité	109 211,000
Classe PFC	Unité	106 148,000
Classe PFCH (P)	Unité	100,000
Classe PFD	Unité	47 094,000
Classe TFC	Unité	401 654,891
Classe TFCH (P)	Unité	3 184,604
Classe TFD	Unité	85 987,529
Classe WFD	Unité	100,000
Classe XD	Unité	318 025,686
Classe GBP D RD	Unité	19 967,205
Classe USD FCH (P)	Unité	21 377,567
Classe USD IC	Unité	10 351,000
Classe USD LCH (P)	Unité	62 059,569

DWS Invest ESG Equity Income

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

MSCI World High Dividend Yield

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	84,458
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	90,861
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	87,257

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar canadien	CAD	1,465618	=	EUR	1
Franco suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34,710787	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145655824	1,3 %
Classe FC	LU0145657366	1,5 %
Classe IC100	LU1815111171	1,6 %
Classe LD	LU0145656475	1,3 %
Classe NC	LU0145656715	1,0 %
Classe NDQ	LU1054330185	0,9 %
Classe PFC	LU1054330268	0,5 %
Classe PFDQ	LU1054330342	0,5 %
Classe TFC	LU1663869268	1,5 %
Classe TFD	LU1663870860	1,5 %
Classe SEK LCH ¹⁾	LU1333039953	1,1 %
iBoxx € Overall 1-3Y		1,4 %

¹⁾ en SEK

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	393 249 778,53	54,87
Administrations centrales	296 950 586,15	41,45
Administrations régionales	13 943 260,00	1,94
Total des obligations	704 143 624,68	98,26
2. Parts de fonds		
Autres fonds	3 827 424,15	0,53
Total des parts de fonds	3 827 424,15	0,53
3. Dérivés	1 187 115,47	0,17
4. Avoirs bancaires	3 265 154,43	0,46
5. Autres éléments d'actif	5 147 080,49	0,71
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	285 846,92	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-521 063,61	-0,07
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-728 874,32	-0,10
III. Actif du fonds	716 606 308,21	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							697 035 551,76	97,27
Titres portant intérêt								
1,00	% Council Of Europe Development Bank 2021/2024	CAD	10 000 000		%	98,866	6 745 688,24	0,94
0,375	% Aareal Bank AG (MTN) 2018/2025	EUR	8 000 000		%	96,515	7 721 200,00	1,08
4,506	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2027 *	EUR	3 700 000	3 700 000	%	100,562	3 720 794,00	0,52
0,00	% ACEA SpA (MTN) 2021/2025	EUR	5 000 000		%	95,556	4 777 800,00	0,67
0,25	% Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000		%	92,721	4 636 050,00	0,65
3,625	% ASR Nederland NV (MTN) 2023/2028	EUR	1 190 000		%	100,245	1 192 915,50	0,17
1,00	% ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR	3 030 000		%	93,852	2 843 715,60	0,40
2,00	% Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031 **	EUR	4 000 000		%	80,909	3 236 360,00	0,45
1,00	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 000 000		%	97,941	2 938 230,00	0,41
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 000 000		%	98,229	2 946 870,00	0,41
2,50	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	EUR	5 000 000		%	96,181	4 809 050,00	0,67
2,625	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	7 000 000		%	99,137	6 939 590,00	0,97
3,50	% Banco de Sabadell SA 2023/2026	EUR	4 600 000		%	100,157	4 607 222,00	0,64
0,01	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2020/2025	EUR	4 500 000		%	97,525	4 388 625,00	0,61
0,01	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2025	EUR	6 000 000		%	97,517	5 851 020,00	0,82
0,50	% BNZ International Funding Ltd (MTN) 2017/2024	EUR	6 000 000		%	99,986	5 999 160,00	0,84
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025 **	EUR	15 000 000		%	97,565	14 634 750,00	2,04
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025 **	EUR	15 000 000		%	96,357	14 453 550,00	2,02
6,50	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1997/2027	EUR	5 000 000	5 000 000	%	111,207	5 560 350,00	0,78
0,50	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 **	EUR	15 000 000		%	98,299	14 744 850,00	2,06
0,25	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027 **	EUR	10 000 000		%	94,202	9 420 200,00	1,31
0,125	% Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	13 000 000		%	98,658	12 825 540,00	1,79
4,777	% Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	5 000 000		%	101,471	5 073 550,00	0,71
0,75	% Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000		%	93,682	4 684 100,00	0,65
4,00	% Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	4 000 000		%	99,195	3 967 800,00	0,55
1,625	% Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000		%	98,038	9 803 800,00	1,37
0,75	% Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	8 000 000		%	95,241	7 619 280,00	1,06
0,25	% Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022/2025	EUR	5 000 000		%	97,082	4 854 100,00	0,68
2,50	% Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000		%	97,754	1 955 080,00	0,27
0,875	% E.ON SE (MTN) 2022/2025	EUR	3 320 000		%	98,574	3 272 656,80	0,46
1,375	% Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	2 000 000		%	90,126	1 802 520,00	0,25
1,50	% Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026	EUR	3 800 000		%	96,815	3 678 970,00	0,51
0,125	% Euroclear Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	4 000 000		%	96,542	3 861 680,00	0,54
3,598	% Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	2 500 000	2 500 000	%	99,754	2 493 850,00	0,35
0,00	% European Union (MTN) 2020/2025	EUR	5 000 000		%	95,896	4 794 800,00	0,67
0,25	% French Republic Government Bond OAT (MTN) 2016/2026	EUR	10 000 000		%	93,592	9 359 200,00	1,31
1,00	% French Republic Government Bond OAT (MTN) 2017/2027	EUR	15 000 000	15 000 000	%	94,479	14 171 850,00	1,98
2,50	% French Republic Government Bond OAT 2023/2026 **	EUR	10 000 000		%	98,73	9 873 000,00	1,38
0,125	% General Mills, Inc. 2021/2025	EUR	5 000 000		%	95,308	4 765 400,00	0,66
6,25	% Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	12 100 000		%	100,693	12 183 853,00	1,70
0,01	% Hana Bank (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000		%	94,56	4 728 000,00	0,66
1,75	% Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR	3 000 000		%	75,719	2 271 570,00	0,32
0,125	% ING Groep NV 2021/2025 *	EUR	7 000 000		%	98,471	6 892 970,00	0,96
0,625	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000		%	94,921	4 746 050,00	0,66
4,00	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	7 500 000		%	100,635	7 547 625,00	1,05
1,45	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025 **	EUR	20 000 000		%	98,297	19 659 399,99	2,74
2,10	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2026 **	EUR	10 000 000	5 000 000	%	97,53	9 753 000,00	1,36
0,35	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025 **	EUR	15 000 000		%	98,183	14 727 450,00	2,06
0,00	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2026 **	EUR	15 000 000		%	94,287	14 143 050,00	1,97
1,20	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 **	EUR	20 000 000		%	97,461	19 492 200,00	2,72
3,50	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026 **	EUR	15 000 000		%	100,054	15 008 100,00	2,09
0,375	% Jyske Bank A/S (MTN) 2020/2025 *	EUR	6 000 000		%	99,018	5 941 080,00	0,83
1,25	% Kering SA (MTN) 2022/2025	EUR	4 000 000		%	98,003	3 920 120,00	0,55
0,01	% Komerčni Banka AS (MTN) 2021/2026	EUR	4 910 000		%	94,465	4 638 231,50	0,65
0,00	% Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR	8 000 000		%	93,493	7 479 440,00	1,04
3,714	% Korea Housing Finance Corp. -Reg- 2023/2027	EUR	5 000 000		%	100,89	5 044 500,00	0,70
0,00	% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000		%	93,592	4 679 600,00	0,65
2,875	% Landesbank Baden-Wuerttemberg 2023/2026	EUR	2 000 000		%	99,34	1 986 800,00	0,28
0,25	% LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR	5 040 000		%	94,696	4 772 678,40	0,67
3,125	% L'Oreal SA (MTN) 2023/2025 **	EUR	4 500 000		%	99,562	4 480 290,00	0,63
3,25	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2024/2028	EUR	3 380 000	3 380 000	%	99,364	3 358 503,20	0,47

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,25 % Muenchener Hypothekbank eG (MTN) 2023/2028	EUR	2 000 000		1 020 000	%	100,827	2 016 540,00	0,28
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2017/2024	EUR	5 000 000			%	99,12	4 956 000,00	0,69
4,699 % NatWest Group PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	3 000 000			%	102,78	3 083 400,00	0,43
4,485 % NatWest Markets PLC 2024/2026 *	EUR	5 420 000	5 420 000		%	100,427	5 443 143,40	0,76
0,05 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020/2025	EUR	8 000 000			%	97,828	7 826 240,00	1,09
3,375 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2026	EUR	5 880 000	5 880 000		%	100,08	5 884 704,00	0,82
1,75 % Orsted AS 2019/3019 *	EUR	4 000 000			%	89,866	3 594 640,00	0,50
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	4 060 000			%	100,221	4 068 972,60	0,57
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	5 000 000			%	98,385	4 919 250,00	0,69
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	10 000 000			%	96,767	9 676 700,00	1,35
0,625 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2018/2024	EUR	3 000 000		2 000 000	%	98,966	2 968 980,00	0,41
0,625 % Province of Alberta Canada (MTN) 2018/2025	EUR	2 000 000		3 000 000	%	97,757	1 955 140,00	0,27
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	2 000 000		2 000 000	%	100,964	2 019 280,00	0,28
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	2 430 000			%	92,294	2 242 074,20	0,31
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 000 000			%	98,136	6 869 520,00	0,96
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	5 000 000			%	91,939	4 596 950,00	0,64
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	5 000 000			%	96,606	4 830 300,00	0,67
3,375 % Schneider Electric SE (MTN) 2023/2025	EUR	1 000 000		2 000 000	%	99,715	997 150,00	0,14
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	4 800 000			%	101,455	4 869 840,00	0,68
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	6 000 000			%	100,155	6 009 300,00	0,84
4,035 % Sika Capital BV 2023/2024 *	EUR	6 000 000			%	100,033	6 001 980,00	0,84
0,25 % Slovakia Government Bond (MTN) 2020/2025	EUR	8 000 000			%	97,244	7 779 520,00	1,09
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	7 720 000			%	99,879	7 710 658,80	1,08
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2025 **	EUR	10 000 000			%	98,047	9 804 700,00	1,37
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2021/2027 **	EUR	10 000 000	10 000 000		%	92,499	9 249 900,00	1,29
0,00 % Spain Government Bond 2022/2025 **	EUR	15 000 000			%	96,918	14 537 700,00	2,03
2,50 % Spain Government Bond 2024/2027	EUR	5 000 000	5 000 000		%	98,48	4 924 000,00	0,69
0,01 % SR-Bolikreditt AS (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000			%	93,064	4 653 200,00	0,65
0,00 % State of Lower Saxony (MTN) 2016/2024	EUR	7 000 000			%	99,701	6 979 070,00	0,97
3,15 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2023/2026	EUR	5 000 000			%	100,181	5 009 050,00	0,70
3,125 % Statkraft AS (MTN) 2023/2026	EUR	5 000 000		720 000	%	99,515	4 975 750,00	0,69
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026	EUR	5 000 000			%	96,044	4 802 200,00	0,67
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027	EUR	2 000 000		1 000 000	%	91,931	1 838 620,00	0,26
3,00 % UniCredit Bank Austria AG (MTN) 2023/2026	EUR	6 000 000			%	99,172	5 950 320,00	0,83
1,00 % Valeo SE (MTN) 2021/2028	EUR	5 000 000		2 000 000	%	87,762	4 388 100,00	0,61
4,125 % Vestas Wind Systems A/S (MTN) 2023/2026	EUR	2 750 000			%	100,69	2 768 975,00	0,39
4,75 % Vonovia SE (MTN) 2022/2027	EUR	6 500 000			%	102,81	6 682 650,00	0,93
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	3 800 000			%	95,256	3 619 728,00	0,50
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000			%	93,923	4 696 150,00	0,66
6,625 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026	GBP	3 270 000			%	102,694	3 965 401,33	0,55
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	4 000 000			%	87,581	4 136 797,05	0,58
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2025	GBP	6 000 000			%	94,016	6 661 121,34	0,93
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	75 000 000			%	98,178	6 457 928,67	0,90
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	10 000 000			%	96,972	9 063 226,15	1,26
4,99 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	5 000 000			%	99,511	4 650 263,47	0,65
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2025	USD	10 000 000			%	97,167	9 081 451,30	1,27
5,90 % Celanese US Holdings LLC 2022/2024	USD	6 820 000			%	100,101	6 380 566,73	0,89
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	3 000 000		680 000	%	99,476	2 789 176,73	0,39
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	4 060 000			%	88,762	3 368 135,67	0,47
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	10 000 000		1 000 000	%	99,04	9 256 506,19	1,29
1,00 % VMware, Inc. 2021/2024	USD	4 000 000			%	99,42	3 716 808,75	0,52
Parts de fonds							3 827 424,15	0,53
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	265	12 101	12 913	EUR	14 443,11	3 827 424,15	0,53
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							10 935 497,07	1,52
Titres portant intérêt								
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 *	USD	4 000 000			%	100,54	3 758 679,86	0,52
5,203 % BPCE SA -144A- 2024/2027	USD	2 000 000	6 000 000	4 000 000	%	99,857	1 866 572,98	0,26
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	5 650 000			%	100,561	5 310 244,23	0,74
Total du portefeuille-titres							707 971 048,83	98,79
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							1 542 517,31	0,22
Créances / dettes								

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures / (DB)	Unité	2 000	2 000				710 000,00	0,10
US Treasury Notes 2 year Futures / (DB)	Unité	1 000	1 000				832 517,31	0,12
Dérivés sur devises							-355 401,84	-0,05
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
SEK/EUR 0,1 million							-82,77	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/CAD 9,9 millions							-54 961,18	-0,01
EUR/GBP 12,7 millions							61 501,88	0,01
EUR/NOK 74,0 millions							-44 970,04	-0,01
EUR/USD 65,8 millions							-316 889,73	-0,04
Avoirs bancaires							3 265 154,43	0,46
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						2 477 685,14	0,35
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne norvégienne	NOK	1 873					164,21	0,00
Couronne suédoise	SEK	6					0,55	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	222 347					262 558,96	0,04
Dollar canadien	CAD	1 535					1 047,26	0,00
Dollar américain	USD	560 331					523 698,31	0,07
Autres éléments d'actif							5 147 080,49	0,71
Frais de placement reportés ***							21 425,04	0,00
Intérêts à recevoir							4 757 035,96	0,66
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							362 932,45	0,05
Autres actifs							5 687,04	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							285 846,92	0,04
Total des éléments d'actif ****							718 273 149,86	100,23
Autres engagements							-521 063,61	-0,07
Autres engagements divers							-521 063,61	-0,07
Engagements découlant d'opérations sur actions							-728 874,32	-0,10
Total des engagements							-1 666 841,65	-0,23
Actif du fonds							716 606 308,21	100,00
De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.								

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	156,92
Classe IC100	EUR	102,09
Classe LC	EUR	147,64
Classe LD	EUR	88,52
Classe NC	EUR	134,64
Classe NDQ	EUR	91,56
Classe PFC	EUR	94,38
Classe PFDQ	EUR	87,01
Classe TFC	EUR	101,01
Classe TFD	EUR	92,33
Classe SEK LCH	SEK	1 019,58

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	1 134 847,342
Classe IC100	Unité	1 821 474,000
Classe LC	Unité	919 348,099
Classe LD	Unité	786 614,626
Classe NC	Unité	301 078,256
Classe NDQ	Unité	19 075,000
Classe PFC	Unité	46 703,000
Classe PFDQ	Unité	9 557,000
Classe TFC	Unité	964 890,192
Classe TFD	Unité	24 102,000
Classe SEK LCH	Unité	94,000

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,670
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,083
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,819

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,6, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 473 360 871,26 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Europe SE, The Bank of New York Mellon SA et UBS AG.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
2,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031	EUR	100 000	80 909,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	14 500 000	14 146 925,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	14 000 000	13 489 980,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	15 000 000	14 744 850,00	
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	10 000 000	9 420 200,00	
2,50 % French Republic Government Bond OAT 2023/2026	EUR	5 000 000	4 936 500,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR	18 000 000	17 693 460,00	
2,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2026	EUR	9 000 000	8 777 700,00	
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025	EUR	14 000 000	13 745 620,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2026	EUR	13 000 000	12 257 310,00	
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	19 400 000	18 907 434,00	
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	13 000 000	13 007 020,00	
3,125 % L'Oreal SA (MTN) 2023/2025	EUR	2 500 000	2 489 050,00	
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2025	EUR	8 500 000	8 333 995,00	
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2021/2027	EUR	9 000 000	8 324 910,00	
0,00 % Spain Government Bond 2022/2025	EUR	14 000 000	13 568 520,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

173 924 383,00 173 924 383,00

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, HSBC France SA FI, Société Générale

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR 183 964 851,46

dont :

Obligations

EUR 77 947 898,65

Actions

EUR 106 016 952,81

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar canadien	CAD	1,465618	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- *** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- **** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2001241897	2,3 %
Classe FC	LU2001241384	2,6 %
Classe IC100	LU2233196539	3,0 %
Classe TFC	LU2001242275	2,6 %
Classe XC	LU2001182430	3,0 %
iBoxx € Corporate		0,5 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	184 317 193,85	96,41
Total des obligations	184 317 193,85	96,41
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	4 921 315,00	2,57
Total des parts de fonds	4 921 315,00	2,57
3. Dérivés	-482 296,76	-0,25
4. Avoirs bancaires	1 169 079,01	0,61
5. Autres éléments d'actif	3 373 304,68	1,77
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	61 225,82	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-2 120 818,71	-1,11
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-55 868,04	-0,03
III. Actif du fonds	191 183 134,85	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						187 400 158,02	98,02
Titres portant intérêt							
3,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR	500 000	500 000		% 100,554	502 770,00	0,26
4,25 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2022/2030	EUR	900 000			% 102,691	924 219,00	0,48
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	500 000	500 000		% 97,212	486 060,00	0,25
5,625 % Achmea BV (MTN) 2024/2044 *	EUR	680 000	680 000		% 100,723	684 916,40	0,36
4,875 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2023/2033	EUR	420 000	120 000	200 000	% 105,261	442 096,20	0,23
4,625 % AIA Group Ltd (MTN) 2024/2035 *	EUR	640 000	640 000		% 99,486	636 710,40	0,33
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	1 000 000			% 100,105	1 001 050,00	0,52
1,75 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR	1 000 000			% 98,474	984 740,00	0,51
4,50 % Alliander NV 2024/perpetual *	EUR	372 000	372 000		% 100,271	373 008,12	0,19
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual *	EUR	500 000	500 000		% 101,64	508 200,00	0,27
3,95 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2024/2032	EUR	622 000	622 000		% 100,132	622 821,04	0,33
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	700 000			% 93,155	652 085,00	0,34
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR	639 000			% 95,3	608 967,00	0,32
3,375 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR	500 000	800 000	300 000	% 99,245	496 225,00	0,26
3,75 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2024/2029	EUR	570 000	570 000		% 99,513	567 224,10	0,30
4,125 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2024/2032	EUR	420 000	420 000		% 100,402	421 688,40	0,22
3,75 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2037	EUR	960 000	960 000		% 99,964	959 654,40	0,50
3,95 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR	350 000	650 000	300 000	% 98,843	345 950,50	0,18
2,00 % APA Infrastructure Ltd (MTN) 2015/2027	EUR	400 000			% 95,508	382 032,00	0,20
4,25 % Aptiv PLC Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR	910 000	910 000		% 99,227	902 965,70	0,47
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	700 000			% 99,703	697 921,00	0,36
4,80 % Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	500 000	500 000		% 99,903	499 515,00	0,26
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	400 000		% 88,307	353 228,00	0,18
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	350 000	750 000	400 000	% 98,37	344 295,00	0,18
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034	EUR	500 000	300 000		% 96,3	481 500,00	0,25
4,30 % AT&T, Inc. 2023/2034	EUR	700 000			% 103,78	726 460,00	0,38
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	450 000			% 91,961	413 824,50	0,22
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	400 000			% 98,178	392 712,00	0,21
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032	EUR	100 000			% 98,903	98 903,00	0,05
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	340 000			% 93,13	316 642,00	0,17
4,00 % Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2024/2034	EUR	1 920 000	1 920 000		% 100,424	1 928 140,83	1,01
4,375 % Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	340 000			% 103,699	352 576,60	0,18
2,00 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2021/2030	EUR	700 000			% 89,822	628 754,00	0,33
1,25 % Avinor AS (MTN) 2017/2027	EUR	1 000 000	1 000 000		% 94,688	946 880,00	0,50
3,50 % Avinor AS (MTN) 2024/2034	EUR	1 600 000	1 600 000		% 98,738	1 579 808,00	0,83
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	300 000		800 000	% 103,571	310 713,00	0,16
5,625 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 100 000			% 101,943	1 121 373,00	0,59
4,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	300 000	300 000		% 101,157	303 471,00	0,16
5,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	400 000			% 103,983	415 932,00	0,22
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	500 000			% 98,229	491 145,00	0,26
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		% 97,76	977 600,00	0,51
9,375 % Banco de Sabadell SA 2023/perpetual *	EUR	400 000			% 110,417	441 668,00	0,23
3,75 % Banco Santander SA (MTN) 2024/2034	EUR	300 000	1 300 000	1 000 000	% 100,233	300 699,00	0,16
4,875 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2031	EUR	600 000			% 105,946	635 676,00	0,33
4,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2024/2034 *	EUR	410 000	410 000		% 100,063	410 258,30	0,21
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 *	EUR	550 000			% 98,222	540 221,00	0,28
4,875 % Bankinter SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	800 000			% 104,81	838 480,00	0,44
4,375 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR	700 000			% 102,408	716 856,00	0,37
3,50 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR	400 000	400 000		% 99,658	398 632,00	0,21
4,624 % Barclays PLC (MTN) 2024/2028 *	EUR	610 000	610 000		% 100,136	610 829,60	0,32
4,973 % Barclays PLC (MTN) 2024/2036 *	EUR	434 000	434 000		% 100,72	437 124,80	0,23
4,625 % Bayer AG (MTN) 2023/2033	EUR	580 000			% 102,9	596 820,00	0,31
1,375 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2032 *	EUR	100 000	100 000		% 87,843	87 843,00	0,05
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	760 000	760 000		% 99,232	754 163,20	0,39
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2026	EUR	500 000	500 000		% 95,348	476 740,00	0,25
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	500 000			% 90,342	451 710,00	0,24
4,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	500 000			% 102,184	510 920,00	0,27
3,75 % Booking Holdings, Inc. 2024/2036	EUR	530 000	930 000	400 000	% 98,608	522 622,40	0,27
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR	300 000	700 000	400 000	% 98,065	294 195,00	0,15
4,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR	400 000		700 000	% 105,721	422 884,00	0,22
1,375 % Bouygues SA 2016/2027	EUR	400 000			% 94,878	379 512,00	0,20
4,125 % BPCE SA (MTN) 2024/2033 *	EUR	500 000	500 000		% 100,39	501 950,00	0,26
3,50 % BPCE SA (MTN) 2022/2027	EUR	500 000	500 000		% 99,114	495 570,00	0,26
3,75 % Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	500 000	500 000		% 100,013	500 065,00	0,26
2,375 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR	500 000	500 000		% 96,858	484 290,00	0,25
3,875 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2034	EUR	308 000	308 000		% 100,14	308 431,20	0,16
3,75 % British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2031	EUR	430 000	100 000		% 100,503	432 162,90	0,23
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	380 000	1 080 000	700 000	% 100,444	381 687,20	0,20
4,75 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2027	EUR	480 000			% 102,476	491 884,80	0,26
3,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2024/2033	EUR	840 000	840 000		% 98,238	825 199,20	0,43
4,25 % Cadent Finance PLC (MTN) 2023/2029	EUR	800 000			% 102,239	817 912,00	0,43

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			%	94,461	377 844,00	0,20
5,00 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800 000			%	104,281	834 248,00	0,44
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	400 000		1 000 000	%	106,04	424 160,00	0,22
0,75 % CapitaLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	1 200 000	220 000		%	87,388	1 048 656,00	0,55
4,375 % Carrefour SA (MTN) 2023/2031	EUR	300 000	300 000		%	103,047	309 141,00	0,16
4,50 % Carrier Global Corp. (MTN) 2024/2032	EUR	660 000	660 000		%	104,896	692 313,60	0,36
3,625 % Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR	1 000 000	640 000		%	99,539	995 390,00	0,52
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	523 000		600 000	%	93,68	489 946,40	0,26
3,125 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2024/2031	EUR	500 000	500 000		%	98,429	492 145,00	0,26
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	350 000			%	100,451	351 578,50	0,18
1,625 % Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2019/2031	EUR	500 000	500 000		%	88,36	441 800,00	0,23
3,375 % Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	550 000	550 000		%	99,624	547 932,00	0,29
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	400 000	400 000		%	102,185	408 740,00	0,21
4,875 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2034 *	EUR	400 000	900 000	500 000	%	99,919	399 676,00	0,21
4,25 % Commerzbank AG 2021/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	88,626	1 063 512,00	0,56
3,822 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000		%	100,36	401 440,00	0,21
4,375 % Credit Agricole SA 2024/2036 *	EUR	600 000	600 000		%	99,037	594 222,00	0,31
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	900 000			%	97,709	879 381,00	0,46
6,50 % Credit Agricole SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	100,13	1 301 690,00	0,68
4,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/2033	EUR	300 000			%	103,766	311 298,00	0,16
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	500 000			%	90,443	452 215,00	0,24
3,25 % Credito Emiliano SpA (MTN) 2024/2029	EUR	800 000	800 000		%	99,44	795 520,00	0,42
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	100 000		200 000	%	92,35	92 350,00	0,05
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	1 200 000	420 000		%	81,559	978 708,00	0,51
4,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2034 *	EUR	450 000	650 000	200 000	%	101,251	455 629,50	0,24
4,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2030 *	EUR	380 000			%	104,218	396 028,40	0,21
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	949 000	949 000		%	99,734	946 475,66	0,49
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	400 000			%	92,354	369 416,00	0,19
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	600 000		300 000	%	92,756	556 536,00	0,29
3,50 % DHL Group (MTN) 2024/2036	EUR	600 000	1 030 000	430 000	%	98,282	589 692,00	0,31
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	250 000			%	87,673	219 182,50	0,11
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	550 000			%	97,754	537 647,00	0,28
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	350 000			%	78,983	276 440,50	0,14
3,125 % DNB Bank ASA (MTN) 2022/2027 *	EUR	800 000	800 000		%	99,026	792 208,00	0,41
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	520 000			%	102,522	533 114,40	0,28
4,375 % DS Smith PLC (MTN) 2023/2027	EUR	460 000			%	102,051	469 434,60	0,25
0,45 % DXC Capital Funding DAC (MTN) 2021/2027	EUR	430 000		1 300 000	%	90,282	388 212,60	0,20
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR	330 000	330 000		%	99,1	327 030,00	0,17
4,00 % E.ON SE (MTN) 2023/2033	EUR	310 000			%	102,393	317 418,30	0,17
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028	EUR	400 000			%	100,924	403 696,00	0,21
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	400 000			%	104,318	417 272,00	0,22
4,75 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2044	EUR	600 000	600 000		%	100,676	604 056,00	0,32
3,875 % Elia Group SA (MTN) 2024/2031	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,973	999 730,00	0,52
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/2049	EUR	550 000			%	100	550 000,00	0,29
6,00 % ELO SACA (MTN) 2023/2029	EUR	400 000			%	98,375	393 500,00	0,21
3,875 % Engie SA (MTN) 2024/2036	EUR	500 000	500 000		%	99,355	496 775,00	0,26
4,25 % Engie SA (MTN) 2023/2043	EUR	400 000			%	98,611	394 444,00	0,21
4,25 % Engie SA (MTN) 2024/2044	EUR	600 000	600 000		%	97,65	585 900,00	0,31
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	99,382	1 192 584,00	0,62
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	1 067 000	1 067 000		%	100,586	1 073 252,62	0,56
3,625 % Epiroc AB (MTN) 2024/2031	EUR	460 000	460 000		%	99,138	456 034,80	0,24
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	230 000			%	81,009	186 320,70	0,10
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	200 000			%	94,546	189 092,00	0,10
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016/2028	EUR	200 000			%	92,883	185 766,00	0,10
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	700 000			%	99,987	699 909,00	0,37
3,25 % European Union 2024/2050	EUR	670 000	670 000		%	96,195	644 506,50	0,34
1,30 % FedEx Corp. 2019/2031	EUR	280 000	280 000		%	86,177	241 295,60	0,13
4,375 % Ferrovial SE (MTN) 2023/2030	EUR	430 000		1 070 000	%	102,601	441 184,30	0,23
3,875 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2024/2034	EUR	300 000	300 000		%	100,282	300 846,00	0,16
4,445 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2024/2030	EUR	400 000	400 000		%	100,922	403 688,00	0,21
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	510 000	510 000		%	100,231	511 178,10	0,27
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	600 000	600 000		%	100,496	602 976,00	0,32
4,25 % Goodman Australia Finance Pty Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	590 000	590 000		%	101,327	597 829,30	0,31
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	740 000	740 000		%	102,03	755 022,00	0,39
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	500 000			%	94,245	471 225,00	0,25
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	500 000			%	101,733	508 665,00	0,27
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	900 000			%	100,693	906 237,00	0,47
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	940 000			%	97,973	920 946,20	0,48
4,25 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2023/2030	EUR	400 000			%	101,18	404 720,00	0,21
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	600 000	600 000		%	100,439	602 634,00	0,32
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	500 000			%	88,489	442 445,00	0,23
4,752 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	400 000			%	102,558	410 232,00	0,21
4,787 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2032 *	EUR	180 000		170 000	%	105,055	189 099,00	0,10
6,875 % Iliad Holding SASU (MTN) 2024/2031	EUR	600 000	600 000		%	101,676	610 056,00	0,32
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	200 000			%	99,337	198 674,00	0,10

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
4,50 % ING Groep NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	500 000		700 000	% 102,566	512 830,00	0,27
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	600 000			% 85,405	512 430,00	0,27
5,25 % International Distributions Services PLC (MTN) 2023/2028	EUR	450 000			% 102,884	462 978,00	0,24
4,375 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2027	EUR	280 000			% 102,01	285 628,00	0,15
4,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2027	EUR	389 000			% 102,971	400 557,19	0,21
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	470 000	870 000	400 000	% 98,998	465 290,60	0,24
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	1 183 000	1 183 000		% 100,532	1 189 293,56	0,62
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	1 009 000			% 94,671	955 230,39	0,50
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	420 000			% 93,591	393 082,20	0,21
4,375 % JAB Holdings BV (MTN) 2024/2034	EUR	500 000	900 000	400 000	% 100,844	504 220,00	0,26
4,75 % JAB Holdings BV (MTN) 2022/2032	EUR	400 000	400 000		% 104,856	419 424,00	0,22
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	1 170 000	1 170 000		% 99,792	1 167 566,40	0,61
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044	EUR	1 030 000	1 030 000		% 99,608	1 025 962,40	0,54
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	1 183 000	1 183 000		% 100,439	1 188 193,37	0,62
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 *	EUR	600 000	600 000		% 99,657	597 942,00	0,31
1,963 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2030 *	EUR	200 000			% 92,767	185 534,00	0,10
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2033 *	EUR	550 000			% 80,037	440 203,50	0,23
4,457 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2023/2031 *	EUR	720 000			% 104,248	750 585,60	0,39
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	500 000	600 000	100 000	% 102,372	511 860,00	0,27
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	610 000	610 000		% 101,887	621 510,70	0,32
4,375 % KBC Group NV (MTN) 2023/2030 *	EUR	500 000			% 102,797	513 985,00	0,27
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000		% 99,154	396 616,00	0,21
0,50 % Kellanova (MTN) 2021/2029	EUR	500 000			% 86,605	433 025,00	0,23
3,625 % Kering SA (MTN) 2023/2031	EUR	400 000		600 000	% 100,296	401 184,00	0,21
3,875 % Kering SA 2023/2035	EUR	500 000			% 100,68	503 400,00	0,26
3,875 % Klepierre SA (MTN) 2024/2033	EUR	400 000	400 000		% 98,225	392 900,00	0,21
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	800 000			% 95,963	767 704,00	0,40
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	500 000		400 000	% 101,571	507 855,00	0,27
4,50 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	800 000			% 96,452	771 616,00	0,40
3,50 % Legrand SA (MTN) 2024/2034	EUR	400 000	400 000		% 99,872	399 488,00	0,21
4,625 % Liberty Mutual Group, Inc. (MTN) 2022/2030	EUR	500 000			% 103,271	516 355,00	0,27
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028	EUR	500 000			% 94,95	474 750,00	0,25
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036	EUR	770 000	770 000		% 99,072	762 854,40	0,40
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2023/2033	EUR	320 000			% 100,601	321 923,20	0,17
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2027	EUR	510 000			% 100,737	513 758,70	0,27
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	780 000			% 101,912	794 913,60	0,42
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	499 000	499 000		% 101,899	508 476,01	0,27
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	1 300 000			% 94,616	1 230 008,00	0,64
4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2031 *	EUR	470 000			% 105,145	494 181,50	0,26
3,80 % Molson Coors Beverage Co. (MTN) 2024/2032	EUR	1 177 000	1 177 000		% 100,699	1 185 227,23	0,62
3,955 % Morgan Stanley 2024/2035 *	EUR	330 000	630 000	300 000	% 99,718	329 069,40	0,17
4,656 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2029 *	EUR	920 000			% 103,255	949 946,00	0,50
3,875 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2034	EUR	580 000	580 000		% 99,132	574 965,60	0,30
3,50 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2037	EUR	920 000	920 000		% 98,815	909 098,00	0,48
3,75 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2054	EUR	770 000	770 000		% 97,706	752 336,20	0,39
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	200 000			% 96,559	193 118,00	0,10
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	290 000		200 000	% 100,915	292 653,50	0,15
4,50 % Nasdaq, Inc. (MTN) 2023/2032	EUR	500 000			% 104,867	524 335,00	0,27
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR	900 000			% 83,878	754 902,00	0,39
4,375 % NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	1 260 000	300 000		% 105,648	1 331 164,80	0,70
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	400 000			% 104,781	419 124,00	0,22
3,625 % Netflix, Inc. 2019/2030	EUR	500 000	500 000		% 100,064	500 320,00	0,26
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR	700 000	700 000		% 99,506	696 542,00	0,36
4,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2024/2035 *	EUR	534 000	534 000		% 100,324	535 730,16	0,28
0,625 % Novartis Finance SA 2016/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		% 90,59	905 900,00	0,47
3,25 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2031	EUR	1 290 000	1 290 000		% 100,043	1 290 554,70	0,67
3,375 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2034	EUR	1 750 000	1 750 000		% 100,074	1 751 295,00	0,92
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1 230 000			% 86,898	1 068 845,40	0,56
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	1 000 000			% 98,425	984 250,00	0,51
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	300 000			% 99,093	297 279,00	0,16
3,75 % Orsted AS (MTN) 2023/2030	EUR	600 000			% 100,388	602 328,00	0,31
5,125 % Orsted AS 2024/3024 *	EUR	410 000	660 000	250 000	% 100,953	413 907,30	0,22
4,25 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2024/2030 *	EUR	850 000	850 000		% 99,132	842 622,00	0,44
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	300 000			% 105,497	316 491,00	0,17
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	120 000			% 107,784	129 340,80	0,07
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	733 000	733 000		% 100,676	737 955,08	0,39
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	404 000	404 000		% 99,96	403 838,40	0,21
1,207 % Prosus NV 2022/2026	EUR	780 000			% 95,777	747 060,60	0,39
3,078 % Prosus NV (MTN) 2020/2028	EUR	1 250 000	450 000		% 89,756	1 121 950,00	0,59
1,985 % Prosus NV 2021/2033	EUR	500 000	500 000		% 78,9	394 500,00	0,21
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	900 000			% 100,186	901 674,00	0,47
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR	500 000			% 91,542	457 710,00	0,24
3,61 % Randstad NV (MTN) 2024/2029	EUR	1 400 000	1 400 000		% 99,424	1 391 936,00	0,73

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
1,625 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2026	EUR	300 000	300 000		%	96,25	288 750,00	0,15
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	400 000			%	101,618	406 472,00	0,21
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	680 000			%	104,419	710 049,20	0,37
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	400 000			%	100,676	402 704,00	0,21
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	450 000			%	103,754	466 893,00	0,24
4,375 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2043	EUR	600 000	200 000	500 000	%	102,268	613 608,00	0,32
3,564 % Roche Finance Europe BV 2024/2044	EUR	650 000	650 000		%	98,246	638 599,00	0,33
3,586 % Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR	500 000		930 000	%	101,28	506 400,00	0,26
4,375 % Royal Bank of Canada (MTN) 2023/2030	EUR	500 000		500 000	%	104,179	520 895,00	0,27
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2015/2036	EUR	1 000 000	1 000 000		%	96,741	967 410,00	0,51
3,75 % RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2044	EUR	600 000	600 000		%	97,679	586 074,00	0,31
3,75 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2024/2029	EUR	600 000	600 000		%	100,538	603 228,00	0,32
3,875 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2024/2030	EUR	610 000	610 000		%	100,094	610 573,40	0,32
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	300 000	300 000		%	99,578	298 734,00	0,16
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029	EUR	590 000			%	96,703	570 547,70	0,30
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	500 000	500 000		%	100,155	500 775,00	0,26
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	800 000		400 000	%	100,608	804 864,00	0,42
4,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2028	EUR	1 000 000	560 000		%	103,009	1 030 090,00	0,54
3,375 % Snam SpA (MTN) 2024/2028	EUR	350 000	350 000		%	99,249	347 371,50	0,18
7,875 % Société Générale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	500 000			%	101,848	509 240,00	0,27
4,25 % SOLVAY SA (MTN) 2024/2031	EUR	500 000		500 000	%	100,429	502 145,00	0,26
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	600 000	600 000		%	77,767	466 602,00	0,24
4,196 % Standard Chartered PLC (MTN) 2024/2032 *	EUR	490 000	490 000		%	100,563	492 758,70	0,26
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	370 000			%	98,08	362 896,00	0,19
1,625 % Standard Chartered PLC (MTN) 2017/2027 *	EUR	500 000	500 000		%	95,332	476 660,00	0,25
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	680 000	680 000		%	97,832	665 257,60	0,35
3,50 % Stellantis NV (MTN) 2024/2030	EUR	470 000	470 000		%	98,241	461 732,70	0,24
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030	EUR	500 000			%	92,357	461 785,00	0,24
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	300 000		100 000	%	80,91	242 730,00	0,13
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044	EUR	713 000	713 000		%	99,519	709 570,47	0,37
3,50 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2031	EUR	849 000	849 000		%	100,483	853 100,67	0,45
3,75 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR	480 000	480 000		%	100,09	480 432,00	0,25
4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,903	1 009 030,00	0,53
4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	750 000	400 000		%	103,708	777 810,00	0,41
3,70 % T MOBILE USA, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	880 000	880 000		%	100,502	884 417,60	0,46
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	900 000			%	76,382	687 438,00	0,36
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2018/2030	EUR	900 000			%	96,465	868 185,00	0,45
5,375 % Tapestry, Inc. 2023/2027	EUR	590 000			%	103,061	608 059,90	0,32
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	900 000			%	94,821	853 389,00	0,45
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	300 000	800 000	500 000	%	102,526	307 578,00	0,16
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	500 000			%	104,945	524 725,00	0,27
5,75 % Teleperformance SE (MTN) 2023/2031	EUR	400 000			%	103,122	412 488,00	0,22
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	200 000			%	77,269	154 538,00	0,08
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	300 000			%	87,774	263 322,00	0,14
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	560 000	560 000		%	99,782	558 779,20	0,29
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,801	988 010,00	0,52
1,952 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR	560 000			%	90,914	509 118,40	0,27
3,50 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,422	1 004 220,00	0,53
3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	740 000	740 000		%	99,033	732 844,20	0,38
1,45 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	930 000			%	90,358	840 329,40	0,44
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	900 000			%	102,721	924 489,00	0,48
4,25 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2028	EUR	400 000	400 000		%	101,54	406 160,00	0,21
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	460 000	460 000		%	101,3	465 980,00	0,24
4,625 % UBS Group AG (MTN) 2023/2028 *	EUR	920 000			%	102,293	941 095,60	0,49
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 000 000			%	95,219	952 190,00	0,50
7,25 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2023/perpetual *	EUR	200 000			%	105,052	210 104,00	0,11
4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2023/2030	EUR	400 000			%	100,557	402 228,00	0,21
4,30 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2031 *	EUR	500 000	500 000		%	100,559	502 795,00	0,26
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	550 000			%	101,604	558 822,00	0,29
3,75 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	690 000	690 000		%	99,147	684 114,30	0,36
1,30 % Verizon Communications, Inc. 2020/2033	EUR	410 000			%	82,366	337 700,60	0,18
4,25 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2022/2030	EUR	500 000	500 000		%	103,78	518 900,00	0,27
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	700 000	350 000		%	108,487	759 409,00	0,40
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	340 000		440 000	%	96,424	327 841,60	0,17
1,00 % Vittera Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	1 380 000			%	88,721	1 224 349,80	0,64
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	350 000			%	90,566	316 981,00	0,17
5,75 % Volksbank Wien AG (MTN) 2024/2034 *	EUR	500 000	500 000		%	99,428	497 140,00	0,26
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	500 000		%	99,511	497 555,00	0,26
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	98,75	592 500,00	0,31
4,25 % Vonovia SE (MTN) 2024/2034	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,753	987 530,00	0,52
4,302 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	420 000	420 000		%	100,286	421 201,20	0,22
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	1 050 000	1 050 000		%	99,786	1 047 753,00	0,55
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	300 000		100 000	%	103,274	309 822,00	0,16
1,375 % Wendel SE 2022/2034	EUR	200 000			%	80,316	160 632,00	0,08
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	600 000		300 000	%	102,314	613 884,00	0,32
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	780 000			%	92,797	723 816,60	0,38

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
3,25 % Wolters Kluwer NV (MTN) 2024/2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,458	994 580,00	0,52
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	830 000			%	95,513	792 757,90	0,41
4,156 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR	800 000		400 000	%	101,982	815 856,00	0,43
5,75 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2051	GBP	554 000	554 000		%	103,413	676 517,80	0,35
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	500 000	500 000		%	102,082	602 717,08	0,32
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	451 000			%	92,217	388 708,46	0,20
6,10 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2023/2027	USD	580 000			%	101,658	551 069,05	0,29
5,20 % Bristol-Myers Squibb Co. (MTN) 2024/2034	USD	510 000	510 000		%	100,541	479 236,45	0,25
6,174 % Citigroup, Inc. 2023/2034 *	USD	310 000			%	102,274	296 321,66	0,15
8,50 % Phoenix Group Holdings PLC 2024/perpetual *	USD	600 000	600 000		%	98,513	552 435,09	0,29
5,30 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2024/2034	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,66	1 304 023,39	0,68
9,25 % UBS Group AG 2023/perpetual *	USD	290 000			%	107,425	291 165,44	0,15
Parts de fonds							4 921 315,00	2,57
Parts de fonds du groupe								
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200 %)		46 375			EUR	106,12	4 921 315,00	2,57
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							1 838 350,83	0,96
Titres portant intérêt								
5,871 % AIA Group Ltd -144A- 2024/2035 *	USD	290 000	290 000		%	100,025	271 108,43	0,14
5,601 % Bank of Ireland Group PLC -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	320 000	320 000		%	99,833	298 579,90	0,16
5,705 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2030 *	USD	620 000	620 000		%	100,748	583 800,67	0,30
7,20 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2023/2033	USD	680 000			%	107,76	684 861,83	0,36
Total du portefeuille-titres							189 238 508,85	98,98
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-124 500,60	-0,07
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures / (DB)	Unité	-24	467	491			-13 440,00	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year / (DB)	Unité	95	95				88 240,00	0,04
Germany Federal Republic Notes 10 year / (DB)	Unité	-85		85			-137 870,00	-0,07
UK Treasury Notes / (DB)	Unité	-5		5			-7 144,14	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures / (DB)	Unité	-11		11			-17 986,10	-0,01
US Treasury Notes 30 year Futures / (DB)	Unité	-8		8			-18 283,56	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures / (DB)	Unité	-19		19			-18 016,80	-0,01
Dérivés sur devises							10 963,00	0,01
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/GBP 1,1 million							3 877,58	0,00
EUR/USD 4,9 millions							7 085,42	0,01
Swaps							-368 759,16	-0,19
Créances / dettes								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2028 (OTC) (BC)	Unité	6 000 000	17 000 000	11 000 000			-368 759,16	-0,19
Avoirs bancaires							1 169 079,01	0,61
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 013 080,91	0,53
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	14 894					17 588,12	0,01
Dollar américain	USD	148 092					138 409,98	0,07

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif						3 373 304,68	1,77
Intérêts à recevoir						2 159 625,71	1,13
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						71 987,34	0,04
Autres actifs						1 141 691,63	0,60
Total des éléments d'actif **						193 941 321,36	101,44
Autres engagements						-2 120 818,71	-1,11
Autres engagements divers						-2 120 818,71	-1,11
Engagements découlant d'opérations sur actions						-55 868,04	-0,03
Total des engagements						-2 758 186,51	-1,44
Actif du fonds						191 183 134,85	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	94,52
Classe IC100	EUR	95,57
Classe LC	EUR	92,95
Classe TFC	EUR	94,38
Classe XC	EUR	96,43
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe IC100	Unité	798 781,000
Classe LC	Unité	7 757,270
Classe TFC	Unité	7 687,770
Classe XC	Unité	1 175 764,337

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Markit iBoxx Euro Corporate Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	83,859
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	130,401
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	104,777

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 43 652 028,25 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

BC = Barclays Bank Ireland PLC

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Euro High Yield

DWS Invest ESG Euro High Yield

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2111935651	4,8 %
Classe FC	LU2111935495	5,3 %
Classe FD	LU2111935578	5,3 %
Classe IC	LU2399999486	5,6 %
Classe IC50	LU2399999569	5,7 %
Classe LD	LU2111935735	4,9 %
Classe TFC	LU2111935909	5,3 %
Classe TFD	LU2111936030	5,4 %
Classe XC	LU2111936113	5,8 %
Classe XD	LU2111936204	5,8 %
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		6,0 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Euro High Yield

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Secteur financier	0,07	0,00
Total actions	0,07	0,00
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	245 164 309,07	95,73
Total des obligations	245 164 309,07	95,73
3. Parts de fonds		
Autres fonds	3 668 549,94	1,43
Total des parts de fonds	3 668 549,94	1,43
4. Dérivés	49 835,95	0,02
5. Avoirs bancaires	7 364 800,46	2,87
6. Autres éléments d'actif	4 224 428,57	1,65
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions	48 070,27	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-4 388 577,62	-1,71
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-24 035,62	-0,01
III. Actif du fonds	256 107 381,09	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Euro High Yield

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						247 766 599,34	96,74
Titres portant intérêt							
3,625 % Durfy One BV (MTN) 2021/2026	CHF	400 000			101,159	420 693,16	0,16
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1 200 000			97,586	1 171 032,00	0,46
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	600 000			93,838	563 028,00	0,22
5,625 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026	EUR	1 530 000	1 530 000		40,869	625 295,70	0,24
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	800 000	800 000		103,663	829 304,00	0,32
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	1 900 000	300 000		98,503	1 871 557,00	0,73
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	29 891			99,84	29 842,82	0,01
4,25 % Afflelou SAS (MTN) 2021/2026	EUR	100 000			99,386	99 386,00	0,04
5,00 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2029	EUR	800 000			32,649	261 192,00	0,10
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	700 000	300 000		100,105	700 735,00	0,27
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	670 000	670 000		108,372	726 092,40	0,28
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028	EUR	200 000		600 000	110,805	221 610,00	0,09
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	400 000			100,384	401 536,00	0,16
2,625 % Allianz SE 2020/perpetual *	EUR	200 000			77,845	155 690,00	0,06
2,125 % Almirall SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	400 000		400 000	95,954	383 816,00	0,15
5,868 % Alstom SA /perpetual *	EUR	400 000	400 000		101,64	406 560,00	0,16
0,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2019/2025	EUR	200 000	200 000		93,857	187 714,00	0,07
1,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026	EUR	300 000	300 000		92,388	277 164,00	0,11
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	800 000			93,367	746 936,00	0,29
10,50 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	1 100 000	1 100 000		104,88	1 153 680,00	0,45
7,125 % APA Infrastructure Ltd (MTN) 2023/2083 *	EUR	400 000	400 000		107,423	429 692,00	0,17
3,00 % Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	300 000			81,006	243 018,00	0,09
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	700 000	700 000		83,183	582 281,00	0,23
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	600 000	200 000		83,238	499 428,00	0,20
4,625 % ASR Nederland NV 2017/perpetual *	EUR	400 000	400 000		92,32	369 280,00	0,14
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	560 000	560 000		98,37	550 872,00	0,22
6,25 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	265 000	265 000		100,75	266 987,50	0,10
7,195 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	587 000	587 000		100,096	587 563,52	0,23
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	100 000			99,88	99 880,00	0,04
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	EUR	200 000			108,116	216 232,00	0,08
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	200 000			105,69	211 380,00	0,08
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	900 000			86,751	780 759,00	0,30
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	900 000			97,62	878 580,00	0,34
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 200 000	300 000		97,994	1 175 928,00	0,46
7,25 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	1 200 000		200 000	98,703	1 184 436,00	0,46
7,00 % Avis Budget Finance Plc (MTN) 2024/2029	EUR	900 000	900 000		98,617	887 553,00	0,35
6,375 % AXA SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	260 000	260 000		102,516	266 541,60	0,10
8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	EUR	600 000			106,291	637 746,00	0,25
3,871 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2019/2030 *	EUR	400 000			98,685	394 740,00	0,15
5,625 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	600 000			101,943	611 658,00	0,24
8,125 % Banco Comercial Portugues SA 2024/perpetual *	EUR	400 000	400 000		101,834	407 336,00	0,16
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000			98,229	98 229,00	0,04
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000		97,76	782 080,00	0,31
5,375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	500 000			101,744	508 720,00	0,20
9,375 % Banco de Sabadell SA 2023/perpetual *	EUR	800 000			110,417	883 336,00	0,34
6,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	600 000	600 000		104,066	624 396,00	0,24
5,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	500 000			105,566	527 830,00	0,21
7,00 % Banco Santander SA 2024/perpetual *	EUR	400 000	400 000		100,483	401 932,00	0,16
7,00 % Banijay Entertainment SASU (MTN) 2023/2029	EUR	690 000			104,537	721 305,30	0,28
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	300 000	300 000		100,23	300 690,00	0,12
7,50 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	200 000			101,821	203 642,00	0,08
6,00 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	400 000			99,894	399 576,00	0,16
6,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2033 *	EUR	100 000			107,446	107 446,00	0,04
7,375 % Bankinter SA 2023/perpetual *	EUR	600 000	400 000		102,919	617 514,00	0,24
3,125 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	1 100 000			90,959	1 000 549,00	0,39
4,50 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	300 000	300 000		96,395	289 185,00	0,11
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	1 400 000			95,355	1 334 970,00	0,52
7,00 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	1 300 000			103,352	1 343 576,00	0,52
3,875 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	700 000			97,233	680 631,00	0,27
3,375 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	200 000			91,736	183 472,00	0,07
1,00 % Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 100 000	600 000		98,261	1 080 871,00	0,42
7,494 % Bertrand Franchise Finance SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	444 000	444 000		100,652	446 894,88	0,17
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1 500 000	400 000	300 000	101,201	1 518 015,00	0,59
7,375 % BNP Paribas SA 2023/perpetual *	EUR	400 000			104,051	416 204,00	0,16

DWS Invest ESG Euro High Yield

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
6,25 % Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	200 000		180 000	%	104,185	208 370,00	0,08
1,874 % British Telecommunications PLC 2020/2080 *	EUR	1300 000	200 000		%	97,235	1264 055,00	0,49
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	1020 000	1020 000		%	100,444	1024 528,80	0,40
8,25 % CaixaBank SA 2023/perpetual *	EUR	800 000			%	106,361	850 888,00	0,33
7,50 % CaixaBank SA 2024/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	104,193	625 158,00	0,24
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	700 000			%	0,92	6 440,00	0,00
4,048 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2026	EUR	600 000			%	0,625	3 750,00	0,00
0,00 % Castellum AB 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	88,842	444 210,00	0,17
0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	400 000		%	82,679	330 716,00	0,13
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2 900 000	2 200 000		%	96,006	2 784 174,00	1,09
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	200 000			%	96,328	192 656,00	0,08
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1300 000	1300 000		%	99,5	1293 500,00	0,51
2,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2032	EUR	400 000		300 000	%	86,108	344 432,00	0,13
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	400 000		600 000	%	87,946	351 784,00	0,14
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	1800 000	600 000		%	96,951	1 745 118,00	0,68
7,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	400 000		140 000	%	104,777	419 108,00	0,16
8,578 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR	400 000		600 000	%	101,053	404 212,00	0,16
5,50 % CMA CGM SA (MTN) 2024/2029	EUR	597 000	597 000		%	100,567	600 384,99	0,23
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	1300 000			%	99,195	1289 535,00	0,50
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	800 000	400 000		%	99,238	793 904,00	0,31
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 *	EUR	300 000			%	92,511	277 533,00	0,11
6,75 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2033 *	EUR	500 000			%	107,761	538 805,00	0,21
5,25 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2029 *	EUR	200 000			%	104,265	208 530,00	0,08
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1400 000	200 000		%	87,783	1 228 962,00	0,48
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	1300 000	300 000		%	99,56	1 294 280,00	0,51
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	800 000			%	93,415	747 320,00	0,29
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	800 000	400 000		%	92,411	739 288,00	0,29
4,875 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/perpetual *	EUR	800 000			%	93,774	750 192,00	0,29
4,50 % Coty, Inc. -Reg- 2024/2027	EUR	341 000	341 000		%	100,897	344 058,77	0,13
7,25 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	400 000			%	103,267	413 068,00	0,16
6,50 % Credit Agricole SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	100,13	600 780,00	0,23
2,625 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	900 000			%	99,714	897 426,00	0,35
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	480 000			%	102,635	492 648,00	0,19
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	900 000			%	108,821	979 389,00	0,38
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	800 000	800 000		%	82,497	659 976,00	0,26
8,469 % Deuce FinCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	300 000			%	101,004	303 012,00	0,12
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2032 *	EUR	1000 000			%	97,68	976 800,00	0,38
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	600 000		600 000	%	98,403	590 418,00	0,23
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	900 000			%	40,573	365 157,00	0,14
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026 **	EUR	500 000	200 000		%	97,775	488 875,00	0,19
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	400 000		300 000	%	90,732	362 928,00	0,14
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000		500 000	%	99,5	497 500,00	0,19
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	700 000			%	97,248	680 736,00	0,27
5,875 % Drax Finco PLC (MTN) 2024/2029	EUR	200 000	200 000		%	100,663	201 326,00	0,08
2,00 % Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	300 000		300 000	%	94,14	282 420,00	0,11
3,375 % Dufry One BV (MTN) 2021/2028	EUR	800 000			%	96,409	771 272,00	0,30
4,75 % Dufry One BV (MTN) 2024/2031	EUR	220 000	220 000		%	99,484	218 864,80	0,09
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1400 000			%	96,957	1 357 398,00	0,53
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	1200 000	300 000		%	97,397	1 168 764,00	0,46
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1200 000	300 000		%	95,015	1 140 180,00	0,45
1,50 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	300 000			%	92,054	276 162,00	0,11
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	900 000			%	86,974	782 766,00	0,31
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	1100 000			%	104,318	1 147 498,00	0,45
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	600 000	600 000		%	99,483	596 898,00	0,23
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1200 000	400 000		%	100,052	1 200 624,00	0,47
5,85 % Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	103,182	619 092,00	0,24
3,75 % Elixor Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	300 000		100 000	%	97,205	291 615,00	0,11
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	900 000	900 000		%	98,532	886 788,00	0,35
7,75 % Emerica SASU -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1700 000	300 000		%	91,099	1 548 683,00	0,60
6,375 % EMRLD Borrower LP Via Emerald Co-Issuer, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	900 000	690 000	290 000	%	103,779	934 011,00	0,36
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	450 000			%	94,281	424 264,50	0,17
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	200 000			%	82,634	165 260,00	0,06
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	150 000			%	105,429	158 143,50	0,06
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	500 000			%	107,976	539 880,00	0,21
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	400 000	400 000		%	103,693	414 772,00	0,16
7,875 % Ephios Subco 3 Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	440 000			%	106,544	468 793,60	0,18
7,00 % Erste Group Bank AG 2024/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	98,3	196 600,00	0,08
4,875 % Eurobank SA (MTN) 2024/2031 *	EUR	1010 000	1010 000		%	100,366	1 013 696,60	0,40
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400 000		300 000	%	100,905	403 620,00	0,16
2,25 % Eutelsat SA (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	200 000		%	88,19	176 380,00	0,07
9,75 % Eutelsat SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	300 000	510 000	210 000	%	104,508	313 524,00	0,12

DWS Invest ESG Euro High Yield

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
1,375 % Evonik Industries AG 2021/2081 *	EUR	1200 000			92,237	1106 844,00	0,43
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025 **	EUR	591 024	300 000	8 976	93,908	555 018,82	0,22
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1400 000			97,95	1371 300,00	0,54
6,00 % Fnac Darty SA (MTN) 2024/2029	EUR	250 000	720 000	470 000	101,77	254 425,00	0,10
3,125 % Forvia SE (MTN) 2019/2026	EUR	800 000			97,786	782 288,00	0,31
2,375 % Forvia SE (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			94,158	188 316,00	0,07
3,75 % Forvia SE (MTN) 2020/2028	EUR	1000 000			96,493	964 930,00	0,38
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	700 000	200 000		95,665	669 655,00	0,26
7,25 % Forvia SE 2022/2026	EUR	160 000		640 000	104,072	166 515,20	0,07
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029	EUR	540 000	540 000		100,225	541 215,00	0,21
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	650 000	650 000		100,929	656 038,50	0,26
11,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	412 135	16 485		31,528	129 937,92	0,05
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	1700 000			99,188	1686 196,00	0,66
6,25 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2024/2029	EUR	358 458	420 000	61,542	96,64	346 414,17	0,14
8,703 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	700 000			100,8	705 600,00	0,28
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1200 000	200 000	300 000	93,185	1118 220,00	0,44
10,25 % Green Bidco SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	350 000		100 000	95,691	334 918,50	0,13
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	600 000			98,095	588 570,00	0,23
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	800 000			97,799	782 392,00	0,31
6,75 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	600 000			105,173	631 038,00	0,25
0,75 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2029	EUR	800 000	800 000		74,704	597 632,00	0,23
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	300 000	300 000		97,973	293 919,00	0,11
1,00 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2028	EUR	600 000	600 000		81,825	490 950,00	0,19
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	1100 000			99,996	1099 956,00	0,43
5,125 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	400 000			103,16	412 640,00	0,16
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual *	EUR	600 000			91,454	548 724,00	0,21
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	700 000			101,517	710 619,00	0,28
9,328 % Iceland Bondco PLC -Reg- 2023/2027 *	EUR	300 000			101,225	303 675,00	0,12
3,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	350 000		150 000	98,665	345 327,50	0,13
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	300 000			98,379	295 137,00	0,12
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1700 000	300 000		107,119	1821 023,00	0,71
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	257 000	200 000	1143 000	100,209	257 537,13	0,10
6,875 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	360 000	360 000		101,676	366 033,60	0,14
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	400 000			101,858	407 432,00	0,16
5,375 % Iliad SA (MTN) 2023/2029	EUR	400 000		500 000	101,808	407 232,00	0,16
7,654 % IMA Industria Macchine Automatiche SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	600 000	600 000		100,847	605 082,00	0,24
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029 **	EUR	300 000	300 000		105,973	317 919,00	0,12
2,75 % International Consolidated Airlines Group SA 2021/2025	EUR	400 000	400 000		99,158	396 632,00	0,15
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	600 000			106,756	640 536,00	0,25
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	1000 000			102,756	1027 560,00	0,40
5,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	900 000			99,867	898 803,00	0,35
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	900 000	640 000		97,846	880 614,00	0,34
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 *	EUR	410 000			105,234	431 459,40	0,17
9,125 % Intesa Sanpaolo SpA 2023/perpetual *	EUR	210 000			110,612	232 285,20	0,09
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	833 778	781,666	260 555	97,666	814 317,40	0,32
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	450 000			66,552	299 484,00	0,12
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	300 000	900 000	75,737	302 948,00	0,12
10,328 % Iqera Group SAS 2023/2027 *	EUR	100 000		150 000	61,75	61 750,00	0,02
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	300 000			98,612	295 836,00	0,12
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	800 000			93,276	746 208,00	0,29
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1500 000			94,476	1417 140,00	0,55
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000		200 000	96,211	192 422,00	0,08
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1000 000			90,779	907 790,00	0,35
10,00 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	200 000		800 000	107,189	214 378,00	0,08
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	1500 000	700 000		98,754	1481 310,00	0,58
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	200 000	200 000		101,887	203 774,00	0,08
7,219 % Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	750 000	750 000		100,279	752 092,50	0,29
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1700 000	800 000		88,155	1498 635,00	0,59
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000		200 000	61,249	122 498,00	0,05
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	1400 000			98,649	1381 086,00	0,54
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	500 000			104,75	523 750,00	0,20
4,875 % Koninklijke KPN NV 2024/perpetual *	EUR	1000 000	1000 000		100,967	1009 670,00	0,39
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	161 000	500 000	1139 000	98,786	159 045,46	0,06
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	968 000	968 000		108,717	1052 380,56	0,41
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	1000 400	1000 400		58,911	589 345,64	0,23
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	500 000			97,191	485 955,00	0,19
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	1200 000			94,595	1135 140,00	0,44
5,75 % Loxam SAS (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			99,434	198 868,00	0,08
6,375 % Loxam SAS (MTN) 2023/2028	EUR	460 000			102,989	473 749,40	0,19
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1400 000	300 000	200 000	98,421	1377 894,00	0,54
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1000 000	1000 000		85,846	858 460,00	0,34
6,50 % Mahle GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	350 000	490 000	140 000	101,915	356 702,50	0,14
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300 000			100,967	302 901,00	0,12
2,30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030 *	EUR	250 000			96,203	240 507,50	0,09

DWS Invest ESG Euro High Yield

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
7,375 % Motion Finco Sarl -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	900 000		300 000	% 104,138	937 242,00	0,37
1,625 % Mundys SpA (MTN) 2017/2025	EUR	1 100 000	1 100 000		% 98,358	1 081 938,00	0,42
1,875 % Mundys SpA (MTN) 2021/2028	EUR	900 000	900 000		% 91,88	826 920,00	0,32
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	490 000	490 000		% 100,915	494 483,50	0,19
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 500 000	1 500 000		% 98,95	1 484 250,00	0,58
8,00 % National Bank of Greece SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	1 400 000			% 110,317	1 544 438,00	0,60
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000			% 95,034	950 340,00	0,37
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	800 000	800 000		% 102,481	819 848,00	0,32
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	100 000		200 000	% 104,035	104 035,00	0,04
4,25 % Nexans SA (MTN) 2024/2030	EUR	400 000	400 000		% 99,093	396 372,00	0,15
4,125 % Nexans SA (MTN) 2024/2029	EUR	1 100 000	1 100 000		% 99,05	1 089 550,00	0,43
1,75 % Nexi SpA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			% 99,135	297 405,00	0,12
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	800 000		500 000	% 95,502	764 016,00	0,30
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029 **	EUR	800 000			% 90,597	724 776,00	0,28
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2079 *	EUR	1 400 000			% 98,933	1 385 062,00	0,54
2,125 % NGG Finance PLC 2019/2082 *	EUR	700 000			% 92,155	645 085,00	0,25
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 100 000	100 000		% 99,589	1 095 479,00	0,43
7,25 % Nidda BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	136 411			% 100,312	136 836,76	0,05
7,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- 2022/2026	EUR	1 800 000			% 103,504	1 863 072,00	0,73
6,375 % NN Group NV 2024/perpetual *	EUR	640 000	640 000		% 100,28	641 792,00	0,25
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1 900 000			% 92,437	1 756 303,00	0,69
5,25 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	360 000	360 000		% 100,528	361 900,80	0,14
7,75 % ONE Hotels GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	610 000	610 000		% 104,494	637 413,40	0,25
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	400 000	200 000		% 98,892	395 568,00	0,15
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400 000			% 94,245	376 980,00	0,15
5,25 % Orsted AS 2022/3022 *	EUR	1 200 000		400 000	% 101,584	1 219 008,00	0,48
5,125 % Orsted AS 2024/3024 *	EUR	900 000	900 000		% 100,953	908 577,00	0,35
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	580 000			% 104,707	607 300,60	0,24
7,25 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	300 000			% 105,231	315 693,00	0,12
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 400 000	900 000	300 000	% 86,431	1 210 034,00	0,47
3,00 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	300 000			% 96,083	288 249,00	0,11
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	500 000		500 000	% 105,497	527 485,00	0,21
4,75 % PHM Group Holding Oy -144A- (MTN) 2021/2026	EUR	500 000			% 96,745	483 725,00	0,19
11,211 % PHM Group Holding Oy -144A- 2022/2026 *	EUR	460 000			% 103,984	478 326,40	0,19
2,375 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	400 000			% 97,534	390 136,00	0,15
6,50 % Piaggio & C SpA (MTN) 2023/2030	EUR	1 200 000	200 000		% 105,755	1 269 060,00	0,50
6,375 % Picard Groupe SAS -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	462 000	462 000		% 100,032	462 147,84	0,18
8,25 % Pinnacle Bidco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	200 000	200 000		% 106,289	212 578,00	0,08
5,00 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	700 000	700 000		% 99,795	698 565,00	0,27
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 100 000			% 100,089	1 100 979,00	0,43
6,00 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	553 000	553 000		% 99,971	552 839,63	0,22
7,239 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	788 000	788 000		% 100,098	788 772,24	0,31
9,906 % PrestigeBidCo GmbH -Reg- (MTN) 2022/2027 *	EUR	250 000		250 000	% 100,525	251 312,50	0,10
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	219		124 032	% 94,875	207,54	0,00
2,00 % Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	400 000			% 94,342	377 368,00	0,15
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000	300 000	% 79,132	633 056,00	0,25
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	700 000		300 000	% 101,386	709 702,00	0,28
2,00 % Renault SA (MTN) 2018/2026	EUR	300 000			% 95,5	286 500,00	0,11
1,25 % Renault SA (MTN) 2019/2025	EUR	600 000			% 97,34	584 040,00	0,23
2,50 % Renault SA (MTN) 2021/2027	EUR	400 000			% 95,513	382 052,00	0,15
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	200 000			% 92,294	184 588,00	0,07
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000			% 91,369	913 690,00	0,36
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030	EUR	300 000			% 102,505	307 515,00	0,12
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	700 000	1 000 000	% 64,684	258 736,00	0,10
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	200 000		100 000	% 97,036	194 072,00	0,08
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	200 000	200 000		% 100,814	201 628,00	0,08
4,75 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2029	EUR	100 000	100 000		% 100,846	100 846,00	0,04
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2030	EUR	600 000	600 000		% 98,952	593 712,00	0,23
5,25 % SIG PLC (MTN) 2021/2026	EUR	200 000		600 000	% 92,122	184 244,00	0,07
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	700 000		% 13	130 000,00	0,05
7,875 % Société Générale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	300 000			% 101,848	305 544,00	0,12
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	EUR	700 000			% 100,295	702 065,00	0,27
3,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	800 000	400 000		% 97,965	783 720,00	0,31
4,50 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2025	EUR	400 000			% 99,911	399 644,00	0,16
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	1 200 000			% 99,879	1 198 548,00	0,47
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027	EUR	400 000	400 000		% 95,018	380 072,00	0,15
3,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	400 000		% 92,027	368 108,00	0,14
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	EUR	993 000	993 000		% 99,784	990 855,12	0,39
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	500 000			% 96,554	482 770,00	0,19
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	1 300 000			% 97,853	1 272 089,00	0,50
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000			% 99,068	990 160,00	0,39
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	189 000	200 000	1 011 000	% 99,031	187 688,50	0,07
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	615 438			% 100,131	616 244,73	0,24
10,00 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029 **	EUR	1 612 550	1 912 550	1 100 000	% 74,945	1 208 525,60	0,47
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2024/2033	EUR	700 000	700 000		% 118,187	827 309,00	0,32
2,75 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2025	EUR	800 000			% 98,737	789 896,00	0,31

DWS Invest ESG Euro High Yield

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029	EUR	198 000		402 000	%	86,916	172 093,68	0,07
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	661 000		939 000	%	105,764	699 100,04	0,27
7,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	860 000	900 000	1 240 000	%	109,282	939 825,20	0,37
2,875 % Telecom Italia SpA 2024/2026	EUR	500 000	500 000		%	97,95	489 750,00	0,19
2,375 % Telecom Italia SpA 2024/2027	EUR	300 000	300 000		%	93,457	280 371,00	0,11
6,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	939 000	939 000		%	106,657	1 001 509,23	0,39
7,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	1 240 000	1 240 000		%	110,537	1 370 658,80	0,54
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2029	EUR	402 000	402 000		%	87,851	353 161,02	0,14
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	700 000			%	98,828	691 796,00	0,27
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	500 000			%	95,061	475 305,00	0,19
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1 400 000	600 000		%	93,647	1 311 058,00	0,51
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	400 000			%	108,676	434 704,00	0,17
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	900 000	100 000		%	104,945	944 505,00	0,37
6,75 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	300 000			%	108,68	326 040,00	0,13
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	102,526	1 230 312,00	0,48
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg-2017/2028	EUR	300 000		300 000	%	96,273	288 819,00	0,11
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	1 000 000			%	97,39	973 900,00	0,38
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	270 000	270 000		%	99,782	269 411,40	0,11
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	1 600 000			%	92,486	1 479 776,00	0,58
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	700 000	700 000		%	98,801	691 607,00	0,27
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	88,228	882 280,00	0,34
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	300 000	300 000		%	97,791	293 373,00	0,11
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	1 800 000	1 800 000		%	96,94	1 744 920,00	0,68
7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2029	EUR	500 000	500 000		%	110,904	554 520,00	0,22
7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2031	EUR	300 000	300 000		%	115,405	346 215,00	0,14
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	500 000	500 000		%	92,897	464 485,00	0,18
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	500 000		300 000	%	96,612	483 060,00	0,19
7,578 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	600 000		300 000	%	100,18	601 080,00	0,23
5,875 % TUI AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	510 000	510 000		%	101,757	518 960,70	0,20
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1 600 000	300 000		%	89,096	1 425 536,00	0,56
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	400 000			%	95,022	380 088,00	0,15
7,25 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2023/perpetual *	EUR	200 000		100 000	%	105,052	210 104,00	0,08
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	1 000 000	400 000		%	102,444	1 024 440,00	0,40
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	1 100 000			%	95,406	1 049 466,00	0,41
5,375 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2034 *	EUR	470 000	470 000		%	101,675	477 872,50	0,19
3,875 % UPC Holding BV -Reg- 2017/2029	EUR	100 000		200 000	%	95,347	95 347,00	0,04
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	500 000		300 000	%	95,207	476 035,00	0,19
1,50 % Valeo SE (MTN) 2018/2025	EUR	500 000			%	97,379	486 895,00	0,19
5,375 % Valeo SE (MTN) 2022/2027	EUR	1 400 000			%	103,14	1 443 960,00	0,56
5,875 % Valeo SE (MTN) 2023/2029 **	EUR	500 000	200 000		%	105,151	525 755,00	0,21
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	700 000	700 000		%	98,247	687 729,00	0,27
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	400 000		%	96,021	960 210,00	0,38
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	1 600 000			%	89,923	1 438 768,00	0,56
5,993 % Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR	300 000			%	104,037	312 111,00	0,12
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	400 000			%	98,947	395 788,00	0,15
9,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1 000 000			%	105,869	1 058 690,00	0,41
7,125 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	800 000			%	104,448	835 584,00	0,33
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	800 000	600 000		%	97,775	782 200,00	0,31
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	400 000			%	96,334	385 336,00	0,15
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	1 000 000	300 000		%	90,566	905 660,00	0,35
6,50 % Vodafone Group PLC (MTN) 2023/2084 *	EUR	500 000	500 000		%	107,56	537 800,00	0,21
2,00 % Volvo Car AB (MTN) 2017/2025	EUR	400 000	400 000		%	98,547	394 188,00	0,15
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	500 000		210 000	%	87,567	437 835,00	0,17
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	900 000			%	86,498	778 482,00	0,30
5,375 % Webuild SpA (MTN) /2029	EUR	400 000	400 000		%	99,405	397 620,00	0,16
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020/2027	EUR	250 000			%	97,073	242 682,50	0,09
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	300 000			%	98,801	296 403,00	0,12
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028 **	EUR	800 000	250 000	200 000	%	106,17	849 360,00	0,33
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	300 000			%	93,681	281 043,00	0,11
5,625 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,165	1 011 650,00	0,40
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	500 000			%	98,729	493 645,00	0,19
2,25 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	600 000			%	87,465	524 790,00	0,20
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	300 000			%	92,59	277 770,00	0,11
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	200 000			%	105,886	211 772,00	0,08
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,409	1 405 726,00	0,55
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	200 000			%	96,963	193 926,00	0,08
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	450 000			%	84,463	380 083,50	0,15
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	800 000	500 000		%	87,731	701 848,00	0,27
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	1 900 000	800 000		%	99,425	2 230 712,11	0,87
8,125 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2023/2030	GBP	700 000	210 000		%	105,831	874 792,93	0,34
7,594 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2032 *	GBP	300 000	300 000		%	103,449	366 472,91	0,14
8,875 % Barclays PLC 2022/perpetual *	GBP	400 000			%	102,577	484 511,75	0,19

DWS Invest ESG Euro High Yield

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	800 000			% 103,774	980 331,30	0,38
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	200 000			% 102,21	241 389,13	0,09
8,50 % GTCR W Dutch Finance Sub BV -Reg- (MTN) 2023/2031	GBP	190 000			% 107,44	241 053,77	0,09
8,50 % Lloyds Banking Group PLC 2023/perpetual *	GBP	200 000			% 102,416	241 875,64	0,09
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	300 000		600 000	% 85,042	301 265,25	0,12
3,625 % Pinewood Finco PLC -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	400 000			% 92,156	435 289,24	0,17
6,00 % Pinewood Finco PLC -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	1 030 000	1 030 000		% 98,382	1 196 595,03	0,47
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	800 000		400 000	% 96,515	911 757,04	0,36
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026	GBP	200 000			% 95,272	225 003,67	0,09
10,25 % TVL Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	GBP	656 000	226 000		% 104,661	810 742,69	0,32
5,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2029	GBP	800 000			% 91,298	862 473,13	0,34
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	700 000			% 85,25	704 671,57	0,28
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	900 000			% 98,5	1 046 822,54	0,41
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	400 000			% 82,25	307 490,97	0,12
9,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	USD	1 000 000			% 106,345	993 924,83	0,39
9,25 % BNP Paribas SA 2022/perpetual *	USD	600 000			% 106,324	596 237,13	0,23
8,00 % HSBC Holdings PLC 2023/perpetual *	USD	410 000			% 104,771	401 477,68	0,16
5,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	USD	300 000			% 96,335	270 110,72	0,11
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual *	USD	1 500 000	1 030 000		% 99,98	1 401 654,11	0,55
10,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2022/2024	USD	210 000			% 101,622	199 454,34	0,08
5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2019/perpetual *	USD	600 000	600 000		% 98,221	550 797,63	0,22
9,375 % Société Générale SA 2022/perpetual *	USD	200 000			% 101,225	189 214,43	0,07
10,00 % Société Générale SA -Reg- 2023/perpetual *	USD	350 000			% 103,828	339 640,13	0,13
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual *	USD	400 000			% 99,846	373 273,47	0,15
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	200 000			% 99,935	186 803,10	0,07
Parts de fonds						3 668 549,94	1,43
Parts de fonds du groupe							
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	254	5 518	5 264	EUR 14 443,11	3 668 549,94	1,43
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés						1 066 259,74	0,42
Actions							
New Topco Shares	Unité	650			EUR 0	0,07	0,00
Titres portant intérêt							
5,25 % Casino Guichard Perrachon SA 2024/2047	EUR	1 040 000	1 040 000		% 0,625	6 500,00	0,00
4,75 % Axalta Coating Systems LLC ViA Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027	USD	150 000			% 97,33	136 450,28	0,05
12,00 % Consolidated Energy Finance SA -144A- (MTN) 2024/2031	USD	150 000	150 000		% 103,334	144 867,50	0,06
11,25 % Rakuten Group, Inc. -144A- 2024/2027	USD	600 000	600 000		% 107,175	601 009,32	0,24
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	200 000			% 94,922	177 432,57	0,07
Total du portefeuille-titres						248 832 859,08	97,16
Dérivés							
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)							
Dérivés sur devises						49 835,95	0,02
Créances / dettes							
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/GBP 13,0 millions						37 144,88	0,01
EUR/USD 8,5 millions						12 691,07	0,01
Avoirs bancaires						7 364 800,46	2,87
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					3 341 483,68	1,30
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	2 455 544				2 899 626,74	1,13
Franc suisse	CHF	111 443				115 865,58	0,05
Dollar américain	USD	1 078 322				1 007 824,46	0,39

DWS Invest ESG Euro High Yield

Autres éléments d'actif	4 224 428,57	1,65
Intérêts à recevoir	3 541 322,97	1,38
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ...	54 109,99	0,02
Autres actifs	628 995,61	0,25
À recevoir au titre d'opérations sur actions	48 070,27	0,02
Total des éléments d'actif	260 519 994,33	101,72
Autres engagements	-4 388 577,62	-1,71
Autres engagements divers	-4 388 577,62	-1,71
Engagements découlant d'opérations sur actions	-24 035,62	-0,01
Total des engagements	-4 412 613,24	-1,72
Actif du fonds	256 107 381,09	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	103,90
Classe FD	EUR	91,51
Classe IC	EUR	102,05
Classe IC50	EUR	102,27
Classe LC	EUR	101,82
Classe LD	EUR	91,31
Classe TFC	EUR	103,85
Classe TFD	EUR	91,50
Classe XC	EUR	106,14
Classe XD	EUR	91,72
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	128 448,535
Classe FD	Unité	368 403,000
Classe IC	Unité	107,000
Classe IC50	Unité	137 773,000
Classe LC	Unité	2 913,000
Classe LD	Unité	7 391,000
Classe TFC	Unité	842 727,178
Classe TFD	Unité	51 527,000
Classe XC	Unité	939 879,522
Classe XD	Unité	21 645,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index - BRS only

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	83,694
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	101,813
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	94,070

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 45 179 685,02 euros.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC.

DWS Invest ESG Euro High Yield

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	400 000	391 100,00	
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	187 816,00	
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029	EUR	200 000	211 946,00	
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 000 000	976 660,00	
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	800 000	724 776,00	
10,00 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029	EUR	700 000	524 615,00	
5,875 % Valeo SE (MTN) 2023/2029	EUR	400 000	420 604,00	
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028	EUR	600 000	637 020,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

4 074 537,00 4 074 537,00

Parties contractantes des prêts de titres

Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR 3 826 147,10

dont :

Obligations

EUR 2 095 500,53

Actions

EUR 1 730 646,57

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Taux d'intérêt variable.

** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1863262371	4,4 %
Classe FC	LU1863262025	5,2 %
Classe IC	LU2471129010	5,4 %
Classe ID	LU2357626097	5,4 %
Classe LC	LU1863262298	4,4 %
Classe NC	LU2357626170	3,9 %
Classe TFC	LU1932939488	5,2 %
Classe TFD	LU1932939645	5,2 %
Classe XC	LU1863262454	5,6 %
Classe USD LCH ¹⁾	LU2357626253	6,3 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	13 339 244,33	3,46
Services de télécommunications	26 595 623,54	6,89
Biens de consommation durables	70 975 998,09	18,39
Énergie	15 456 849,66	4,00
Biens de consommation courante	76 318 550,36	19,77
Secteur financier	66 887 959,76	17,35
Matières premières	33 770 556,80	8,75
Industrie	62 223 760,57	16,12
Services aux collectivités	6 371 778,30	1,65
Total actions	371 940 321,41	96,38
2. Dérivés	-84 936,30	-0,02
3. Avoirs bancaires	13 852 346,04	3,59
4. Autres éléments d'actif	4 273 700,37	1,11
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	212 514,28	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 774 940,30	-0,47
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-2 510 499,20	-0,65
III. Actif du fonds	385 908 506,30	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							371 940 321,41	96,38
Actions								
Siegfried Holding AG	Unité	3 082	1 748	3 806	CHF	932	2 986 410,30	0,77
Softwareone Holding AG	Unité	258 689	46 098	21 390	CHF	16,88	4 539 952,74	1,18
Swissquote Group Holding SA	Unité	16 310	3 716	6 720	CHF	284,6	4 826 027,41	1,25
Jyske Bank A/S	Unité	92 786	44 349	13 337	DKK	551	6 855 477,94	1,78
Pandora A/S	Unité	58 953	20 363	39 769	DKK	1 054	8 332 018,15	2,16
Aalberts NV	Unité	92 710	97 419	4 709	EUR	38,08	3 530 396,80	0,91
AIB Group PLC	Unité	1 515 725	913 562	114 669	EUR	4,938	7 484 650,05	1,94
APERAM SA	Unité	322 781	81 478	45 736	EUR	24,14	7 791 933,34	2,02
Arcadis NV	Unité	78 972	14 283	4 600	EUR	59,7	4 714 628,40	1,22
ASR Nederland NV	Unité	71 018	12 330	3 649	EUR	44,32	3 147 517,76	0,82
Azelis Group NV	Unité	314 812	343 859	223 845	EUR	16,64	5 238 471,68	1,36
Banco de Sabadell SA	Unité	4 992 877	2 273 449	311 766	EUR	1,787	8 922 271,20	2,31
Bankinter SA	Unité	739 399	151 683	156 645	EUR	7,562	5 591 335,24	1,45
Befesa SA	Unité	38 840	9 383	46 994	EUR	31,24	1 213 361,60	0,31
Bilfinger SE	Unité	50 324	24 092	4 983	EUR	49,1	2 470 908,40	0,64
BPER BANCA	Unité	958 442	242 801	481 314	EUR	4,715	4 519 054,03	1,17
Brenntag SE	Unité	58 899	11 430	3 753	EUR	63,46	3 737 730,54	0,97
Covestro AG	Unité	140 489	33 604	17 856	EUR	54,32	7 631 362,48	1,98
Credito Emiliano SpA	Unité	239 398	62 331	30 649	EUR	9,29	2 224 007,42	0,58
Deme Group NV	Unité	6 175	6 175		EUR	163,8	1 011 465,00	0,26
Deutz AG	Unité	232 481	38 031	1 363	EUR	6	1 394 886,00	0,36
Eiffage SA	Unité	56 100	14 184	10 708	EUR	86,12	4 831 332,00	1,25
Elis SA	Unité	462 539	111 193	64 867	EUR	20,08	9 287 783,12	2,41
Fugro NV	Unité	416 580	416 580		EUR	22,72	9 464 697,60	2,45
Glanbia PLC	Unité	367 568	97 547	92 089	EUR	18,3	6 726 494,40	1,74
GRENKE AG	Unité	52 857	13 556	12 660	EUR	20,85	1 102 068,45	0,29
Grifols SA	Unité	501 796	422 713	535 947	EUR	7,968	3 998 310,53	1,04
Hellenic Telecommunications Organization SA	Unité	605 623	147 584	85 739	EUR	13,53	8 194 079,19	2,12
HUGO BOSS AG	Unité	126 630	98 273	147 557	EUR	41,88	5 303 264,40	1,37
Huhtamaki Oyj	Unité	185 542	165 303	19 113	EUR	37,58	6 972 668,36	1,81
Ionos SE	Unité	304 705	93 606	54 837	EUR	25,55	7 785 212,75	2,02
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	415 328	233 489	143 222	EUR	18,28	7 592 195,84	1,97
Jungheinrich AG -Pref	Unité	163 674	28 593	13 418	EUR	30,92	5 060 800,08	1,31
Konecranes Oyj	Unité	267 402	64 045	42 282	EUR	53,2	14 225 786,40	3,69
Krones AG	Unité	19 556	21 217	1 661	EUR	117,8	2 303 696,80	0,60
Nexi SpA	Unité	1 224 132	295 098	185 240	EUR	5,708	6 987 345,46	1,81
Planisware SA	Unité	39 313	39 313		EUR	25,795	1 014 078,84	0,26
Pluxee NV	Unité	326 493	333 869	7 376	EUR	26,25	8 570 441,25	2,22
Redcare Pharmacy NV	Unité	78 499	34 103	9 664	EUR	114,3	8 972 435,20	2,32
Rexel SA	Unité	419 460	185 716	16 766	EUR	24,1	10 108 986,00	2,62
Schott Pharma AG & Co. KGaA	Unité	20 824	10 999	66 296	EUR	30,22	629 301,28	0,16
Scout24 AG	Unité	131 064	30 911	18 442	EUR	71,45	9 364 522,80	2,43
Shurgard Self Storage Ltd REIT	Unité	40 606	4 740		EUR	36,75	1 492 270,50	0,39
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	200 400	53 855	35 214	EUR	42,03	8 422 812,00	2,18
Sodexo SA	Unité	76 526	34 231	34 878	EUR	83,65	6 401 399,90	1,66
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Unité	517 457	684 460	725 174	EUR	11,58	5 992 152,06	1,55
SPIE SA	Unité	290 797	82 103	81 259	EUR	33,84	9 840 570,48	2,55
Syensqo SA	Unité	73 836	82 500	8 664	EUR	83,79	6 186 718,44	1,60
Talanx AG	Unité	89 400	20 798	11 398	EUR	75,1	6 713 940,00	1,74
Technogym SpA	Unité	262 945	32 885	14 280	EUR	9,605	2 525 586,73	0,65
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Unité	883 987	388 195		EUR	7,208	6 371 778,30	1,65
Trigano SA	Unité	17 291	17 291		EUR	109,5	1 893 364,50	0,49
United Internet AG	Unité	128 318	139 804	11 486	EUR	20,06	2 574 059,08	0,67
Admiral Group PLC	Unité	267 619	128 512	22 093	GBP	26,355	8 328 643,81	2,16
B&M European Value Retail SA	Unité	1 507 988	339 253	214 022	GBP	4,394	7 824 671,25	2,03
Cranswick PLC	Unité	16 657	16 657		GBP	44,577	876 798,77	0,23
Inchcape PLC	Unité	1 182 847	260 975	165 385	GBP	7,405	10 343 034,19	2,68
Intertek Group PLC	Unité	63 301	13 853	5 583	GBP	48,56	3 629 807,33	0,94
Pearson PLC	Unité	552 397	121 342	64 999	GBP	9,908	6 462 962,47	1,67
RS GROUP PLC	Unité	997 061	1 023 721	26 660	GBP	7,06	8 312 291,31	2,15
Tate & Lyle PLC	Unité	1 376 547	552 925	428 048	GBP	6,013	9 774 745,58	2,53
Wise PLC -A-	Unité	181 471	763 708	582 237	GBP	6,87	1 472 171,12	0,38
Europris ASA	Unité	167 644	60 880	186 693	NOK	72,3	1 063 026,55	0,28
Salmar ASA	Unité	117 192	59 260	17 143	NOK	560	5 755 774,79	1,49
Storebrand ASA	Unité	595 326	301 806	759 887	NOK	108,8	5 680 695,95	1,47
AcadeMedia AB	Unité	592 992			SEK	51,5	2 688 418,32	0,70
Trelleborg AB	Unité	128 610	64 735	186 219	SEK	411	4 653 260,25	1,21
Total du portefeuille-titres							371 940 321,41	96,38

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							-84 971,51	-0,02
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
Stoxx Europe Small 200 Index / (DB)	Unité	235	374	139			-55 993,13	-0,01
Stoxx Europe Small 200 Index / (DB)	Unité	377	600	223			-28 978,38	-0,01
Dérivés sur devises							35,21	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
USD/EUR 0,1 million							35,21	0,00
Avoirs bancaires							13 852 346,04	3,59
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						13 630 037,83	3,53
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	294 026					39 426,60	0,01
Couronne norvégienne	NOK	445 418					39 064,82	0,01
Couronne suédoise	SEK	450 497					39 658,19	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	33 160					39 157,29	0,01
Franc suisse	CHF	37 444					38 929,46	0,01
Dollar américain	USD	27 896					26 071,85	0,01
Autres éléments d'actif							4 273 700,37	1,11
Droits à dividende/à distribution							725 132,07	0,19
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							47 872,25	0,01
Autres actifs							3 500 696,05	0,91
À recevoir au titre d'opérations sur actions							212 514,28	0,06
Total des éléments d'actif *							390 278 917,31	101,14
Autres engagements							-1 774 940,30	-0,47
Engagements découlant des coûts							-379 536,49	-0,11
Autres engagements divers							-1 395 403,81	-0,36
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 510 499,20	-0,65
Total des engagements							-4 370 411,01	-1,14
Actif du fonds							385 908 506,30	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	149,59
Classe IC	EUR	107,57
Classe ID	EUR	87,86
Classe LC	EUR	143,15
Classe LD	EUR	137,96
Classe NC	EUR	90,49
Classe TFC	EUR	163,74
Classe TFD	EUR	155,02
Classe XC	EUR	153,18
Classe USD LCH	USD	94,93

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	328 106,034
Classe IC	Unité	711 029,000
Classe ID	Unité	166 757,000
Classe LC	Unité	162 208,300
Classe LD	Unité	154 714,633
Classe NC	Unité	80 960,763
Classe TFC	Unité	199 857,737
Classe TFD	Unité	155 400,000
Classe XC	Unité	894 041,626
Classe USD LCH	Unité	400,361

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
50 % STOXX Europe Mid 200, 50 % STOXX Europe Small 200 (Net Return)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	83,853
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	121,800
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	101,034

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 8 092 002,57 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1965927921	2,5 %
Classe FC	LU1965927681	2,5 %
Classe IC	LU1965927848	2,5 %
Classe LD	LU2183924666	2,5 %
Classe NC	LU2679774708	0,0 % ¹⁾
Classe TFC	LU1965928069	2,5 %
Klaase CHF ICH ²⁾	LU2096458232	1,3 %
Classe CHF RCH ²⁾	LU2059790340	1,3 %
Classe CHF TFCH ²⁾	LU2011205866	1,3 %
Classe GBP CH RD ³⁾	LU2066748810	3,2 %
Classe GBP ICH ³⁾	LU1965927764	3,2 %
Classe GBP LCH ³⁾	LU2066748901	3,1 %
Classe USD ICH ⁴⁾	LU1965928143	3,3 %
Classe USD LCH ⁴⁾	LU2066749032	3,2 %
Classe USD TFCH ⁴⁾	LU1965928226	3,3 %

¹⁾ classe NC lancée le 28 juin 2024

²⁾ en CHF

³⁾ en GBP

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	337 571 360,92	87,22
Administrations centrales	4 344 744,00	1,12
Administrations régionales	2 207 924,00	0,57
Total des obligations	344 124 028,92	88,91
2. Dérivés	-1 031 953,07	-0,27
3. Avoirs bancaires	44 362 783,95	11,46
4. Autres éléments d'actif	2 703 555,78	0,69
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	451 986,87	0,12
II. Engagements		
1. Autres engagements	-3 524 923,15	-0,90
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-27 541,17	-0,01
III. Actif du fonds	387 057 938,13	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						340 416 542,56	87,95
Titres portant intérêt							
4,252 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 000 000		1 000 000	% 100,137	1 001 370,00	0,26
4,08 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 700 000		400 000	% 100,183	1 703 111,00	0,44
4,506 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2027 *	EUR	900 000	900 000		% 100,562	905 058,00	0,23
4,822 % Allianz Finance II BV 2021/2024 *	EUR	700 000			% 100,157	701 099,00	0,18
2,241 % Allianz SE 2015/2045 *	EUR	600 000	600 000		% 98,228	589 368,00	0,15
4,375 % Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG 2015/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		% 99,519	1 194 228,00	+0,31
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	800 000			% 99,703	797 624,00	0,21
7,125 % Aroundtown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR	510 000	510 000		% 74,817	381 566,70	0,10
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	200 000	200 000		% 100,804	201 608,00	0,05
4,172 % AT&T, Inc. 2023/2025 *	EUR	1 600 000		1 000 000	% 100,211	1 603 376,00	0,41
1,125 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2019/2029 *	EUR	800 000	800 000		% 98,637	789 096,00	0,20
4,048 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2023/2024 *	EUR	1 200 000			% 99,996	1 199 952,00	0,31
3,942 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2024/2025 *	EUR	800 000	800 000		% 100,007	800 056,00	0,21
4,23 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2024/2027 *	EUR	2 500 000	2 500 000		% 99,969	2 499 225,00	0,65
3,875 % Aviva PLC (MTN) 2014/2044 *	EUR	1 200 000			% 100,016	1 200 192,00	0,31
3,941 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	300 000			% 99,525	298 575,00	0,08
4,945 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022/2025 *	EUR	1 700 000		200 000	% 101,175	1 719 975,00	0,44
4,616 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2024 *	EUR	1 100 000			% 100,021	1 100 231,00	0,28
4,202 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2027 *	EUR	900 000	900 000		% 100,012	900 108,00	0,23
4,565 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	500 000			% 100,235	501 175,00	0,13
4,326 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 600 000		400 000	% 100,25	1 604 000,00	0,41
4,544 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 600 000			% 100,361	1 605 776,00	0,42
4,819 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2025 *	EUR	2 300 000		100 000	% 100,164	2 303 772,00	0,60
4,70 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2026 *	EUR	2 100 000		290 000	% 100,729	2 115 309,00	0,55
4,382 % Bank of Montreal (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 080 000			% 100,242	1 082 613,60	0,28
4,408 % Bank of Montreal (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 300 000			% 100,217	1 302 821,00	0,34
4,382 % Bank of Montreal (MTN) 2024/2027 *	EUR	3 000 000	3 730 000	730 000	% 99,922	2 997 660,00	0,77
4,265 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 600 000		610 000	% 100,254	1 604 064,00	0,41
4,20 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 200 000			% 100,36	1 204 320,00	0,31
4,46 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 000 000			% 100,386	1 003 860,00	0,26
4,303 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	% 100,093	1 901 767,00	0,49
4,285 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 200 000	1 200 000		% 100,011	1 200 132,00	0,31
4,238 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2023/2025 *	EUR	700 000			% 100,145	701 015,00	0,18
4,184 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 000 000			% 100,138	1 001 380,00	0,26
4,135 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 700 000		100 000	% 100,177	1 703 009,00	0,44
4,422 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	% 100,349	1 906 631,00	0,49
4,30 % Barclays Bank Ireland PLC 2022/2024 *	EUR	600 000			% 100,134	600 804,00	0,16
4,806 % Barclays PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 470 000			% 100,539	1 477 923,30	0,38
4,624 % Barclays PLC (MTN) 2024/2028 *	EUR	610 000	610 000		% 100,136	610 829,60	0,16
4,107 % Bayerische Landesbank (MTN) 2022/2024 *	EUR	800 000			% 99,846	798 768,00	0,21
4,435 % Bayerische Landesbank (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 000 000	1 000 000		% 100,071	1 000 710,00	0,26
3,955 % Berlin Hyp AG (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 600 000	1 800 000	200 000	% 100,018	1 600 288,00	0,41
3,905 % BMW Finance NV (MTN) 2023/2024 *	EUR	1 400 000		200 000	% 100,03	1 400 420,00	0,36
4,116 % BMW Finance NV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 800 000		400 000	% 100,08	1 801 440,00	0,47
4,026 % BMW Finance NV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 500 000	1 600 000	100 000	% 100,089	1 501 335,00	0,39
3,942 % BMW International Investment BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 200 000	1 200 000		% 99,968	1 199 616,00	0,31
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 300 000		200 000	% 99,57	2 290 110,00	0,59
4,119 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 500 000		200 000	% 100,144	1 502 160,00	0,39
4,017 % BNP Paribas SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	2 400 000	3 000 000	600 000	% 100,015	2 400 360,00	0,62
4,102 % BPCE SA (MTN) 2023/2024 *	EUR	1 500 000			% 100,041	1 500 615,00	0,39
4,304 % BPCE SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 600 000			% 100,087	1 601 392,00	0,41
4,322 % BPCE SA 2024/2026 *	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	% 100,01	1 900 190,00	0,49
4,365 % BPCE SA (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 500 000	1 500 000		% 100,199	1 502 985,00	0,39
4,756 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 600 000			% 100,366	1 605 856,00	0,42
4,679 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2024/2026 *	EUR	980 000	980 000		% 100,547	985 360,60	0,25
4,361 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2023/2025 *	EUR	1 200 000			% 100,187	1 202 244,00	0,31
4,429 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 900 000		300 000	% 100,25	1 904 750,00	0,49
4,625 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 400 000	1 400 000		% 100,629	1 408 806,00	0,36
4,286 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2026 *	EUR	1 000 000	1 000 000		% 99,975	999 750,00	0,26
5,871 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2019/2026 *	EUR	1 000 000			% 103,653	1 036 530,00	0,27
4,104 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2023/2024 *	EUR	600 000			% 100,007	600 042,00	0,16
4,418 % Citigroup, Inc. (MTN) 2024/2028 *	EUR	1 120 000	1 120 000		% 100,064	1 120 716,80	0,29
4,443 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2027 *	EUR	400 000	400 000		% 100,381	401 524,00	0,10

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
1,936 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2017/2029 *	EUR	1 400 000	600 000	%	99,362	1 391 068,00	0,36	
4,059 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2023/2024 *	EUR	2 000 000		500 000	%	100,046	2 000 920,00	0,52
4,042 % Commonwealth Bank of Australia 2023/2024 *	EUR	1 600 000		200 000	%	100,022	1 600 352,00	0,41
4,415 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 200 000			%	100,858	1 210 296,00	0,31
4,072 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 000 000		800 000	%	100,175	2 003 500,00	0,52
1,875 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2017/2029 *	EUR	500 000	500 000		%	99,099	495 495,00	0,13
4,432 % Daimler Truck Finance Canada, Inc. (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 400 000			%	100,23	1 403 220,00	0,36
4,552 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 800 000	1 950 000	150 000	%	100,114	1 802 052,00	0,47
4,015 % DekaBank Deutsche Girozentrale 2024/2026 *	EUR	2 600 000	2 600 000		%	100,1	2 602 600,00	0,67
4,142 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000		200 000	%	100,158	1 001 580,00	0,26
0,95 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	97,558	975 580,00	0,25
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	300 000			%	97,763	293 289,00	0,08
4,556 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2026 *	EUR	900 000	900 000		%	100,414	903 726,00	0,23
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	100 000			%	92,756	92 756,00	0,02
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	300 000			%	99,899	299 697,00	0,08
4,248 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 700 000			%	100,092	1 701 564,00	0,44
4,254 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 500 000			%	100,234	1 503 510,00	0,39
4,464 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 700 000			%	100,89	1 715 130,00	0,44
4,177 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	99,899	1 398 586,00	0,36
3,998 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2023/2024 *	EUR	1 800 000		200 000	%	100,05	1 800 900,00	0,47
4,478 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,427	1 405 978,00	0,36
4,488 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 600 000			%	100,212	1 603 392,00	0,41
4,928 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2026 *	EUR	2 400 000		260 000	%	100,63	2 415 120,00	0,62
4,70 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	EUR	2 200 000		150 000	%	101,391	2 230 602,00	0,58
5,538 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 500 000			%	100,649	1 509 735,00	0,39
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	160 000			%	97,973	156 756,80	0,04
4,155 % HSBC Bank PLC (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 000 000		300 000	%	100,196	2 003 920,00	0,52
4,234 % HSBC Continental Europe SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	100,153	1 301 989,00	0,34
4,70 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 700 000		150 000	%	100,789	1 713 413,00	0,44
2,875 % Infineon Technologies AG (MTN) 2019/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	98,85	494 250,00	0,13
4,371 % ING Bank NV (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 800 000			%	100,811	1 814 598,00	0,47
1,625 % ING Groep NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	500 000		500 000	%	99,307	496 535,00	0,13
2,00 % ING Groep NV 2018/2030 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,056	980 560,00	0,25
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	300 000			%	98,487	295 461,00	0,08
5,60 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2024 *	EUR	500 000	500 000		%	100,296	501 480,00	0,13
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1 900 000		100 000	%	98,714	1 875 566,00	0,48
4,349 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 200 000		100 000	%	100,256	2 205 632,00	0,57
4,624 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 420 000			%	100,58	1 428 236,00	0,37
4,523 % Intesa Sanpaolo SpA 2024/2027 *	EUR	1 600 000	1 790 000	190 000	%	100,042	1 600 672,00	0,41
4,962 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2017/2024 *	EUR	400 000		400 000	%	100,35	401 400,00	0,10
5,795 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2019/2025 *	EUR	1 000 000		500 000	%	100,983	1 009 830,00	0,26
3,99 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2020/2026 *	EUR	900 000		100 000	%	100,416	903 744,00	0,23
4,512 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu -144A- (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 000 000			%	99,324	993 240,00	0,26
4,382 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	1 042 000	1 042 000		%	100,192	1 044 000,64	0,27
1,625 % KBC Group NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,352	993 520,00	0,26
0,50 % KBC Group NV (MTN) 2019/2029 *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	98,272	1 179 264,00	0,30
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	200 000			%	94,46	188 920,00	0,05
4,135 % KBC IFIMA SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	100,096	1 501 440,00	0,39
4,229 % Koninklijke Ahold Delhaize NV 2024/2026 *	EUR	500 000	500 000		%	100,196	500 980,00	0,13
4,852 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2025 *	EUR	600 000			%	101,078	606 468,00	0,16
3,928 % Land Baden-Wuerttemberg 2024/2027 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,091	1 601 456,00	0,41
4,408 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 400 000		100 000	%	99,995	1 399 930,00	0,36
4,488 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/2026 *	EUR	2 300 000	2 300 000		%	99,977	2 299 471,00	0,59
4,542 % Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	100,044	1 500 660,00	0,39
4,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	600 000	600 000		%	99,88	599 280,00	0,16
4,482 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2024/2027 *	EUR	620 000	620 000		%	100,376	622 331,20	0,16
4,497 % Macquarie Bank Ltd (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 500 000			%	100,459	1 506 885,00	0,39
4,342 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2017/2024 *	EUR	2 400 000		100 000	%	100	2 400 000,00	0,62
4,108 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 000 000			%	100,256	1 002 560,00	0,26
4,075 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,004	1 000 040,00	0,26
3,919 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,893	998 930,00	0,26
4,378 % Metropolitan Life Global Funding I (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 600 000		100 000	%	100,31	1 604 960,00	0,41

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
4,638 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	99,906	1 598 496,00	0,41
4,016 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	99,995	1 399 930,00	0,36
4,62 % National Bank of Canada (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 800 000		500 000	%	100,416	1 807 488,00	0,47
4,478 % National Bank of Canada (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 600 000			%	100,305	1 604 880,00	0,41
4,392 % National Bank of Canada (MTN) 2024/2026 *	EUR	940 000	940 000		%	100,104	940 977,60	0,24
2,00 % Nationwide Building Society (MTN) 2017/2029 *	EUR	1 220 000	1 220 000		%	99,862	1 218 316,40	0,31
4,252 % Nationwide Building Society (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 070 000			%	100,271	1 072 899,70	0,28
4,314 % Nationwide Building Society (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 200 000			%	100,211	1 202 532,00	0,31
5,068 % NatWest Markets NV (MTN) 2022/2024 *	EUR	1 000 000			%	100,196	1 001 960,00	0,26
4,748 % NatWest Markets PLC (MTN) 2022/2025 *	EUR	300 000			%	100,855	302 565,00	0,08
4,886 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 190 000			%	101,036	1 202 328,40	0,31
4,485 % NatWest Markets PLC 2024/2026 *	EUR	810 000	810 000		%	100,427	813 458,70	0,21
4,50 % NN Group NV 2019/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	99,917	499 585,00	0,13
4,451 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2024/2026 *	EUR	460 000	460 000		%	100,506	462 327,60	0,12
1,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2020/2030 *	EUR	400 000	400 000		%	97,408	389 632,00	0,10
4,31 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 800 000			%	100,331	1 805 958,00	0,47
4,122 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2024/2027 *	EUR	930 000	930 000		%	100,077	930 716,10	0,24
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	400 000	1 200 000	800 000	%	98,425	393 700,00	0,10
4,423 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 600 000			%	100,137	1 602 192,00	0,41
4,323 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2025 *	EUR	1 200 000			%	100,251	1 203 012,00	0,31
4,318 % Royal Bank of Canada (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 000 000		200 000	%	100,195	2 003 900,00	0,52
1,00 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2028 *	EUR	1 856 000	1 856 000		%	100,009	1 856 167,04	0,48
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	300 000			%	100,155	300 465,00	0,08
4,158 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2023/2025 *	EUR	700 000			%	100,292	702 044,00	0,18
4,035 % Sika Capital BV 2023/2024 *	EUR	1 200 000			%	100,033	1 200 396,00	0,31
4,189 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 900 000		350 000	%	100,283	1 905 377,00	0,49
4,205 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2024/2027 *	EUR	1 700 000	1 830 000	130 000	%	100,054	1 700 918,00	0,44
4,305 % Snam SpA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000			%	100,048	1 000 480,00	0,26
4,356 % Société Générale SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 200 000		1 800 000	%	100,159	2 203 498,00	0,57
4,395 % Société Générale SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 100 000	1 100 000		%	100,267	1 102 937,00	0,29
4,338 % Standard Chartered Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 300 000			%	100,295	1 303 835,00	0,34
4,243 % Standard Chartered Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 200 000			%	100,179	1 202 148,00	0,31
4,205 % Svenska Handelsbanken AB 2024/2027 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,188	1 603 008,00	0,41
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	600 000	200 000		%	97,39	584 340,00	0,15
4,347 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 800 000		890 000	%	100,205	1 803 690,00	0,47
4,347 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	970 000			%	100,332	973 220,40	0,25
4,115 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 580 000			%	100,4	1 586 320,00	0,41
4,279 % Toronto-Dominion Bank 2024/2027 *	EUR	860 000	860 000		%	100,287	862 468,20	0,22
4,286 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 900 000		100 000	%	100,44	1 908 360,00	0,49
4,188 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2025 *	EUR	2 000 000		500 000	%	100,218	2 004 360,00	0,52
4,13 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1 000 000			%	100,236	1 002 360,00	0,26
4,468 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2024/2027 *	EUR	1 100 000	1 100 000		%	100,644	1 107 084,00	0,29
4,262 % UBS AG (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 400 000	1 600 000	200 000	%	99,974	1 399 636,00	0,36
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000			%	97,869	195 738,00	0,05
4,923 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	2 300 000		350 000	%	100,336	2 307 728,00	0,60
4,494 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2024 *	EUR	1 000 000			%	100,054	1 000 540,00	0,26
2,00 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2029 *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	99,283	1 290 679,00	0,33
4,202 % Volvo Treasury AB (MTN) 2024/2026 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	100,118	1 501 770,00	0,39
4,01 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2023/2024 *	EUR	1 400 000			%	99,927	1 398 978,00	0,36
5,998 % American Express Co. (MTN) 2021/2026 *	USD	1 100 000		700 000	%	100,177	1 029 905,01	0,27
6,278 % American Express Co. 2022/2025 *	USD	490 000			%	100,458	460 062,75	0,12
6,114 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	600 000		200 000	%	100,441	563 246,81	0,15
6,331 % American Express Co. 2023/2027 *	USD	1 100 000		150 000	%	100,415	1 032 351,85	0,27
6,705 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	1 000 000		200 000	%	101,043	944 371,12	0,24
6,347 % American Express Co. 2024/2028 *	USD	1 050 000	1 050 000		%	100,613	987 369,85	0,26
6,093 % American Express Co. 2024/2027 *	USD	1 000 000	1 100 000	100 000	%	100,182	936 324,01	0,24
6,265 % American Honda Finance Corp. 2023/2026 *	USD	170 000			%	100,651	159 920,26	0,04
5,967 % ANZ New Zealand Int'l Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	900 000		200 000	%	100,143	842 363,56	0,22
6,103 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2023/2025 *	USD	370 000			%	100,331	346 955,14	0,09
6,167 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,685	941 025,17	0,24
6,744 % Banco Santander SA 2024/2028 *	USD	1 200 000	1 800 000	600 000	%	100,923	1 131 899,48	0,29
6,359 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2026 *	USD	600 000			%	100,351	562 742,12	0,15
6,324 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2027 *	USD	800 000			%	100,477	751 264,92	0,19
6,405 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2028 *	USD	600 000			%	100,717	564 793,25	0,15
5,666 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2024 *	USD	400 000		600 000	%	100,02	373 923,97	0,10
5,974 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2026 *	USD	1 000 000		100 000	%	99,98	934 436,08	0,24
5,81 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	700 000		300 000	%	100,063	654 648,27	0,17
6,408 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	200 000			%	100,572	187 993,81	0,05
6,505 % Bank of Montreal 2023/2026 *	USD	900 000		400 000	%	101,189	851 162,10	0,22
5,91 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	1 000 000		100 000	%	99,945	934 108,96	0,24
5,958 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	1 000 000		160 000	%	99,948	934 137,00	0,24
5,816 % Bank of Nova Scotia 2022/2025 *	USD	400 000		600 000	%	100,059	374 069,77	0,10
6,245 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2022/2025 *	USD	600 000		400 000	%	100,424	563 151,48	0,15
6,113 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2027 *	USD	614 000	614 000		%	100,028	574 019,20	0,15
6,413 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2029 *	USD	480 000	480 000		%	100,088	449 013,82	0,12
5,769 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025 *	USD	800 000		300 000	%	99,989	747 616,15	0,19

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
6,754 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg-2023/2026 *	USD	900 000		600 000	% 101,355	852 558,43	0,22
6,489 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg-2024/2027 *	USD	710 000	710 000		% 100,899	669 547,93	0,17
6,812 % Barclays PLC 2024/2028 *	USD	880 000	880 000		% 101,078	831 334,45	0,21
5,807 % Baxter International, Inc. 2022/2024 *	USD	740 000			% 100,038	691 883,84	0,18
6,216 % BMW US Capital LLC -Reg-2022/2025 *	USD	530 000			% 100,415	497 405,89	0,13
5,984 % BMW US Capital LLC -Reg-2023/2025 *	USD	800 000		700 000	% 100,256	749 612,51	0,19
5,905 % BMW US Capital LLC -Reg-2024/2026 *	USD	500 000	500 000		% 100,353	468 961,11	0,12
7,326 % BPCE SA 2023/2027 *	USD	1 000 000		500 000	% 101,786	951 315,37	0,25
5,836 % Bristol-Myers Squibb Co. 2024/2026 *	USD	330 000	330 000		% 100,335	309 458,82	0,08
5,765 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2024 *	USD	800 000		350 000	% 100,071	748 229,27	0,19
6,285 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2022/2025 *	USD	800 000			% 100,433	750 935,93	0,19
6,316 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2027 *	USD	1 400 000	1 400 000		% 100,14	1 310 304,06	0,34
5,618 % Caterpillar Financial Services Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	400 000			% 100,01	373 886,58	0,10
6,415 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022/2027 *	USD	1 100 000		200 000	% 100,908	1 037 420,31	0,27
6,181 % Citibank NA 2023/2025 *	USD	900 000			% 100,468	845 097,33	0,22
6,406 % Citibank NA 2023/2026 *	USD	1 000 000			% 101,18	945 651,55	0,24
6,097 % Citigroup, Inc. (MTN) 2021/2027 *	USD	900 000			% 100,031	841 421,46	0,22
6,048 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	750 000		140 000	% 100,095	701 633,17	0,18
6,627 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	900 000			% 101,134	850 699,46	0,22
6,876 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	150 000			% 100,645	141 097,70	0,04
6,342 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	1 000 000			% 100,947	943 473,88	0,24
6,002 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2023/2025 *	USD	800 000			% 100,251	749 575,12	0,19
5,735 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/2025 *	USD	600 000		250 000	% 100,042	561 009,32	0,15
6,057 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2025 *	USD	750 000		500 000	% 100,375	703 595,88	0,18
6,253 % Cooperatieve Rabobank UA 2023/2026 *	USD	1 150 000			% 100,717	1 082 522,88	0,28
6,081 % Cooperatieve Rabobank UA 2024/2027 *	USD	1 150 000	1 400 000	250 000	% 100,366	1 078 750,28	0,28
6,642 % Credit Agricole SA 2023/2026 *	USD	850 000			% 101,167	803 700,54	0,21
6,196 % Credit Agricole SA -Reg- 2024/2027 *	USD	1 100 000	1 100 000		% 100,328	1 031 457,42	0,27
6,288 % Daimler Truck Finance North America LLC -Reg-2024/2027 *	USD	563 000	563 000		% 100,127	526 861,01	0,14
6,121 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg-2021/2024 *	USD	150 000			% 100,221	140 503,28	0,04
5,966 % General Motors Financial Co., Inc. 2021/2024 *	USD	800 000		520 000	% 100,091	748 378,81	0,19
6,388 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	1 000 000			% 100,242	936 884,79	0,24
6,645 % General Motors Financial Co., Inc. 2022/2025 *	USD	1 000 000			% 100,739	941 529,86	0,24
6,703 % General Motors Financial Co., Inc. 2024/2027 *	USD	1 000 000	1 000 000		% 100,963	943 623,42	0,24
6,426 % General Motors Financial Co., Inc. 2024/2027 *	USD	1 300 000	1 300 000		% 100,038	1 215 471,60	0,31
6,118 % Goldman Sachs Bank USA 2024/2027 *	USD	1 000 000	1 600 000	600 000	% 100,084	935 408,08	0,24
6,159 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	USD	800 000			% 100,084	748 326,47	0,19
6,468 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	1 000 000			% 100,568	939 931,66	0,24
6,421 % Goldman Sachs Group, Inc. 2023/2026 *	USD	1 000 000			% 100,377	938 146,53	0,24
5,658 % Home Depot, Inc. 2024/2025 *	USD	400 000	400 000		% 100,153	374 421,19	0,10
6,794 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	900 000			% 100,506	845 416,97	0,22
6,93 % HSBC Holdings PLC 2023/2027 *	USD	1 200 000		200 000	% 101,681	1 140 400,81	0,29
6,326 % HSBC USA, Inc. 2024/2027 *	USD	710 000	710 000		% 100,733	668 446,39	0,17
6,385 % ING Groep NV (MTN) 2021/2027 *	USD	1 000 000			% 100,27	937 146,48	0,24
6,994 % ING Groep NV 2022/2026 *	USD	800 000			% 100,813	753 777,19	0,19
6,932 % ING Groep NV 2023/2027 *	USD	1 200 000		200 000	% 101,575	1 139 211,97	0,29
5,545 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	500 000		370 000	% 100,024	467 423,65	0,12
5,941 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2023/2026 *	USD	600 000			% 100,691	564 648,75	0,15
6,142 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2023/2026 *	USD	1 000 000		220 000	% 100,891	942 950,49	0,24
6,231 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2027 *	USD	1 300 000		100 000	% 100,401	1 219 882,09	0,32
5,948 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	800 000		400 000	% 100,136	748 715,27	0,19
6,268 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	USD	800 000		300 000	% 100,45	751 063,04	0,19
6,528 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2028 *	USD	700 000		200 000	% 101,008	660 830,80	0,17
6,665 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	USD	600 000		200 000	% 100,654	564 441,26	0,15
6,545 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	800 000	970 000	170 000	% 101,087	755 825,88	0,20
6,266 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	800 000	920 000	120 000	% 100,393	750 636,85	0,19
6,345 % JPMorgan Chase Bank NA 2023/2026 *	USD	800 000		500 000	% 101,214	756 775,46	0,20
6,231 % Keurig Dr Pepper, Inc. 2024/2027 *	USD	1 000 000	1 100 000	100 000	% 100,911	943 137,42	0,24
6,922 % Lloyds Banking Group PLC 2023/2027 *	USD	800 000			% 101,404	758 196,09	0,20
6,934 % Lloyds Banking Group PLC 2024/2028 *	USD	800 000	800 000		% 101,363	757 889,53	0,20
6,612 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	790 000			% 101,108	746 533,11	0,19
6,563 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	460 000			% 101,141	434 832,04	0,11
6,26 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	990 000	990 000		% 100,193	927 062,55	0,24
6,237 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	700 000			% 100,368	656 643,69	0,17
6,066 % Macquarie Group Ltd -Reg- 2021/2025 *	USD	900 000		280 000	% 100,039	841 488,75	0,22
6,016 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg-2024/2026 *	USD	850 000	1 000 000	150 000	% 100,396	797 575,49	0,21
6,087 % Metropolitan Life Global Funding I -Reg- 2024/2027 *	USD	793 000	793 000		% 100,191	742 571,65	0,19
6,301 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2023/2026 *	USD	800 000		420 000	% 100,263	749 664,85	0,19
6,796 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2023/2026 *	USD	800 000		400 000	% 100,632	752 423,85	0,19
6,327 % Mizuho Financial Group, Inc. 2022/2026 *	USD	1 000 000			% 100,359	937 978,30	0,24
6,363 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2028 *	USD	1 300 000	1 600 000	300 000	% 100,42	1 220 112,94	0,32
6,137 % Morgan Stanley Bank NA 2023/2025 *	USD	600 000		840 000	% 100,385	562 932,78	0,15
6,526 % Morgan Stanley Bank NA 2023/2026 *	USD	1 200 000			% 101,335	1 136 520,26	0,29
6,425 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2028 *	USD	1 100 000	1 600 000	500 000	% 100,743	1 035 723,97	0,27
6,20 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2028 *	USD	1 000 000	1 000 000		% 100,107	935 623,05	0,24
5,736 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	500 000		750 000	% 100,048	467 535,81	0,12

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
6,006 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	950 000		250 000	%	100,181	889 498,93	0,23
6,231 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	250 000			%	100,441	234 686,17	0,06
6,021 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2024/2025 *	USD	580 000	580 000		%	100,301	543 713,00	0,14
5,993 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	837 000	837 000		%	100,049	782 662,77	0,20
5,853 % National Bank of Canada 2021/2024 *	USD	750 000		590 000	%	100,076	701 499,98	0,18
1,00 % National Bank of Canada 2024/2027 *	USD	594 000	594 000		%	99,875	554 472,10	0,14
6,657 % Nationwide Building Society (MTN) 2022/2028 *	USD	670 000			%	100,608	630 004,69	0,16
6,586 % NatWest Group PLC 2024/2028 *	USD	470 000	470 000		%	100,608	441 943,59	0,11
5,894 % NatWest Markets PLC -Reg- 2021/2024 *	USD	310 000			%	100,069	289 933,05	0,08
6,136 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	800 000			%	99,754	745 859,06	0,19
6,824 % NatWest Markets PLC -Reg- 2022/2025 *	USD	800 000			%	100,715	753 044,44	0,19
6,267 % NatWest Markets PLC -Reg- 2024/2027 *	USD	1300 000	1300 000		%	100,124	1216 516,51	0,31
6,501 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2024/2029 *	USD	1300 000	1300 000		%	100,338	1219 116,63	0,32
6,323 % Nordea Bank Abp -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000			%	100,435	187 737,72	0,05
6,105 % Nordea Bank Abp -Reg- 2024/2027 *	USD	550 000	550 000		%	100,298	515 574,50	0,13
5,927 % PepsiCo Singapore Financing I Pte Ltd 2024/2027 *	USD	1200 000	1300 000	100 000	%	100,459	1 126 695,50	0,29
5,765 % PepsiCo, Inc. 2023/2026 *	USD	800 000		270 000	%	100,25	749 567,65	0,19
5,749 % Principal Life Global Funding II -Reg- 2021/2024 *	USD	190 000			%	100,072	177 706,23	0,05
6,084 % Roche Holding AG -Reg- 2023/2026 *	USD	1200 000			%	101,087	1 133 738,82	0,29
5,908 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2025 *	USD	800 000		600 000	%	100,249	749 560,17	0,19
5,871 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	900 000		600 000	%	99,952	840 756,94	0,22
5,916 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	600 000			%	100,096	561 312,14	0,15
5,705 % Royal Bank of Canada 2021/2024 *	USD	300 000		500 000	%	99,971	280 305,59	0,07
5,685 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	USD	600 000		600 000	%	100,022	560 897,17	0,15
5,937 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	1100 000			%	100,088	1 028 990,01	0,27
5,785 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2025 *	USD	800 000		200 000	%	100,057	748 124,59	0,19
6,055 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2027 *	USD	800 000			%	100,087	748 348,90	0,19
6,261 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2024/2027 *	USD	510 000	510 000		%	100,558	479 317,48	0,12
6,408 % Société Générale SA 2022/2026 *	USD	1100 000			%	100,049	1 028 589,06	0,27
7,018 % Société Générale SA 2024/2028 *	USD	1000 000	1000 000		%	100,958	943 576,69	0,24
6,293 % Standard Chartered PLC 2021/2025 *	USD	700 000		200 000	%	100,053	654 582,84	0,17
7,094 % Standard Chartered PLC -Reg- 2022/2026 *	USD	800 000			%	100,757	753 358,48	0,19
7,283 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	800 000		290 000	%	101,87	761 680,36	0,20
7,424 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2023/2028 *	USD	1000 000		400 000	%	102,458	957 596,03	0,25
6,531 % Standard Chartered PLC -Reg- 2024/2028 *	USD	680 000	680 000		%	100,292	637 399,43	0,16
6,206 % State Street Corp. 2023/2026 *	USD	1000 000		200 000	%	100,567	939 922,31	0,24
6,235 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	1000 000			%	100,599	940 221,39	0,24
6,655 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2023/2026 *	USD	320 000			%	101,363	303 155,81	0,08
5,803 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	300 000			%	100,047	280 518,68	0,07
6,489 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	320 000			%	100,964	301 962,48	0,08
6,522 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	700 000		280 000	%	101,175	661 923,37	0,17
6,281 % Svenska Handelsbanken AB 2022/2025 *	USD	250 000			%	100,479	234 774,96	0,06
6,263 % Swedbank AB 2022/2025 *	USD	900 000			%	100,378	844 340,29	0,22
6,752 % Swedbank AB 2023/2026 *	USD	1000 000			%	101,504	948 679,73	0,25
5,698 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2024 *	USD	500 000		500 000	%	100,024	467 423,65	0,12
5,938 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2026 *	USD	1000 000			%	99,911	933 791,19	0,24
5,755 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2025 *	USD	700 000		400 000	%	100,038	654 484,71	0,17
6,427 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2026 *	USD	800 000		200 000	%	100,907	754 480,02	0,20
6,076 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2024/2027 *	USD	900 000	900 000		%	100,102	842 018,68	0,22
5,638 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	USD	600 000		630 000	%	100,031	560 947,64	0,15
5,905 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2025 *	USD	600 000			%	100,114	561 413,08	0,15
6,237 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2026 *	USD	1100 000		100 000	%	100,79	1 036 207,17	0,27
5,80 % UBS AG 2021/2024 *	USD	600 000		200 000	%	100,032	560 953,25	0,15
5,824 % UBS AG -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000			%	100,046	187 010,59	0,05
6,294 % UBS AG 2023/2025 *	USD	990 000		200 000	%	100,585	930 689,64	0,24
6,944 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	1090 000			%	100,81	1 026 990,86	0,27
6,139 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	USD	573 000			%	100,75	539 555,52	0,14
5,854 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	1000 000		300 000	%	100,122	935 763,24	0,24
5,667 % Westpac Banking Corp. 2021/2024 *	USD	300 000		500 000	%	100,012	280 420,55	0,07
6,37 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 *	USD	600 000			%	100,685	564 615,10	0,15
6,158 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2024/2029 *	USD	900 000	1040 000	140 000	%	100,325	843 894,47	0,22
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							3 707 486,36	0,96
Titres portant intérêt								
7,145 % ABN AMRO Bank NV 2023/2027 *	USD	800 000			%	101,509	758 981,17	0,20
5,744 % BMW US Capital LLC -144A- 2021/2024 *	USD	600 000		440 000	%	100,036	560 975,68	0,15
5,924 % BPCE SA 2022/2025 *	USD	550 000		250 000	%	100,085	514 479,59	0,13
5,892 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	1000 000		300 000	%	99,918	933 856,61	0,24
6,122 % Commonwealth Bank of Australia -144A- 2023/2026 *	USD	1000 000		140 000	%	100,489	939 193,31	0,24
Total du portefeuille-titres							344 124 028,92	88,91
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-1 061 091,26	-0,28
Créances / dettes								

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (achat)							
Positions ouvertes							
CHF/EUR 9,2 millions						-40 451,63	-0,01
GBP/EUR 0,1 million						-168,21	0,00
USD/EUR 1,7 million						1 532,15	0,00
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/USD 135,2 millions						-1 022 003,57	-0,27
Swaps							
Créances / dettes						29 138,19	0,01
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2024 (OTC) (CIT)	Unité	1 600 000				6 274,03	0,00
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2024 (OTC) (CIT)	Unité	1 500 000				5 329,80	0,00
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2028 (OTC) (DB)	Unité	1 500 000				17 534,36	0,01
Avoirs bancaires						44 362 783,95	11,46
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					40 297 438,34	10,41
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	26 027				30 733,80	0,01
Franc suisse	CHF	1 637				1 702,22	0,00
Dollar américain	USD	69 690				65 133,62	0,02
Dépôts à terme							
Avoirs en EUR – (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA)	EUR					2 980 281,71	0,77
Avoirs en EUR – (Swedbank AB)	EUR					987 494,26	0,25
Autres éléments d'actif						2 703 555,78	0,69
Intérêts à recevoir						2 378 975,55	0,61
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						321 785,76	0,08
Autres actifs						2 794,47	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions						451 986,87	0,12
Total des éléments d'actif **						391 673 025,86	101,19
Autres engagements							
Engagements découlant des coûts						-3 524 923,15	-0,90
Autres engagements divers						-3 525 820,29	-0,90
						897,14	0,00
Engagements découlant d'opérations sur actions						-27 541,17	-0,01
Total des engagements						-4 615 087,73	-1,19
Actif du fonds						387 057 938,13	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF ICH	CHF	101,48
Classe CHF RCH	CHF	101,36
Classe CHF TFCH	CHF	102,19
Classe FC	EUR	105,76
Classe IC	EUR	106,14
Classe LC	EUR	105,32
Classe LD	EUR	99,54
Classe TFC	EUR	105,79
Classe GBP CH RD	GBP	111,67
Classe GBP ICH	GBP	112,58
Classe GBP LCH	GBP	110,90
Classe USD ICH	USD	116,07
Classe USD LCH	USD	113,02
Classe USD TFCH	USD	115,62

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH	Unité	401,000
Classe CHF RCH	Unité	7 480,000
Classe CHF TFCH	Unité	82 297,387
Classe FC	Unité	37 377,000
Classe IC	Unité	791 786,000
Classe LC	Unité	1 642 482,021
Classe LD	Unité	22 655,000
Classe TFC	Unité	1 064 722,071
Classe GBP CH RD	Unité	201,000
Classe GBP ICH	Unité	86,000
Classe GBP LCH	Unité	198,841
Classe USD ICH	Unité	279,000
Classe USD LCH	Unité	4 834,000
Classe USD TFCH	Unité	9 313,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,085
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	0,299
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,155

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,35, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 130 750 360,02 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

CIT = Citibank AG
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024				
Franç suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1984220373	21,4 %
Classe LCH (P)	LU2540616625	18,9 %
Classe FC	LU1984219524	22,4 %
Classe LD	LU1984221009	21,4 %
Classe MFC	LU2352398098	22,9 %
Classe NC	LU2540616898	20,8 %
Classe PFC	LU2540616971	20,9 %
Classe TFC	LU1984221934	22,4 %
Classe TFCH (P)	LU2540617193	19,9 %
Classe TFD	LU2540617276	22,3 %
Classe GBP FD50 ¹⁾	LU2540616468	16,4 %
Classe GBP TFD ¹⁾	LU2540616542	16,1 %
Classe JPY FC ²⁾	LU2645748463	47,0 %
Classe USD FC ³⁾	LU2540617359	14,3 %
Classe USD FD50 ³⁾	LU2540617433	14,6 %
Classe USD LC ³⁾	LU2540617516	13,4 %
Classe USD LD ³⁾	LU2540617607	13,4 %
Classe USD TFC ³⁾	LU2540617789	14,3 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en JPY

³⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	202 110 390,90	30,85
Services de télécommunications	127 630 285,63	19,48
Biens de consommation durables	36 910 685,47	5,63
Biens de consommation courante	88 638 066,43	13,54
Secteur financier	137 811 167,56	21,04
Industrie	36 289 218,66	5,55
Services aux collectivités	23 088 055,18	3,52
Total actions	652 477 869,83	99,61
2. Parts de fonds		
Autres fonds	17 756 843,97	2,71
Total des parts de fonds	17 756 843,97	2,71
3. Dérivés		
	-52,64	0,00
4. Avoirs bancaires		
	1 520 699,91	0,23
5. Autres éléments d'actif		
	2 046 771,55	0,31
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	3 174,28	0,00
II. Engagements		
1. Engagements à court terme		
	-15 074 811,56	-2,30
2. Autres engagements		
	-2 685 903,58	-0,41
3. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-995 877,92	-0,15
III. Actif du fonds		
	655 048 713,84	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							670 234 713,80	102,32
Actions								
Banco BTG Pactual SA	Unité	1 000 000			BRL	31,67	5 306 997,00	0,81
BRF SA	Unité	1 646 600	1 646 600		BRL	22	6 070 319,79	0,93
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Unité	877 300	877 300		BRL	35,76	5 257 102,18	0,80
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Unité	1 000 000			BRL	73,57	12 328 252,90	1,88
Raia Drogasil SA	Unité	1 841 500			BRL	25,74	7 942 935,66	1,21
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	344 300		97 700	EUR	18,28	6 293 804,00	0,96
HSBC Holdings PLC	Unité	1 385 837			GBP	6,871	11 244 144,69	1,72
ANTA Sports Products Ltd	Unité	640 000	640 000		HKD	75	5 744 750,29	0,88
Baidu, Inc. -A-	Unité	497 850			HKD	85,25	5 079 521,67	0,78
BYD Co., Ltd	Unité	463 000			HKD	232	12 855 793,70	1,96
Lenovo Group Ltd	Unité	6 842 000		1 838 000	HKD	11,02	9 023 906,42	1,38
Meituan -B-	Unité	823 150		174 200	HKD	111,1	10 945 181,31	1,67
MINISO Group Holding Ltd	Unité	1 746 800			HKD	37,45	7 829 335,87	1,20
NetEase, Inc.	Unité	947 500			HKD	149,1	16 907 787,50	2,58
Techtronic Industries Co., Ltd	Unité	1 025 500			HKD	89,2	10 947 890,32	1,67
Tencent Holdings Ltd	Unité	941 800			HKD	372,4	41 975 731,88	6,41
Trip.com Group Ltd	Unité	170 000	170 000		HKD	374,6	7 621 608,09	1,16
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Unité	65 393 000		8 233 300	IDR	4 600	17 168 970,29	2,62
Bajaj Auto Ltd	Unité	136 127		5 173	INR	9 505	14 502 133,72	2,21
Bharti Airtel Ltd	Unité	492 200	492 200		INR	1 449	7 993 656,93	1,22
DLF Ltd	Unité	900 000			INR	823,55	8 307 454,89	1,27
Phoenix Mills Ltd	Unité	234 100	104 100		INR	3 575	9 380 218,84	1,43
Polycab India Ltd	Unité	68 100	68 100		INR	6 735	5 140 675,88	0,79
Power Grid Corp. of India Ltd	Unité	1 481 900	1 481 900		INR	331,3	5 502 700,10	0,84
Titan Co., Ltd	Unité	298 100	36 100		INR	3 403	11 369 973,06	1,74
Hyundai Mobis Co., Ltd	Unité	20 000	20 000		KRW	295 000	4 006 012,13	0,61
KB Financial Group, Inc.	Unité	186 937		73 100	KRW	78 500	9 963 803,96	1,52
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	736 467		40 000	KRW	81 500	40 754 085,18	6,22
SK Hynix, Inc.	Unité	136 002	27 000		KRW	236 500	21 839 198,15	3,33
Corp. Nacional del Cobre de Chile	Unité	2 800 000	227 467		MXN	55,58	7 943 083,29	1,21
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Unité	633 164		360 800	MXN	196,63	6 354 458,33	0,97
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Unité	832 100			MXN	153,95	6 538 343,88	1,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Unité	720 000	720 000		MXN	144,12	5 296 259,95	0,81
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Unité	1 749 968	967 400		MXN	62,71	5 601 178,99	0,86
Airports of Thailand PCL -NVDR-	Unité	3 900 000	3 900 000		THB	57,75	5 736 098,24	0,88
Thai Union Group PCL	Unité	8 163 600	8 163 600		THB	14,9	3 097 904,11	0,47
Akbank TAS	Unité	4 003 400	4 003 400		TRY	65,45	7 466 285,05	1,14
Migros Ticaret AS	Unité	551 000			TRY	531	8 337 043,18	1,27
Delta Electronics, Inc.	Unité	710 000			TWD	387,5	7 926 210,34	1,21
MediaTek, Inc.	Unité	475 000			TWD	1 400	19 158 309,42	2,92
Quanta Computer, Inc.	Unité	814 000	814 000		TWD	312	7 316 688,01	1,12
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	61 147			USD	72,06	4 118 185,23	0,63
Banco Bradesco SA -ADR-	Unité	2 527 938			USD	2,225	5 256 938,52	0,80
Globant SA	Unité	50 200			USD	179,695	8 430 943,41	1,29
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	296 303		135 100	USD	64,16	17 767 931,37	2,71
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	635 894			USD	28,82	17 128 335,77	2,62
Infosys Ltd -ADR-	Unité	809 968	200 000		USD	18,62	14 095 614,12	2,15
JD.com, Inc. -ADR-	Unité	227 000	227 000		USD	25,88	5 490 685,81	0,84
MercadoLibre, Inc.	Unité	20 586	2 000	2 400	USD	1 663,055	31 997 426,11	4,88
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Unité	93 000	93 000		USD	77,74	6 757 156,06	1,03
NU Holdings Ltd -A-	Unité	1 319 400			USD	12,635	15 580 743,94	2,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	394 415		168 600	USD	175,2	64 583 858,69	9,86
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Unité	950 000		320 000	USD	13,975	12 408 288,60	1,89
Yum China Holdings, Inc.	Unité	276 090			USD	31,25	8 063 752,00	1,23
Clicks Group Ltd	Unité	610 012		209 400	ZAR	342,55	10 722 201,01	1,64
Parts de fonds							17 756 843,97	2,71
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)	Actions	1 733	12 126	11 263	EUR	10 246,304	17 756 843,97	2,71
Total du portefeuille-titres							670 234 713,80	102,32
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-52,64	0,00
Créances / dettes								

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/GBP 0,1 million						2,30	0,00
EUR/HKD 0,1 million						-9,49	0,00
EUR/MXN 0,1 million						18,19	0,00
EUR/THB 0,1 million						-1,46	0,00
EUR/TRY 0,1 million						-17,04	0,00
EUR/USD 0,1 million						-27,92	0,00
EUR/ZAR 0,1 million						-1,71	0,00
USD/BRL 0,1 million						83,13	0,00
USD/IDR 21,9 millions						-2,48	0,00
USD/INR 0,8 million						-6,97	0,00
USD/KRW 8,4 millions						-60,88	0,00
USD/TWD 0,3 million						-28,31	0,00
Avoirs bancaires						1 520 699,91	0,23
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Zloty polonais	PLN	291 281				67 555,27	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Réal brésilien	BRL	408 910				68 521,83	0,01
Livre sterling	GBP	74 061				87 454,98	0,01
Renminbi chinois	CNY	507 854				65 324,65	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	592 806				70 948,34	0,01
Roupie indienne	INR	6 213 606				69 643,28	0,01
Roupie indonésienne	IDR	1 206 668 920				68 872,09	0,01
Yen japonais	JPY	11 649 011				67 855,62	0,01
Dollar canadien	CAD	19 153				13 067,87	0,00
Ringgit malaisien	MYR	11 057				2 190,51	0,00
Nouveau dollar taiwanais	TWD	9 377 365				270 157,08	0,04
Peso philippin	PHP	6 376 728				101 688,08	0,02
Dollar de Singapour	SGD	4 001				2 758,60	0,00
Rand sud-africain	ZAR	1 368 423				70 216,95	0,01
Riyal saoudien	SAR	545 837				135 982,45	0,02
Won sud-coréen	KRW	103 587 358				70 334,27	0,01
Baht thaïlandais	THB	4 442 152				113 134,07	0,02
Livre turque	TRY	3 603 698				102 686,74	0,02
Dollar américain	USD	73 281				68 490,24	0,01
Dirham des Emirats arabes unis	AED	15 000				3 816,99	0,00
Autres éléments d'actif						2 046 771,55	0,31
Droits à dividende/à distribution						1 963 777,84	0,30
Frais de placement reportés *						417,42	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						20 841,24	0,00
Autres actifs						61 735,05	0,01
À recevoir au titre d'opérations sur actions						3 174,28	0,00
Total des éléments d'actif **						673 805 463,16	102,86
Engagements à court terme						-15 074 811,56	-2,30
Crédits en euro	EUR					-14 839 426,64	-2,26
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Peso mexicain	MXN	-4611754				-235 384,92	-0,04
Autres engagements						-2 685 903,58	-0,41
Engagements découlant des coûts						-1 062 540,16	-0,16
Autres engagements divers						-1 623 363,42	-0,25
Engagements découlant d'opérations sur actions						-995 877,92	-0,15
Total des engagements						-18 756 749,32	-2,86
Actif du fonds						655 048 713,84	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	131,81
Classe LC	EUR	126,49
Classe LCH (P)	EUR	118,18
Classe LD	EUR	122,90
Classe MFC	EUR	99,91
Classe NC	EUR	115,52
Classe PFC	EUR	116,08
Classe TFC	EUR	131,80
Classe TFCH (P)	EUR	119,75
Classe TFD	EUR	114,16
Classe GBP FD50	GBP	112,80
Classe GBP TFD	GBP	112,62
Classe JPY FC	JPY	11 701,00
Classe USD FC	USD	121,00
Classe USD FD50	USD	117,40
Classe USD LC	USD	119,55
Classe USD LD	USD	116,64
Classe USD TFC	USD	121,00
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	686 157,448
Classe LC	Unité	1 311 332,866
Classe LCH (P)	Unité	359,213
Classe LD	Unité	1 811 758,814
Classe MFC	Unité	1 061 107,000
Classe NC	Unité	211 059,221
Classe PFC	Unité	663,089
Classe TFC	Unité	90 548,997
Classe TFCH (P)	Unité	88,359
Classe TFD	Unité	14 193,635
Classe GBP FD50	Unité	21 971,083
Classe GBP TFD	Unité	89,465
Classe JPY FC	Unité	268 211,663
Classe USD FC	Unité	3 437,533
Classe USD FD50	Unité	1 390,033
Classe USD LC	Unité	15 235,722
Classe USD LD	Unité	35 597,470
Classe USD TFC	Unité	41 052,272

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	104,678
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	118,868
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	109,417

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, J.P. Morgan SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, The Bank of New York Mellon SA et UBS AG.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dirham des Émirats arabes unis	AED	3,929927	= EUR	1
Réal brésilien	BRL	5,967593	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	17 520,433370	= EUR	1
Roupie indienne	INR	89,220466	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	19,592392	= EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	5,047490	= EUR	1
Peso philippin	PHP	62,708707	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,311739	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Baht thaïlandais	THB	39,264495	= EUR	1
Livre turque	TRY	35,094097	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1
Riyal saoudien	SAR	4,014025	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	19,488500	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Healthy Living

DWS Invest ESG Healthy Living

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2379121283	4,5 %
Classe FC	LU2379121010	5,0 %
Classe FD	LU2379121101	5,0 %
Classe LD	LU2379121366	4,5 %
Classe MFC	LU2819748745	0,6 % ¹⁾
Classe TFC	LU2389692984	5,0 %
Classe XC	LU2379121440	5,2 %

¹⁾ classe MFC lancée le 31 mai 2024

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Healthy Living

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	2 011 047,00	0,62
Biens de consommation durables	219 055 962,04	67,90
Biens de consommation courante	40 958 099,08	12,70
Matières premières	21 688 021,70	6,73
Industrie	34 373 458,81	10,66
Total actions	318 086 588,63	98,61
2. Avoirs bancaires	4 285 102,98	1,33
3. Autres éléments d'actif	301 498,11	0,09
II. Engagements		
1. Autres engagements	-105 577,77	-0,03
III. Actif du fonds	322 567 611,95	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Healthy Living

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							318 086 588,63	98,61
Actions								
Novozymes A/S -B-	Unité	253 000	248 000		DKK	422,8	14 343 633,70	4,45
Carl Zeiss Meditec AG	Unité	40 000	40 000		EUR	66,05	2 642 000,00	0,82
Danone SA	Unité	249 000	243 000		EUR	56,92	14 173 080,00	4,39
DSM-Firmenich AG	Unité	69 880	68 500		EUR	105,1	7 344 388,00	2,28
Puma SE	Unité	207 500	203 400		EUR	42,97	8 916 275,00	2,76
Siemens Healthineers AG	Unité	237 800	233 000		EUR	54,18	12 884 004,00	3,99
Technogym SpA	Unité	342 570	335 800		EUR	9,605	3 290 384,85	1,02
AstraZeneca PLC	Unité	81 500	81 500		GBP	124,16	11 949 057,12	3,70
Halma PLC	Unité	167 000	163 700		GBP	27,05	5 334 332,38	1,65
Intertek Group PLC	Unité	101 200	99 200	2 600	GBP	48,56	5 803 012,62	1,80
Rentokil Initial PLC	Unité	1 518 200	1 505 000		GBP	4,638	8 314 843,05	2,58
Asahi Intecc Co., Ltd	Unité	56 900	56 900		JPY	2 255,5	747 569,96	0,23
Hoya Corp.	Unité	35 400	34 700		JPY	18 705	3 857 071,75	1,20
Jeol Ltd	Unité	17 700	17 700		JPY	7 268	749 350,37	0,23
Shimadzu Corp.	Unité	198 900	198 900		JPY	4 025	4 663 343,54	1,45
Shimano, Inc.	Unité	96 200	94 600		JPY	24 845	13 922 294,49	4,32
Movi ASA	Unité	576 900	565 500		NOK	177,9	9 001 073,06	2,79
MIPS AB	Unité	40 800	40 000		SEK	418	1 501 333,68	0,47
Thule Group AB	Unité	308 700	302 600		SEK	277,4	7 538 481,42	2,34
Abbott Laboratories	Unité	111 300	109 508		USD	103,83	10 800 764,14	3,35
Agilent Technologies, Inc.	Unité	117 300	115 650		USD	132,09	14 481 195,49	4,49
Bio-Techne Corp.	Unité	70 900	69 500		USD	71,85	4 761 123,77	1,48
Centene Corp.	Unité	113 200	111 000	950	USD	66,57	7 043 060,97	2,18
Colgate-Palmolive Co.	Unité	77 570	75 200		USD	97,73	7 085 298,55	2,20
Danaher Corp.	Unité	40 805	40 000	435	USD	251,44	9 589 240,58	2,97
Doximity, Inc. -A-	Unité	77 400	77 400		USD	27,8	2 011 047,00	0,62
Edwards Lifesciences Corp.	Unité	94 365	94 500	135	USD	92,95	8 197 790,26	2,54
Eli Lilly & Co.	Unité	21 730	21 300		USD	910,33	18 488 217,67	5,73
Garmin Ltd	Unité	35 400	34 700		USD	161,8	5 353 258,85	1,66
IDEXX Laboratories, Inc.	Unité	10 100	9 900		USD	490	4 625 449,23	1,43
IQVIA Holdings, Inc.	Unité	30 870	30 260		USD	213,4	6 156 976,68	1,91
Medtronic PLC	Unité	211 581	207 400		USD	78,53	15 529 187,26	4,81
Pentair PLC	Unité	1 126			USD	77,12	81 159,97	0,03
Procter & Gamble Co.	Unité	43 550	42 250		USD	166,25	6 766 845,76	2,10
Service Corp. International	Unité	19 483	19 483		USD	71,43	1 300 687,43	0,40
Steris PLC	Unité	18 260	17 900		USD	217,01	3 703 539,53	1,15
Ulta Beauty, Inc.	Unité	16 190	15 940		USD	382,6	5 789 329,64	1,79
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	55 700	54 600		USD	496,84	25 864 745,68	8,02
Veralto Corp.	Unité	157 100	155 730		USD	97,63	14 334 941,95	4,44
Zoetis, Inc.	Unité	55 700	54 785		USD	175,71	9 147 199,23	2,84
Total du portefeuille-titres							318 086 588,63	98,61
Avoirs bancaires							4 285 102,98	1,33
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						323 481,52	0,10
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	2 298					308,20	0,00
Couronne norvégienne	NOK	8 106					710,88	0,00
Couronne suédoise	SEK	13 109					1 153,99	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	2 050					2 421,11	0,00
Yen japonais	JPY	238 631					1 390,03	0,00
Franc suisse	CHF	629					653,96	0,00
Dollar américain	USD	4 231 635					3 954 983,29	1,23
Autres éléments d'actif							301 498,11	0,09
Droits à dividende/à distribution							229 813,69	0,07
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							70 148,55	0,02
Autres actifs							1 535,87	0,00
Total des éléments d'actif							322 673 189,72	100,03

DWS Invest ESG Healthy Living

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-105 577,77	-0,03
Total des engagements							-105 577,77	-0,03
Actif du fonds							322 567 611,95	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	97,37
Classe FD	EUR	94,81
Classe LC	EUR	95,04
Classe LD	EUR	93,30
Classe MFC	EUR	100,64
Classe TFC	EUR	96,47
Classe XC	EUR	98,59
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	2 128,951
Classe LD	Unité	934,943
Classe MFC	Unité	3 140 775,000
Classe TFC	Unité	100,000
Classe XC	Unité	62 380,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI World Health Care Gross Index (en EUR)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	75,846
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	85,367
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	82,015

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest ESG Multi Asset Income

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1054320970	4,5 %
Classe FC	LU1186220148	5,2 %
Classe LC	LU1054320897	4,6 %
Classe LDH (P)	LU1769944361	5,7 %
Classe NC	LU1186218753	4,2 %
Classe ND	LU1054321192	4,2 %
Classe PFD	LU1217772232	5,2 %
Classe TFC	LU2714447294	5,2 %
Classe TFD	LU1663932561	4,5 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Multi Asset Income

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	7 349 048,51	7,37
Services de télécommunications	3 033 264,65	3,04
Biens de consommation durables	10 759 394,44	10,79
Énergie	2 900 892,85	2,90
Biens de consommation courante	1 923 376,35	1,93
Secteur financier	10 605 293,42	10,59
Matières premières	2 061 698,02	2,06
Industrie	2 570 126,71	2,58
Services aux collectivités	4 099 866,95	4,09
Total actions	45 302 961,90	45,35
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	32 069 070,02	32,11
Instituts	486 430,00	0,49
Administrations centrales	8 340 270,42	8,33
Total des obligations	40 895 770,44	40,93
3. Parts de fonds		
Fonds d'actions	7 202 545,97	7,21
Autres fonds	2 209 795,83	2,21
Total des parts de fonds	9 412 341,80	9,42
4. Dérivés	408 031,26	0,41
5. Avoirs bancaires	3 334 691,60	3,34
6. Autres éléments d'actif	689 335,41	0,70
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions	101 949,61	0,10
II. Engagements		
1. Autres engagements	-150 819,35	-0,16
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-88 926,75	-0,09
III. Actif du fonds	99 905 335,92	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Multi Asset Income

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							95 611 074,14	95,70
Actions								
Nutrien Ltd	Unité	7 104		1 256	CAD	70,52	341 817,71	0,34
Toronto-Dominion Bank	Unité	13 501		4 027	CAD	75,21	692 820,66	0,69
Nestle SA	Unité	2 378		513	CHF	91,8	226 963,21	0,23
Roche Holding AG	Unité	2 970		886	CHF	249,8	771 347,03	0,77
SGS SA	Unité	2 603		264	CHF	80,1	216 774,21	0,22
Novo Nordisk A/S -B-	Unité	4 902	5 768	866	DKK	1 010,2	664 024,89	0,66
Vestas Wind Systems A/S	Unité	10 682		1 086	DKK	162	232 044,50	0,23
Allianz SE	Unité	5 091		1 743	EUR	259,6	1 321 623,60	1,32
AXA SA	Unité	50 911		18 164	EUR	30,45	1 550 239,95	1,55
BNP Paribas SA	Unité	6 937		11 706	EUR	59,39	411 988,43	0,41
Capgemi SE	Unité	2 812		286	EUR	185,55	521 766,60	0,52
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	9 929		2 962	EUR	35,94	356 848,26	0,36
Deutsche Telekom AG	Unité	35 244	41 535	6 291	EUR	23,46	826 824,24	0,83
DHL Group	Unité	11 806		3 523	EUR	37,79	446 148,74	0,45
E.ON SE	Unité	30 149		8 995	EUR	12,33	371 737,17	0,37
EDP - Energias de Portugal SA	Unité	158 929		28 099	EUR	3,486	554 026,49	0,55
EDP Renovaveis SA	Unité	37 581	587	6 540	EUR	13,09	491 935,29	0,49
ENEL SPA	Unité	101 777		17 993	EUR	6,495	661 041,62	0,66
Grifols SA	Unité	28 489		13 915	EUR	7,968	227 000,35	0,23
Iberdrola SA	Unité	77 184		13 645	EUR	12,19	940 872,96	0,94
ING Groep NV	Unité	83 000		107 341	EUR	15,916	1 321 028,00	1,32
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	20 000	7 942	3 597	EUR	18,28	365 600,00	0,37
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	25 904		7 729	EUR	27,61	715 209,44	0,72
Nordex SE	Unité	17 502		8 530	EUR	11,7	204 773,40	0,20
Prysmian SpA	Unité	8 625		2 573	EUR	57,78	498 352,50	0,50
Redeia Corp. SA	Unité	14 898		1 515	EUR	16,28	242 539,44	0,24
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	9 151		1 618	EUR	42,03	384 616,53	0,38
Société Générale SA	Unité	16 880		36 120	EUR	22,005	371 444,40	0,37
Veolia Environnement SA	Unité	16 707		2 953	EUR	27,93	466 626,51	0,47
Vinci SA	Unité	2 521	2 521		EUR	98,44	248 167,24	0,25
Vonovia SE	Unité	25 055		5 399	EUR	26,63	667 214,65	0,67
AstraZeneca PLC	Unité	3 556		1 061	GBP	124,16	521 360,09	0,52
Barclays PLC	Unité	423 590	550 000	126 410	GBP	2,098	1 049 160,65	1,05
HSBC Holdings PLC	Unité	104 639	131 795	27 156	GBP	6,871	849 000,32	0,85
Prudential PLC	Unité	53 210		15 877	GBP	7,208	452 900,04	0,45
Smith & Nephew PLC	Unité	20 232		2 058	GBP	9,8	234 131,16	0,23
Baidu, Inc. -A-	Unité	27 200		2 750	HKD	85,25	277 519,31	0,28
JD Health International, Inc.	Unité	45 050			HKD	21,25	114 573,36	0,11
Lenovo Group Ltd	Unité	196 000	196 000		HKD	11,02	258 504,19	0,26
Tencent Holdings Ltd	Unité	7 500		7 500	HKD	372,4	334 272,66	0,33
FANUC Corp.	Unité	15 700		3 400	JPY	4 409	403 214,83	0,40
Nintendo Co., Ltd	Unité	7 400		700	JPY	8 556	368 807,07	0,37
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	666 200		198 800	JPY	151,8	589 078,46	0,59
Sony Group Corp.	Unité	7 000		2 000	JPY	13 640	556 172,04	0,56
Hana Financial Group, Inc.	Unité	12 891	12 891		KRW	60 700	531 294,78	0,53
Hyundai Mobis Co., Ltd	Unité	2 265	2 265		KRW	251 500	386 782,17	0,39
LG Corp.	Unité	5 662	5 662		KRW	80 600	309 859,74	0,31
Samsung C&T Corp.	Unité	3 588	3 588		KRW	142 000	345 940,20	0,35
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	13 505	3 909	13 341	KRW	81 500	747 330,05	0,75
SK Hynix, Inc.	Unité	4 248		4 552	KRW	236 500	682 143,75	0,68
SK Square Co., Ltd	Unité	8 099	8 099		KRW	100 000	549 910,04	0,55
Swedbank AB -A-	Unité	37 758		26 948	SEK	217,6	723 283,66	0,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	39 000	12 000	6 000	TWD	966	1 085 368,65	1,09
AbbVie, Inc.	Unité	8 049		2 402	USD	169,33	1 273 832,43	1,28
Accenture PLC -A-	Unité	763	763		USD	304,98	217 486,53	0,22
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	8 762		1 888	USD	66,5	544 579,59	0,55
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	1 216		123	USD	239,49	272 180,76	0,27
Baidu Inc -ADR	Unité	1 000		3 505	USD	87,04	81 349,59	0,08
Baker Hughes Co.	Unité	43 383		12 945	USD	34,805	1 411 229,74	1,41
Darling Ingredients, Inc.	Unité	7 414		1 598	USD	36,97	256 176,03	0,26
Eversource Energy	Unité	6 989		1 236	USD	56,81	371 087,47	0,37
Gilead Sciences, Inc.	Unité	7 465		8 587	USD	68,77	479 805,59	0,48
HP, Inc.	Unité	18 002	11 559	4 196	USD	34,89	587 027,15	0,59
Johnson Controls International Plc	Unité	2 482		444	USD	67	155 422,20	0,16
Medtronic PLC	Unité	10 277		3 067	USD	78,53	754 290,12	0,76
Merck & Co., Inc.	Unité	4 263	5 534	1 271	USD	129,97	517 839,19	0,52
Microsoft Corp.	Unité	2 350		701	USD	453,63	996 336,62	1,00
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Unité	8 930	5 600	1 355	USD	65,98	550 681,18	0,55
Motorola Solutions Inc	Unité	2 132		635	USD	388,71	774 549,86	0,78
Newmont Corp.	Unité	20 071		4 326	USD	42,15	790 684,19	0,79
PepsiCo, Inc.	Unité	4 436		1 189	USD	165,18	684 834,24	0,69
Pfizer, Inc.	Unité	18 789		5 606	USD	27,89	489 766,01	0,49
Procter & Gamble Co.	Unité	7 693		5 204	USD	166,25	1 195 346,60	1,20

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Qualcomm, Inc.	Unité	5 287		1 577	USD	201,73	996 818,90	1,00
Schlumberger NV	Unité	19 982		5 962	USD	46,98	877 381,42	0,88
State Street Corp.	Unité	1 651		171	USD	73,48	113 384,24	0,11
Sunrun, Inc.	Unité	14 375		15 115	USD	13,06	175 463,79	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	1 466		2 630	USD	175,2	240 051,56	0,24
TE Connectivity Ltd	Unité	3 367	2 193		USD	150,27	472 881,00	0,47
Texas Instruments, Inc.	Unité	3 843		1 146	USD	196,66	706 354,77	0,71
Trip.com Group Ltd	Unité	3 400		945	USD	47,1	149 670,53	0,15
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	737	956	219	USD	496,84	342 231,91	0,34
Yum China Holdings, Inc.	Unité	4 800		2 409	USD	31,25	140 193,45	0,14
Titres portant intérêt								
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032	EUR	1 200 000		1 300 000	%	81,743	980 916,00	0,98
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1 100 000			%	81,596	897 556,00	0,90
2,875 % AIB Group PLC (MTN) 2020/2031 *	EUR	540 000			%	97,034	523 983,60	0,52
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	250 000			%	100,804	252 010,00	0,25
7,00 % ASR Nederland NV 2022/2043 *	EUR	140 000			%	113,344	158 681,60	0,16
3,625 % ASR Nederland NV (MTN) 2023/2028	EUR	140 000			%	100,245	140 343,00	0,14
2,124 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2019/2030	EUR	1 000 000			%	88,857	888 570,00	0,89
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020/2031	EUR	1 100 000		200 000	%	88,028	968 308,00	0,97
5,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800 000			%	103,983	831 864,00	0,83
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	34 641			%	96,361	33 380,20	0,03
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	35 643			%	94,537	33 695,35	0,03
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35 486			%	94,202	33 428,52	0,03
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35 329			%	94,06	33 230,57	0,03
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2018/2028	EUR	35 459			%	93,311	33 087,43	0,03
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 000 000		300 000	%	89,097	890 970,00	0,89
0,95 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR	300 000			%	97,558	292 674,00	0,29
3,75 % Deutsche Boerse AG (MTN) 2023/2029	EUR	300 000			%	102,081	306 243,00	0,31
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000			%	40,573	405 730,00	0,41
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	500 000			%	78,983	394 915,00	0,40
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	292 000			%	99,5	290 540,00	0,29
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020/2031	EUR	1 200 000		427 000	%	83,801	1 005 612,00	1,01
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1 800 000		1 100 000	%	95,015	1 710 270,00	1,71
3,75 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	180 000			%	101,316	182 368,80	0,18
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400 000			%	100,905	403 620,00	0,40
0,05 % European Investment Bank (MTN) 2022/2029	EUR	200 000			%	86,084	172 168,00	0,17
2,75 % European Investment Bank (MTN) 2023/2028	EUR	350 000			%	99,582	348 537,00	0,35
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	475 000			%	99,188	471 143,00	0,47
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	380 000			%	62,405	237 139,00	0,24
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	600 000			%	101,517	609 102,00	0,61
4,349 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025 *	EUR	600 000	600 000		%	100,256	601 536,00	0,60
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	500 000			%	91,206	456 030,00	0,46
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	958 000	1 100 000	292 000	%	90,5	866 990,00	0,87
6,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2040	EUR	550 000	550 000		%	83,876	461 318,00	0,46
4,75 % KBC Group NV (MTN) 2024/2035 *	EUR	700 000	900 000	200 000	%	101,116	707 812,00	0,71
0,01 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2027	EUR	1 297 000			%	92,149	1 195 172,53	1,20
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	600 000			%	86,376	518 256,00	0,52
2,875 % Land Hessen (MTN) 2023/2033	EUR	57 000			%	99,634	56 791,38	0,06
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2017/2025	EUR	500 000			%	97,286	486 430,00	0,49
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2034	EUR	1 000 000			%	79,498	794 980,00	0,80
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020/2041 *	EUR	1 000 000		900 000	%	83,807	838 070,00	0,84
1,50 % Orsted AS 2021/3021 *	EUR	1 000 000			%	79,392	793 920,00	0,80
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	570 000			%	100,221	571 259,70	0,57
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	410 000			%	89,756	367 999,60	0,37
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	510 000			%	85,907	438 125,70	0,44
4,625 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2024/2029 *	EUR	200 000	200 000		%	99,907	199 814,00	0,20
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	500 000			%	79,132	395 660,00	0,40
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	700 000			%	92,894	650 258,00	0,65
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2040	EUR	700 000			%	65,188	456 316,00	0,46
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	1 077 000		354 000	%	81,735	880 285,95	0,88
6,625 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	700 000			%	107,229	750 603,00	0,75
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	1 158 000		927 000	%	92,53	1 071 497,40	1,07
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2024/2033	EUR	910 000	910 000		%	118,187	1 075 501,70	1,08

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2021/2033	EUR	500 000			%	80,213	401 065,00	0,40
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	200 000			%	95,406	190 812,00	0,19
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	620 000			%	90,794	562 922,80	0,56
5,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	GBP	300 000			%	99,87	353 794,14	0,35
2,50 % Orsted AS 2021/3021 *	GBP	440 000			%	72,009	374 139,69	0,38
5,445 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2010/2029	GBP	200 000			%	101,591	239 927,24	0,24
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	300 000			%	98,5	348 940,85	0,35
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	972 000			%	91,458	830 853,45	0,83
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	300 000			%	117,136	328 434,00	0,33
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	852 000			%	99,581	792 962,30	0,79
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	1 400 000			%	88,736	1 161 085,89	1,16
0,375 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	800 000			%	93,682	700 458,81	0,70
6,932 % ING Groep NV 2023/2027 *	USD	645 000			%	101,575	612 326,44	0,61
7,625 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2033	USD	510 000	510 000		%	97,303	463 802,27	0,46
1,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2029	USD	2 871 000			%	87,984	2 360 876,99	2,36
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	2 500 000		3 202 000	%	80,685	1 885 247,38	1,89
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	500 000			%	92,332	431 478,05	0,43
5,813 % Royal Bank of Canada 1986/2085 *	USD	300 000			%	91,37	256 189,51	0,26
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033	USD	500 000			%	93,244	435 740,60	0,44
Parts de fonds							9 412 341,80	9,42
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	153	945	1 003	EUR	14 443,11	2 209 795,83	2,21
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -FC- EUR - (0,750 %)	Actions	2 402		2 623	EUR	150,58	361 693,16	0,36
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350 %)	Actions	29 865		7 999	EUR	154,18	4 604 585,70	4,61
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,100 %)	Actions	107 954	41 111	112 304	EUR	20,715	2 236 267,11	2,24
Total du portefeuille-titres							95 611 074,14	95,70
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							4 914,18	0,01
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
DJ Euro Stoxx 50 / (DB)	Unité	-14		14			9 040,00	0,01
S & P MINI 500 Futures / (DB)	Unité	-6		6			-4 125,82	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt							338 717,18	0,34
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Germany Federal Republic Bonds 5 year / (DB)	Unité	20		20			25 600,00	0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year / (DB)	Unité	5		5			10 600,00	0,01
Japan 10 year Bond Futures / (DB)	Unité	-13		13			5 679,39	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures / (DB)	Unité	39		39			50 986,28	0,05
US Treasury Notes 5 year Futures / (DB)	Unité	261		261			245 851,51	0,25
Dérivés sur devises							64 399,90	0,06
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
AUD/EUR 1,2 million							421,81	0,00
JPY/EUR 295,8 millions							-6 232,10	-0,01
Opérations de change à terme (vente)								

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Positions ouvertes								
EUR/CAD 0,1 million							2,17	0,00
EUR/CHF 1,1 million							6 413,11	0,01
EUR/GBP 3,9 millions							11 325,99	0,01
EUR/HKD 0,1 million							-1,34	0,00
EUR/JPY 0,9 million							24,61	0,00
EUR/USD 23,8 millions							51 359,17	0,05
USD/KRW 6,7 millions							-46,99	0,00
USD/TWD 0,1 million							-6,30	0,00
Positions clôturées								
EUR/USD 0,6 million							1 139,77	0,00
Avoirs bancaires							3 334 691,60	3,34
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 413 890,16	1,42
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	387 217					51 922,77	0,05
Couronne norvégienne	NOK	673 364					59 056,52	0,06
Couronne suédoise	SEK	602 320					53 023,49	0,05
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	118 894					74 112,16	0,08
Livre sterling	GBP	206 700					244 081,28	0,25
Dollar de Hong Kong	HKD	437 082					52 310,91	0,05
Roupie indonésienne	IDR	94 932					5,42	0,00
Shekel israélien	ILS	370 355					91 929,54	0,09
Yen japonais	JPY	67 002 844					390 292,30	0,39
Dollar canadien	CAD	76 963					52 512,43	0,05
Nouveau dollar taïwanais	TWD	4 020 657					115 833,07	0,12
Franc suisse	CHF	50 924					52 944,88	0,05
Dollar de Singapour	SGD	139 330					96 068,71	0,10
Rand sud-africain	ZAR	833 756					42 781,96	0,04
Won sud-coréen	KRW	75 825 801					51 484,59	0,05
Dollar américain	USD	526 888					492 441,41	0,49
Autres éléments d'actif								
Droits à dividende/à distribution							67 788,80	0,07
Intérêts à recevoir							584 735,00	0,59
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							19 884,34	0,02
Autres actifs							16 927,27	0,02
À recevoir au titre d'opérations sur actions							101 949,61	0,10
Total des éléments d'actif ***							100 155 494,57	100,26
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-150 819,35	-0,16
Engagements découlant d'opérations sur actions							-88 926,75	-0,09
Total des engagements							-250 158,65	-0,26
Actif du fonds							99 905 335,92	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	125,49
Classe LC	EUR	118,49
Classe LD	EUR	87,82
Classe LDH (P)	EUR	86,21
Classe NC	EUR	115,19
Classe ND	EUR	84,46
Classe PFD	EUR	93,14
Classe TFC	EUR	107,27
Classe TFD	EUR	91,47
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	42 352,127
Classe LC	Unité	336 693,824
Classe LD	Unité	276 885,901
Classe LDH (P)	Unité	1 610,000
Classe NC	Unité	103 260,973
Classe ND	Unité	163 231,632
Classe PFD	Unité	39 370,846
Classe TFC	Unité	8 301,596
Classe TFD	Unité	1,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

55 % MSCI All Country World Net TR Index - en EUR, 35 % BBG High Yield 2 % Issuer Capped Index EUR Hedged, 10 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index - en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	72,261
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	102,499
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	90,040

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,8, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 71 448 343,75 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	17 520,433370	= EUR	1
Shekel israélien	ILS	4,028683	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	19,488500	= EUR	1

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Taux d'intérêt variable.

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2162004548	-2,4 %
Classe FC	LU2162004381	-2,0 %
Classe FD	LU2162004464	-2,0 %
Classe LD	LU2162004621	-2,4 %
Classe NC	LU2255692746	-2,6 %
Classe PFC	LU2244930967	-2,2 %
Classe TFC	LU2162004894	-2,0 %
Classe TFD	LU2162004977	-2,0 %
Classe XC	LU2162005354	-1,8 %
Classe XD	LU2162005438	-1,8 %
Classe USD LC ²⁾	LU2843272845	0,0 % ¹⁾
Classe USD XD ²⁾	LU2162005271	-1,8 %

¹⁾ classe USD LC lancée le 28 juin 2024

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	3 121 664,84	1,25
Biens de consommation durables	4 136 686,63	1,66
Énergie	6 216 306,34	2,49
Secteur financier	51 408 749,65	20,65
Industrie	42 775 573,62	17,18
Services aux collectivités	140 817 742,28	56,54
Total actions	248 476 723,36	99,77
2. Avoirs bancaires	258 469,34	0,10
3. Autres éléments d'actif	1 214 947,27	0,49
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	97 319,52	0,04
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-60 128,42	-0,02
2. Autres engagements	-353 400,67	-0,15
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-578 177,26	-0,23
III. Actif du fonds	249 055 753,14	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							248 476 723,36	99,77
Actions								
Goodman Group REIT	Unité	263 676		59 550	AUD	34,75	5 711 564,50	2,29
Alupar Investimento SA	Unité	175 757	6 777	5 720	BRL	29,71	875 016,14	0,35
Orizon Valorizacao de Residuos SA	Unité	267 740		12 180	BRL	38,61	1 732 263,04	0,70
Hydro One Ltd	Unité	374 781	1 610	12 630	CAD	39,85	10 190 258,33	4,09
Tidewater Renewables Ltd	Unité	202 850	38 630	5 800	CAD	7,29	1 008 978,34	0,40
Orsted AS	Unité	51 300		49 800	DKK	370,2	2 546 580,83	1,02
Cellex Telecom SA	Unité	384 480	10 000	18 900	EUR	30,6	11 765 088,00	4,72
E.ON SE	Unité	706 785		27 240	EUR	12,33	8 714 659,05	3,50
Eiffage SA	Unité	25 070	25 140	70	EUR	86,12	2 159 028,40	0,87
Elia Group SA	Unité	80 488	57 600	3 910	EUR	88,25	7 103 066,00	2,85
Enav SpA	Unité	1 460 910	252 230	41 570	EUR	3,73	5 449 194,30	2,19
ERG SpA	Unité	221 400	56 820	8 840	EUR	23,52	5 207 328,00	2,09
Iberdrola SA	Unité	652 820	44 030	32 450	EUR	12,19	7 957 875,80	3,20
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Unité	246 700		11 920	EUR	9,78	2 412 726,00	0,97
Redeia Corp. SA	Unité	374 165	16 880	23 290	EUR	16,28	6 091 406,20	2,45
Snam SpA	Unité	1 662 110	73 320	168 390	EUR	4,128	6 861 190,08	2,75
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Unité	777 809		349 598	EUR	7,208	5 606 447,27	2,25
Veolia Environnement SA	Unité	199 740	14 610	7 520	EUR	27,93	5 578 738,20	2,24
Vinci SA	Unité	112 410	54 220	13 030	EUR	98,44	11 065 640,40	4,44
Assura PLC	Unité	5 612 624		189 980	GBP	0,402	2 661 668,58	1,07
Helios Towers PLC	Unité	1 327 700		44 950	GBP	1,164	1 824 934,41	0,73
Life Science Reit PLC	Unité	2 744 160	263 330	208 310	GBP	0,336	1 087 390,64	0,44
National Grid PLC	Unité	1 108 666	207 599	34 840	GBP	8,862	11 601 838,06	4,66
Segro PLC	Unité	375 122		140 200	GBP	8,974	3 975 144,55	1,60
Severn Trent PLC	Unité	41 310		18 960	GBP	23,89	1 165 374,93	0,47
SSE PLC	Unité	272 178		412 920	GBP	17,855	5 738 616,43	2,30
United Utilities Group PLC	Unité	97 300		51 290	GBP	9,8	1 125 986,65	0,45
American Tower Corp	Unité	65 310		3 980	USD	195,73	11 947 403,85	4,80
American Water Works Co, Inc.	Unité	42 374		29 570	USD	128,6	5 093 037,75	2,04
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Unité	445 031	154 080	34 530	USD	22	9 150 596,58	3,67
CenterPoint Energy, Inc.	Unité	176 540		29 480	USD	30,75	5 073 699,09	2,04
Clearway Energy, Inc. -C-	Unité	344 260	106 600	17 050	USD	25,75	8 285 147,83	3,33
Consolidated Edison, Inc.	Unité	71 780		4 020	USD	89,41	5 998 270,03	2,41
Crown Castle, Inc.	Unité	38 690		30 880	USD	97,55	3 527 463,00	1,42
Darling Ingredients, Inc.	Unité	119 720		24 210	USD	36,97	4 136 686,63	1,66
Digital Realty Trust, Inc. REIT	Unité	83 516	3 718	4 950	USD	151,195	11 801 673,06	4,74
Edison International	Unité	132 020		10 020	USD	71,79	8 858 091,17	3,56
Equinix, Inc. REIT	Unité	3 446	220	7 100	USD	756,19	2 435 469,34	0,98
Eversource Energy	Unité	107 538		49 430	USD	56,81	5 709 830,40	2,29
Exelon Corp.	Unité	173 993	16 680	13 050	USD	34,55	5 618 447,05	2,26
GDS Holdings Ltd -ADR-	Unité	349 010	8 420	11 770	USD	9,57	3 121 664,84	1,25
GFL Environmental, Inc.	Unité	157 590	69 010	13 810	USD	38,84	5 720 636,34	2,30
IHS Holding Ltd	Unité	203 910		6 880	USD	3,39	646 062,73	0,26
Iron Mountain, Inc. REIT	Unité	26 530	26 600	70	USD	89,78	2 226 144,32	0,89
SBA Communications Corp.	Unité	32 890	5 300	15 970	USD	196,32	6 034 827,81	2,42
Sempra Energy	Unité	82 592	13 800	4 640	USD	76,09	5 873 568,41	2,36
Total du portefeuille-titres							248 476 723,36	99,77
Avoirs bancaires							258 469,34	0,10
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						176 962,36	0,07
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	9 274					1 243,58	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	571					355,69	0,00
Réal brésilien	BRL	40 584					6 800,73	0,00
Livre sterling	GBP	1 054					1 244,10	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	333					39,87	0,00
Yen japonais	JPY	4 000					23,30	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	89					50,90	0,00
Dollar de Singapour	SGD	200					138,02	0,00
Dollar américain	USD	76 620					71 610,79	0,03
Autres éléments d'actif							1 214 947,27	0,49
Droits à dividende/à distribution							1 211 016,43	0,49
Frais de placement reportés *							145,40	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							30,18	0,00
Autres actifs							3 755,26	0,00

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
À recevoir au titre d'opérations sur actions						97 319,52	0,04
Total des éléments d'actif						250 047 459,49	100,40
Engagements à court terme						-60 128,42	-0,02
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar canadien	CAD	-88125				-60 128,42	-0,02
Autres engagements						-353 400,67	-0,15
Engagements découlant des coûts						-353 400,67	-0,15
Engagements découlant d'opérations sur actions						-578 177,26	-0,23
Total des engagements						-991 706,35	-0,40
Actif du fonds						249 055 753,14	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	110,46
Classe FD	EUR	102,27
Classe LC	EUR	106,87
Classe LD	EUR	98,78
Classe NC	EUR	96,59
Classe PFC	EUR	97,40
Classe TFC	EUR	110,42
Classe TFD	EUR	102,25
Classe XC	EUR	112,29
Classe XD	EUR	104,03
Classe USD XD	USD	102,88
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	101 275,578
Classe LD	Unité	1 677 826,342
Classe NC	Unité	118 807,000
Classe PFC	Unité	22 792,000
Classe TFC	Unité	275 400,000
Classe TFD	Unité	300,000
Classe XC	Unité	252 220,000
Classe XD	Unité	100,000
Classe USD XD	Unité	110,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
70 % MSCI WORLD INFRASTRUCTURE INDEX en EUR, 30 % FTSE EPRA Nareit Developed Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	108,521
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	136,408
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	119,474

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR	1
Réal brésilien	BRL	5,967593	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,755888	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

DWS Invest ESG Top Euroland

DWS Invest ESG Top Euroland

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145644893	15,9 %
Classe FC	LU0145647722	16,7 %
Classe FD	LU0740840441	16,8 %
Classe IC	LU0616864954	17,1 %
Classe LD	LU0145647052	15,9 %
Classe NC	LU0145647300	15,1 %
Classe PFC	LU1054342354	14,6 %
Classe TFC	LU1663954375	16,7 %
Classe TFD	LU1663956073	16,7 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0911039740	10,8 %
Classe SGD LCH (P) ²⁾	LU1054341976	15,9 %
Classe USD FCH ³⁾	LU0911039666	18,8 %
Classe USD LCH ³⁾	LU0986127263	18,0 %
EURO STOXX 50		22,0 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en SGD

³⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Top Euroland

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	106 106 000,00	20,12
Services de télécommunications	41 566 700,00	7,88
Biens de consommation durables	50 188 780,00	9,52
Biens de consommation courante	97 380 600,00	18,47
Secteur financier	119 387 642,96	22,66
Matières premières	39 881 800,00	7,56
Industrie	53 253 950,00	10,10
Services aux collectivités	8 631 000,00	1,64
Total actions	516 396 472,96	97,95
2. Dérivés	4 966,93	0,00
3. Avoirs bancaires	17 164 694,81	3,26
4. Autres éléments d'actif	237 507,37	0,04
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	134 465,22	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-6 134 260,87	-1,17
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-604 736,91	-0,11
III. Actif du fonds	527 199 109,51	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Top Euroland

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds		
Valeurs mobilières cotées en bourse							516 396 472,96	97,95		
Actions										
ABN AMRO Bank NV	Unité	850 000			EUR	15,275	12 983 750,00	2,46		
adidas AG	Unité	35 000			EUR	221,6	7 756 000,00	1,47		
Allianz SE	Unité	100 000			EUR	259,6	25 960 000,00	4,93		
ASML Holding NV	Unité	52 000	2 000	23 000	EUR	973,5	50 622 000,00	9,60		
AXA SA	Unité	500 000			EUR	30,45	15 225 000,00	2,89		
Banco Santander SA	Unité	5 500 000			EUR	4,313	23 718 750,00	4,50		
BNP Paribas SA	Unité	157 864		142 136	EUR	59,39	9 375 542,96	1,78		
Brenntag SE	Unité	110 000		45 000	EUR	63,46	6 980 600,00	1,32		
Capgemini SE	Unité	25 000		15 000	EUR	185,55	4 638 750,00	0,88		
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	215 000			EUR	72,88	15 669 200,00	2,97		
Daimler Truck Holding AG	Unité	150 000	150 000		EUR	37,04	5 556 000,00	1,05		
Davide Campari-Milano NV	Unité	570 000	570 000		EUR	8,894	5 069 580,00	0,96		
Deutsche Lufthansa AG	Unité	950 000			EUR	5,696	5 411 200,00	1,03		
Deutsche Telekom AG	Unité	1 000 000	200 000		EUR	23,46	23 460 000,00	4,45		
DHL Group	Unité	400 000			EUR	37,79	15 116 000,00	2,87		
DSM-Firmenich AG	Unité	80 000			EUR	105,1	8 408 000,00	1,60		
E.ON SE	Unité	700 000			EUR	12,33	8 631 000,00	1,64		
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	300 000	20 000		EUR	27,95	8 385 000,00	1,59		
Industria de Diseno Textil SA	Unité	115 000	115 000		EUR	46,38	5 333 700,00	1,01		
Infineon Technologies AG	Unité	350 000			EUR	34,5	12 075 000,00	2,29		
ING Groep NV	Unité	850 000		710 000	EUR	15,916	13 528 600,00	2,57		
Intesa Sanpaolo SpA	Unité	4 000 000	4 000 000		EUR	3,472	13 888 000,00	2,64		
KION Group AG	Unité	160 000			EUR	39,26	6 281 600,00	1,19		
Knorr-Bremse AG	Unité	75 000	75 000		EUR	71,45	5 358 750,00	1,02		
Linde PLC	Unité	35 000		13 000	EUR	411,6	14 406 000,00	2,73		
L'Oreal SA	Unité	47 000	2 000		EUR	410,1	19 274 700,00	3,66		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Unité	50 000			EUR	713,9	35 695 000,00	6,77		
Mercedes-Benz Group AG	Unité	150 000		80 000	EUR	64,17	9 625 500,00	1,83		
Merck KGaA	Unité	55 000			EUR	154,1	8 475 500,00	1,61		
Puma SE	Unité	200 000			EUR	42,97	8 594 000,00	1,63		
Sanofi SA	Unité	100 000			EUR	89,84	8 984 000,00	1,70		
SAP SE	Unité	175 000			EUR	189,86	33 225 500,00	6,30		
SCOR SE	Unité	200 000	200 000		EUR	23,54	4 708 000,00	0,89		
Scout24 AG	Unité	130 000			EUR	71,45	9 288 500,00	1,76		
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	240 000			EUR	42,03	10 087 200,00	1,91		
Stellantis NV	Unité	675 000		125 000	EUR	18,384	12 409 200,00	2,35		
STMicroelectronics NV	Unité	150 000			EUR	36,965	5 544 750,00	1,05		
Universal Music Group, Inc.	Unité	250 000			EUR	28	7 000 000,00	1,33		
Vinci SA	Unité	110 000			EUR	98,44	10 828 400,00	2,05		
Vivendi SE	Unité	900 000			EUR	9,798	8 818 200,00	1,67		
Total du portefeuille-titres							516 396 472,96	97,95		
Dérivés										
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)										
Dérivés sur devises							4 966,93	0,00		
Créances / dettes										
Opérations de change à terme										
Opérations de change à terme (achat)										
Positions ouvertes										
SGD/EUR 0,4 million							60,80	0,00		
USD/EUR 5,6 millions							4 906,13	0,00		
Avoirs bancaires							17 164 694,81	3,26		
Dépositaire (à échéance quotidienne)										
Avoirs en euro							EUR	16 657 056,30	3,16	
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE										
Couronne danoise							DKK	206 044	27 628,87	0,01
Couronne norvégienne							NOK	16 886	1 480,98	0,00
Couronne suédoise							SEK	12 260	1 079,25	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE										
Livres sterling							GBP	104 791	123 742,58	0,02
Dollar de Singapour							SGD	56 229	38 769,69	0,01
Dollar américain							USD	336 967	314 937,14	0,06

DWS Invest ESG Top Euroland

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif								
Droits à dividende/à distribution							237 507,37	0,04
Frais de placement reportés *							228 087,00	0,04
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							2 751,88	0,00
Autres actifs							2 759,14	0,00
							3 909,35	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							134 465,22	0,03
Total des éléments d'actif							533 938 107,29	101,28
Autres engagements								
Autres engagements divers							-6 134 260,87	-1,17
							-6 134 260,87	-1,17
Engagements découlant d'opérations sur actions							-604 736,91	-0,11
Total des engagements							-6 738 997,78	-1,28
Actif du fonds							527 199 109,51	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	343,65
Classe FD	EUR	168,50
Classe IC	EUR	196,74
Classe LC	EUR	286,62
Classe LD	EUR	244,21
Classe NC	EUR	245,34
Classe PFC	EUR	159,94
Classe TFC	EUR	150,97
Classe TFD	EUR	137,07
Classe GBP D RD	GBP	176,03
Classe SGD LCH (P)	SGD	19,10
Classe USD FCH	USD	234,98
Classe USD LCH	USD	212,39
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	364 280,086
Classe FD	Unité	73,000
Classe IC	Unité	58 640,000
Classe LC	Unité	635 553,370
Classe LD	Unité	683 107,587
Classe NC	Unité	81 705,124
Classe PFC	Unité	5 272,000
Classe TFC	Unité	98 988,077
Classe TFD	Unité	1 644,406
Classe GBP D RD	Unité	77,464
Classe SGD LCH (P)	Unité	17 398,000
Classe USD FCH	Unité	433,736
Classe USD LCH	Unité	25 616,861

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
STOXX Eurozone 50 (Net Return)

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	87,041
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	105,605
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	97,492

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

DWS Invest ESG Top Euroland

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

DWS Invest ESG Women for Women

DWS Invest ESG Women for Women

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2420982006	26,3 %
Classe FC	LU2420981883	27,4 %
Classe FD	LU2420981966	27,4 %
Classe LD	LU2420982188	26,3 %
Classe TFC	LU2420982261	27,4 %
Classe TFD	LU2420982345	27,4 %
Classe XC	LU2420982428	28,0 %
Classe XD	LU2420982691	28,0 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest ESG Women for Women

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	9 381 371,50	25,00
Services de télécommunications	3 680 418,04	9,81
Biens de consommation durables	8 613 748,66	22,94
Biens de consommation courante	3 475 511,79	9,26
Secteur financier	5 762 428,59	15,36
Matières premières	924 577,64	2,46
Industrie	4 134 905,70	11,01
Services aux collectivités	1 156 348,74	3,08
Total actions	37 129 310,66	98,92
2. Dérivés	-10 018,48	-0,03
3. Avoirs bancaires	287 506,39	0,77
4. Autres éléments d'actif	531 225,60	1,42
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	7 893,24	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-407 920,37	-1,09
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-4 563,56	-0,01
III. Actif du fonds	37 533 433,48	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest ESG Women for Women

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							37 129 310,66	98,92
Actions								
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	4 023		3 015	CAD	91,14	250 171,80	0,67
Canadian National Railway Co.	Unité	4 404		3 420	CAD	162,21	487 421,00	1,30
Stantec, Inc.	Unité	3 758	1 393		CAD	116,2	297 949,19	0,79
Roche Holding AG	Unité	802		323	CHF	273,4	227 967,96	0,61
Novo Nordisk A/S -B-	Unité	898	898		DKK	1 010,2	121 643,07	0,32
Argenx SE	Unité	241		192	EUR	403,2	97 171,20	0,26
ASML Holding NV	Unité	349		123	EUR	973,5	339 751,50	0,91
AXA SA	Unité	6 125	6 125		EUR	30,45	186 506,25	0,50
Bankinter SA	Unité	24 519		12 323	EUR	7,562	185 412,68	0,49
Commerzbank AG	Unité	21 200	21 200		EUR	14,115	299 238,00	0,80
Deutsche Telekom AG	Unité	34 857		4 908	EUR	23,46	817 745,22	2,18
DHL Group	Unité	5 565	1 198	1 994	EUR	37,79	210 301,35	0,56
Industria de Diseno Textil SA	Unité	7 424	2 078	5 433	EUR	46,38	344 325,12	0,92
Industrie De Nora SpA	Unité	15 641	5 342	3 639	EUR	11,24	175 804,84	0,47
Intesa Sanpaolo SpA	Unité	87 210	87 210		EUR	3,472	302 793,12	0,81
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	14 613	14 613		EUR	18,28	267 125,64	0,71
Jungheinrich AG -Pref-	Unité	6 102		2 448	EUR	30,92	188 673,84	0,50
Kering SA	Unité	935	370	281	EUR	338,4	316 404,00	0,84
Kerry Group PLC -A-	Unité	2 474		873	EUR	76,05	188 147,70	0,50
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	24 461		2 638	EUR	27,61	675 368,21	1,80
Linde PLC	Unité	633		449	EUR	411,6	260 542,80	0,69
L'Oreal SA	Unité	679		781	EUR	410,1	278 457,90	0,74
Publicis Groupe SA	Unité	2 288	672	2 059	EUR	99,38	227 381,44	0,61
Puma SE	Unité	3 900	1 143	1 416	EUR	42,97	167 583,00	0,45
Schneider Electric SE	Unité	3 102	500	1 234	EUR	223,9	694 537,80	1,85
SCOR SE	Unité	9 750			EUR	23,54	229 515,00	0,61
Scout24 AG	Unité	4 996	1 300	1 306	EUR	71,45	356 964,20	0,95
Siemens AG	Unité	1 708	999	250	EUR	174,22	297 567,76	0,79
Sodexo SA	Unité	7 913	2 150		EUR	83,65	661 922,45	1,76
Universal Music Group, Inc.	Unité	10 441		3 691	EUR	28	292 348,00	0,78
Veolia Environnement SA	Unité	3 072		1 084	EUR	27,93	85 800,96	0,23
Zalando SE	Unité	21 595		7 635	EUR	21,45	463 212,75	1,23
AstraZeneca PLC	Unité	3 005		3 021	GBP	124,16	440 575,66	1,17
HSBC Holdings PLC	Unité	95 394		33 727	GBP	6,871	773 989,97	2,06
Informa PLC	Unité	25 704	9 000	7 441	GBP	8,594	260 849,73	0,69
London Stock Exchange Group PLC	Unité	2 393	2 393		GBP	94,44	266 865,85	0,71
National Grid PLC	Unité	33 305	7 520	25 605	GBP	8,862	348 526,26	0,93
Pearson PLC	Unité	88 440		16 000	GBP	9,908	1 034 734,80	2,76
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	8 779	1 457	2 587	GBP	43,022	445 992,38	1,19
SSE PLC	Unité	14 458	7 776	2 362	GBP	17,855	304 833,29	0,81
ANTA Sports Products Ltd	Unité	13 200	13 200		HKD	75	118 485,47	0,32
Lenovo Group Ltd	Unité	154 000		266 000	HKD	11,02	203 110,43	0,54
Bridgestone Corp.	Unité	5 300		1 900	JPY	6 322	195 176,31	0,52
Daikin Industries Ltd	Unité	2 800	2 800		JPY	22 370	364 855,38	0,97
Keyence Corp.	Unité	900	400	200	JPY	70 550	369 859,07	0,99
NIDEC Corp.	Unité	6 400	6 400		JPY	7 185	267 857,30	0,71
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	245 000		87 300	JPY	151,8	216 637,98	0,58
Recruit Holdings Co., Ltd	Unité	3 200		10 200	JPY	8 607	160 434,78	0,43
Toyota Motor Corp.	Unité	22 200			JPY	3 290	425 447,15	1,13
DNB Bank ASA	Unité	11 992	4 670	2 587	NOK	210	220 865,92	0,59
Delta Electronics, Inc.	Unité	40 000			TWD	387,5	446 547,06	1,19
Abbott Laboratories	Unité	2 499		883	USD	103,83	242 507,72	0,65
AbbVie, Inc.	Unité	889	889		USD	169,33	140 692,88	0,37
Accenture PLC -A-	Unité	1 250	553	303	USD	304,98	356 301,65	0,95
Adobe, Inc.	Unité	1 060	194	305	USD	551,31	546 183,03	1,45
Advanced Micro Devices, Inc.	Unité	2 424		856	USD	162,9	369 054,21	0,98
Agilent Technologies, Inc.	Unité	1 634		577	USD	132,09	201 724,41	0,54
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Unité	532	532		USD	242,9	120 774,60	0,32
American Water Works Co, Inc.	Unité	3 471	589	1 018	USD	128,6	417 188,23	1,11
Ameriprise Financial, Inc.	Unité	1 039		367	USD	430,15	417 707,18	1,11
Amgen, Inc.	Unité	1 839	1 320	183	USD	314,45	540 467,76	1,44
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	Unité	3 216		1 135	USD	37,03	111 302,83	0,30
Apple, Inc.	Unité	3 702	1 120	929	USD	214,37	741 714,70	1,98
Bank of America Corp.	Unité	12 339		4 361	USD	39,595	456 621,95	1,22
Biogen, Inc.	Unité	540	540	980	USD	233,78	117 987,93	0,31
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	Unité	4 171	714	1 222	USD	83,62	325 976,89	0,87
Broadcom, Inc.	Unité	230	230		USD	1 612,29	346 583,16	0,92
Cisco Systems, Inc.	Unité	3 752		1 822	USD	47,54	166 708,78	0,44
DOW, Inc.	Unité	4 795	4 795		USD	53,12	238 058,20	0,63
Elevance Health, Inc.	Unité	379	379		USD	534,79	189 434,45	0,50
Eli Lilly & Co.	Unité	1 153		408	USD	910,33	980 990,10	2,61
Ideaya Biosciences, Inc.	Unité	2 875	2 875		USD	34,3	92 165,51	0,25
Infosys Ltd -ADR	Unité	13 620		4 813	USD	18,62	237 024,51	0,63
Intuit, Inc.	Unité	430	430		USD	652,34	262 167,55	0,70
IQVIA Holdings, Inc.	Unité	708		249	USD	213,4	141 209,57	0,38
Johnson Controls International Plc	Unité	3 000		2 140	USD	67	187 859,22	0,50

DWS Invest ESG Women for Women

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
JPMorgan Chase & Co.	Unité	1 626	1 626		USD	200	303 939,40	0,81
Lululemon Athletica, Inc.	Unité	790	382	424	USD	298,64	220 501,49	0,59
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Unité	2 232	760	645	USD	211,02	440 204,29	1,17
Merck & Co., Inc.	Unité	6 763	602	2 178	USD	129,97	821 521,57	2,19
Microsoft Corp.	Unité	3 893	180	1 312	USD	453,63	1 650 527,01	4,40
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Unité	4 450		3 603	USD	65,98	274 415,59	0,73
Motorola Solutions Inc.	Unité	885		597	USD	388,71	321 518,12	0,86
Nasdaq, Inc.	Unité	3 674		1 298	USD	59,98	205 959,62	0,55
NEXTracker, Inc.	Unité	7 047	2 732	1 524	USD	48,81	321 476,73	0,86
NVIDIA Corp.	Unité	15 460	14 475	347	USD	126,13	1 822 486,62	4,86
Pfizer, Inc.	Unité	5 181		1 829	USD	27,89	135 051,24	0,36
Procter & Gamble Co.	Unité	4 812	750	722	USD	166,25	747 693,73	1,99
Progressive Corp.	Unité	3 566		2 628	USD	210,1	700 235,07	1,87
Qualcomm, Inc.	Unité	4 212		1 488	USD	201,73	794 136,79	2,12
Replimune Group, Inc.	Unité	13 800	13 800		USD	8,475	109 308,83	0,29
Salesforce, Inc.	Unité	891		314	USD	256,37	213 491,88	0,57
Samsung Electronics Co., Ltd.	Unité	324	324		USD	1 477	447 261,97	1,19
Sarepta Therapeutics, Inc.	Unité	1 030	610	3 103	USD	156,6	150 752,82	0,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	6 422		2 300	USD	175,2	1 051 576,49	2,80
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	Unité	3 987		4 460	USD	41,14	153 301,71	0,41
Viking Therapeutics, Inc.	Unité	2 338	2 338		USD	51,98	113 584,02	0,30
Visa, Inc. -A-	Unité	3 086	282	1 074	USD	267,86	772 574,29	2,06
Walt Disney Co.	Unité	2 916		1 029	USD	101,96	277 877,77	0,74
Yum China Holdings, Inc.	Unité	9 248	4 118	1 811	USD	31,25	270 106,05	0,72
Total du portefeuille-titres							37 129 310,66	98,92
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-10 018,48	-0,03
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
USD/EUR 4,6 millions							-10 018,48	-0,03
Avoirs bancaires							287 506,39	0,77
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						91 030,06	0,24
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	1 581					211,99	0,00
Couronne norvégienne	NOK	193 873					17 003,37	0,05
Couronne suédoise	SEK	30 047					2 645,13	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Réal brésilien	BRL	51 523					8 633,75	0,02
Livre sterling	GBP	24 910					29 415,34	0,08
Dollar de Hong Kong	HKD	63 398					7 587,58	0,02
Yen japonais	JPY	13 224 971					77 035,60	0,21
Dollar canadien	CAD	23 721					16 185,19	0,04
Nouveau dollar taiwanais	TWD	300 000					8 642,85	0,02
Franc suisse	CHF	10 258					10 665,27	0,03
Won sud-coréen	KRW	1 436 875					975,62	0,00
Dollar américain	USD	18 697					17 474,64	0,05
Autres éléments d'actif							531 225,60	1,42
Droits à dividende/à distribution							53 268,21	0,14
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							133 959,03	0,36
Autres actifs							343 998,36	0,92
À recevoir au titre d'opérations sur actions							7 893,24	0,02
Total des éléments d'actif *							37 955 935,89	101,13
Autres engagements							-407 920,37	-1,09
Engagements découlant des coûts							-95 506,60	-0,26
Autres engagements divers							-312 413,77	-0,83
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 563,56	-0,01
Total des engagements							-422 502,41	-1,13
Actif du fonds							37 533 433,48	100,00

DWS Invest ESG Women for Women

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	112,31
Classe FD	EUR	109,24
Classe LC	EUR	110,07
Classe LD	EUR	107,87
Classe TFC	EUR	112,24
Classe TFD	EUR	109,24
Classe XC	EUR	113,51
Classe XD	EUR	109,99
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	15 569,965
Classe LD	Unité	12 526,944
Classe TFC	Unité	186,000
Classe TFD	Unité	120,000
Classe XC	Unité	303 060,000
Classe XD	Unité	100,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI All Country World Net TR Index - en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	94,431
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	106,374
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	100,719

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,14, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 4 265 983,61 euros.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme
UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Réal brésilien	BRL	5,967593	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest ESG Women for Women

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0300357554	2,1 %
Classe FC	LU0300357802	2,4 %
Classe FC10	LU1844096583	2,7 %
Classe IC	LU0982748476	2,7 %
Classe IC100	LU1490674006	2,9 %
Classe ID100	LU1633890295	2,9 %
Classe LD	LU0441433728	2,1 %
Classe NC	LU0300357638	1,7 %
Classe NDQ	LU1054330771	1,7 %
Classe PFC	LU1054330854	1,4 %
Classe PFDQ	LU1054330938	1,4 %
Classe TFC	LU1663872726	2,4 %
Classe TFD	LU1663874342	2,4 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU0813333605	-0,1 %
Classe GBP CH RD ²⁾	LU1322113371	3,8 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1322113611	2,1 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU0911036217	4,0 %
iBoxx € Corporate		0,9 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en GBP

³⁾ en SEK

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Euro Corporate Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1 801 004 344,35	96,14
Total des obligations	1 801 004 344,35	96,14
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	38 708 120,29	2,07
Autres fonds	14 443 110,00	0,77
Total des parts de fonds	53 151 230,29	2,84
3. Dérivés	-5 115 915,37	-0,27
4. Avoirs bancaires	10 208 144,02	0,54
5. Autres éléments d'actif	34 052 435,56	1,83
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	809 641,78	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-20 349 474,90	-1,09
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-517 363,81	-0,03
III. Actif du fonds	1 873 243 041,92	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						1 832 279 191,95	97,81
Titres portant intérêt							
10,806	% Aareal Bank AG 2014/perpetual *	EUR 2 400 000			% 96,811	2 323 464,00	0,12
4,125	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2023/2028	EUR 5 500 000		400 000	% 101,159	5 563 745,00	0,30
3,875	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR 5 300 000	5 700 000	400 000	% 100,554	5 329 362,00	0,28
3,75	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030 **	EUR 5 800 000	5 800 000		% 97,212	5 638 296,00	0,30
5,625	% Achmea BV (MTN) 2024/2044 *	EUR 7 000 000		1 550 000	% 100,723	7 050 610,00	0,38
4,875	% Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2023/2033	EUR 4 600 000	1 510 000	3 910 000	% 105,261	4 842 006,00	0,26
4,625	% AIA Group Ltd (MTN) 2024/2035 *	EUR 7 100 000	7 100 000		% 99,486	7 063 506,00	0,38
2,25	% AIB Group PLC (MTN) 2022/2028 *	EUR 4 400 000		300 000	% 95,969	4 222 636,00	0,23
6,25	% AIB Group PLC 2022/perpetual *	EUR 3 770 000			% 100,105	3 773 958,50	0,20
1,75	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR 3 550 000			% 98,474	3 495 827,00	0,19
4,011	% Alimentation Couche-Tard, Inc. -Reg- 2024/2036	EUR 4 550 000	7 050 000	2 500 000	% 99,043	4 506 456,50	0,24
1,875	% Alimentation Couche-Tard, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR 3 500 000		300 000	% 96,858	3 390 030,00	0,18
4,50	% Allander NV 2024/perpetual *	EUR 3 699 000	3 699 000		% 100,271	3 709 024,29	0,20
5,868	% Alstom SA 2024/perpetual *	EUR 5 200 000	5 200 000		% 101,64	5 285 280,00	0,28
3,95	% Amcor UK Finance PLC (MTN) 2024/2032	EUR 6 223 000	6 223 000		% 100,132	6 231 214,36	0,33
1,125	% Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR 6 500 000		500 000	% 93,155	6 055 075,00	0,32
1,875	% American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 2 377 000		200 000	% 95,3	2 265 281,00	0,12
3,375	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR 4 680 000		4 400 000	% 99,245	4 644 666,00	0,25
3,75	% Anglo American Capital PLC (MTN) 2024/2029	EUR 6 490 000	6 490 000		% 99,513	6 458 393,70	0,34
4,125	% Anglo American Capital PLC (MTN) 2024/2032	EUR 4 000 000	4 810 000	810 000	% 100,402	4 016 080,00	0,21
3,75	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2037	EUR 5 600 000	11 000 000	5 400 000	% 99,964	5 597 984,00	0,30
3,95	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR 3 760 000	7 460 000	3 700 000	% 98,843	3 716 496,80	0,20
4,25	% Aptiv PLC Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036 **	EUR 9 032 000	9 032 000		% 99,227	8 962 182,64	0,48
2,75	% Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR 3 700 000			% 99,703	3 689 011,00	0,20
4,80	% Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR 4 500 000	5 300 000	800 000	% 99,903	4 495 635,00	0,24
0,00	% Arountown Finance Sarl 2024/perpetual	EUR 2 465 000	2 465 000		% 58,092	1 431 967,80	0,08
7,125	% Arountown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR 1 445 000	1 445 000		% 74,817	1 081 105,65	0,06
0,336	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027 **	EUR 6 000 000		500 000	% 91,708	5 502 480,00	0,29
0,541	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR 4 200 000	4 200 000		% 88,307	3 708 894,00	0,20
6,625	% ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR 3 840 000	8 540 000	4 700 000	% 98,37	3 777 408,00	0,20
3,375	% AT&T, Inc. 2014/2034 **	EUR 3 698 000			% 96,3	3 561 174,00	0,19
4,30	% AT&T, Inc. 2023/2034	EUR 7 920 000			% 103,78	8 219 376,00	0,44
3,15	% AT&T, Inc. 2017/2036	EUR 5 324 000			% 91,961	4 896 003,64	0,26
2,875	% AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR 3 900 000			% 98,178	3 828 942,00	0,20
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 2 799 000			% 93,13	2 606 708,70	0,14
4,00	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2024/2034	EUR 14 500 000	16 100 000	1 600 000	% 100,424	14 561 480,00	0,78
4,375	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 3 970 000		500 000	% 103,699	4 116 850,30	0,22
3,625	% Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR 7 330 000	7 630 000	300 000	% 99,302	7 278 836,60	0,39
3,50	% Avinor AS (MTN) 2024/2034	EUR 9 998 000	9 998 000		% 98,738	9 871 825,24	0,53
4,625	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR 3 500 000		3 300 000	% 103,571	3 624 985,00	0,19
5,625	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2023/2026 *	EUR 12 200 000			% 101,943	12 437 046,00	0,66
4,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR 5 300 000	5 700 000	400 000	% 101,094	5 357 982,00	0,29
4,25	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR 3 400 000	3 400 000		% 101,157	3 439 338,00	0,18
5,25	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR 3 300 000		200 000	% 103,983	3 431 439,00	0,18
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR 3 300 000		200 000	% 98,229	3 241 557,00	0,17
9,375	% Banco de Sabadell SA 2023/perpetual *	EUR 3 200 000			% 110,417	3 533 344,00	0,19
3,75	% Banco Santander SA (MTN) 2024/2034	EUR 3 500 000	9 000 000	5 500 000	% 100,233	3 508 155,00	0,19
4,875	% Banco Santander SA (MTN) 2023/2031	EUR 6 500 000		500 000	% 105,946	6 886 490,00	0,37
1,949	% Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 *	EUR 4 000 000		2 410 000	% 97,696	3 907 840,00	0,21
0,583	% Bank of America Corp. (MTN) 2021/2028 * **	EUR 4 360 000		300 000	% 91,026	3 968 733,60	0,21
4,75	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2024/2034 *	EUR 4 810 000	4 810 000		% 100,063	4 813 030,30	0,26
1,875	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 *	EUR 7 730 000			% 98,222	7 592 560,60	0,41
4,375	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR 7 100 000		500 000	% 102,408	7 270 968,00	0,39
3,50	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR 4 100 000	4 100 000		% 99,658	4 085 978,00	0,22
4,624	% Barclays PLC (MTN) 2024/2028 *	EUR 7 150 000	7 150 000		% 100,136	7 159 724,00	0,38
4,973	% Barclays PLC (MTN) 2024/2036 *	EUR 4 338 000	4 338 000		% 100,72	4 369 233,60	0,23
4,00	% Bayer AG (MTN) 2023/2026	EUR 9 590 000			% 100,929	9 679 091,10	0,52
1,375	% Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2032 *	EUR 1 400 000	1 400 000		% 87,843	1 229 802,00	0,07
3,519	% Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR 9 140 000	9 140 000		% 99,232	9 069 804,80	0,48
2,125	% BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 * **	EUR 1 900 000		500 000	% 97,36	1 849 840,00	0,10
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 * **	EUR 7 900 000		600 000	% 90,342	7 137 018,00	0,38
4,25	% BNP Paribas SA (MTN) 2023/2031 *	EUR 4 800 000		600 000	% 102,184	4 904 832,00	0,26
3,75	% Booking Holdings, Inc. 2024/2036	EUR 5 510 000	10 610 000	5 100 000	% 98,608	5 433 300,80	0,29
4,00	% Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR 3 640 000	7 940 000	4 300 000	% 98,065	3 569 566,00	0,19
4,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR 4 220 000		5 100 000	% 105,721	4 461 426,20	0,24
1,375	% Bouygues SA 2016/2027	EUR 4 400 000		300 000	% 94,878	4 174 632,00	0,22
4,125	% BPCE SA (MTN) 2024/2033 *	EUR 4 600 000	4 600 000		% 100,39	4 617 940,00	0,25
3,75	% Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR 5 100 000	5 100 000		% 100,013	5 100 663,00	0,27
3,875	% British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2034	EUR 2 952 000	2 952 000		% 100,14	2 956 132,80	0,16

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	3 499 000	11 740 000	8 241 000	%	100,444	3 514 535,56	0,19
4,75 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2027	EUR	5 230 000		400 000	%	102,476	5 359 494,80	0,29
3,75 % Cadent Finance PLC (MTN) 2024/2033	EUR	9 470 000	9 470 000		%	98,238	9 303 138,60	0,50
4,25 % Cadent Finance PLC (MTN) 2023/2029	EUR	7 110 000		4 600 000	%	102,239	7 269 192,90	0,39
5,00 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	5 700 000		400 000	%	104,281	5 944 017,00	0,32
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	4 200 000		9 800 000	%	106,04	4 453 680,00	0,24
0,75 % CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028 **	EUR	8 556 000			%	87,388	7 476 917,28	0,40
4,375 % Carrefour SA (MTN) 2023/2031	EUR	2 100 000	2 100 000		%	103,047	2 163 987,00	0,12
4,50 % Carrier Global Corp. (MTN) 2024/2032	EUR	10 000 000	10 000 000		%	104,896	10 489 600,00	0,56
4,25 % CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR	11 573 000	11 573 000		%	99,858	11 556 566,34	0,62
3,625 % Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR	5 280 000	1 960 000	300 000	%	99,539	5 255 659,20	0,28
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	13 010 000		800 000	%	93,68	12 187 768,00	0,65
3,125 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2024/2031	EUR	4 700 000	4 700 000		%	98,429	4 626 163,00	0,25
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 ***	EUR	3 300 000		200 000	%	100,451	3 314 883,00	0,18
1,625 % Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2019/2031	EUR	4 900 000	5 300 000	400 000	%	88,36	4 329 640,00	0,23
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	4 100 000	4 400 000	300 000	%	102,185	4 189 585,00	0,22
4,875 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2034 *	EUR	4 200 000	8 400 000	4 200 000	%	99,919	4 196 598,00	0,22
3,822 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2034	EUR	3 900 000	4 200 000	300 000	%	100,36	3 914 040,00	0,21
4,375 % Credit Agricole SA 2024/2036 *	EUR	7 500 000	7 500 000		%	99,037	7 427 775,00	0,40
4,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/2033	EUR	3 100 000		500 000	%	103,766	3 216 746,00	0,17
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	3 400 000		300 000	%	90,443	3 075 062,00	0,16
3,25 % Credito Emiliano SpA (MTN) 2024/2029	EUR	6 890 000	7 390 000	500 000	%	99,44	6 851 416,00	0,37
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	4 331 000		1 260 000	%	92,35	3 999 678,50	0,21
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	4 681 000			%	81,559	3 817 776,79	0,20
4,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2034 *	EUR	5 730 000	7 730 000	2 000 000	%	101,251	5 801 682,30	0,31
4,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2030 *	EUR	3 300 000		200 000	%	104,218	3 439 194,00	0,18
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	9 311 000	9 311 000		%	99,734	9 286 232,74	0,50
4,00 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2023/2043	EUR	3 470 000		300 000	%	103,493	3 591 207,10	0,19
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 ***	EUR	2 580 000		200 000	%	97,763	2 522 285,40	0,13
5,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2030 *	EUR	4 700 000		400 000	%	103,353	4 857 591,00	0,26
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	3 300 000			%	92,354	3 047 682,00	0,16
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	5 800 000			%	92,756	5 379 848,00	0,29
3,50 % DHL Group (MTN) 2024/2036	EUR	7 580 000	11 780 000	4 200 000	%	98,282	7 449 775,60	0,40
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	7 061 000			%	97,754	6 902 409,94	0,37
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	2 260 000			%	78,983	1 785 015,80	0,10
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	5 720 000		400 000	%	102,522	5 864 258,40	0,31
4,375 % DS Smith PLC (MTN) 2023/2027	EUR	5 260 000		400 000	%	102,051	5 367 882,60	0,29
0,45 % DXC Capital Funding DAC (MTN) 2021/2027	EUR	4 930 000		9 800 000	%	90,282	4 450 902,60	0,24
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR	3 790 000	3 790 000		%	99,1	3 755 890,00	0,20
4,00 % E.ON SE (MTN) 2023/2033	EUR	2 770 000		800 000	%	102,393	2 836 286,10	0,15
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028 **	EUR	4 500 000		300 000	%	100,924	4 541 580,00	0,24
4,125 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2031	EUR	9 200 000	9 200 000		%	101,107	9 301 844,00	0,50
4,75 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2044	EUR	5 800 000	5 800 000		%	100,676	5 839 208,00	0,31
4,625 % Electricite de France SA (MTN) 2023/2043	EUR	3 700 000		300 000	%	99,697	3 688 789,00	0,20
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	3 800 000		200 000	%	107,013	4 066 494,00	0,22
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061	EUR	6 310 000		500 000	%	54,627	3 446 963,70	0,18
3,875 % Elia Group SA (MTN) 2024/2031	EUR	9 800 000	9 800 000		%	99,973	9 797 354,00	0,52
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	4 237 000			%	98,935	4 191 875,95	0,22
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	2 596 000		200 000	%	100	2 596 000,00	0,14
6,00 % ELO SACA (MTN) 2023/2029	EUR	4 100 000		500 000	%	98,375	4 033 375,00	0,22
5,25 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2024/2084 *	EUR	2 700 000	2 900 000	200 000	%	102,83	2 776 410,00	0,15
3,85 % EnBW International Finance BV (MTN) 2023/2030 **	EUR	3 650 000		8 100 000	%	101,932	3 720 518,00	0,20
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	11 600 000	11 600 000		%	99,382	11 528 312,00	0,62
3,625 % Eni SpA (MTN) 2023/2027	EUR	5 020 000		5 800 000	%	100,541	5 047 158,20	0,27
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	5 171 000			%	97,33	5 032 934,30	0,27
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	10 416 000	10 416 000		%	100,586	10 477 037,76	0,56
3,625 % Epiroc AB (MTN) 2024/2031	EUR	5 180 000	5 180 000		%	99,138	5 135 348,40	0,27
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	3 100 000		500 000	%	99,987	3 099 597,00	0,17
0,375 % EWE AG (MTN) 2020/2032	EUR	790 000			%	76,013	600 502,70	0,03
3,75 % EXOR NV (MTN) 2024/2033	EUR	4 670 000	7 670 000	3 000 000	%	98,851	4 616 341,70	0,25
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039 **	EUR	3 668 000		300 000	%	72,041	2 642 463,88	0,14
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026	EUR	3 785 000			%	96,004	3 633 751,40	0,19
4,375 % Ferrovial SE (MTN) 2023/2030	EUR	4 380 000		10 540 000	%	102,601	4 493 923,80	0,24
3,875 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2024/2034	EUR	3 900 000	3 900 000		%	100,282	3 910 998,00	0,21
4,445 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2024/2030	EUR	4 800 000	4 800 000		%	100,922	4 844 256,00	0,26
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	5 920 000	5 920 000		%	100,231	5 933 675,20	0,32
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	4 490 000	4 790 000	300 000	%	100,496	4 512 270,40	0,24
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	2 800 000			%	99,509	2 786 252,00	0,15
4,25 % Goodman Australia Finance Pty Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	5 480 000	5 480 000		%	101,327	5 552 719,60	0,30
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	7 000 000	8 640 000	1 640 000	%	102,03	7 142 100,00	0,38
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	4 600 000		300 000	%	94,245	4 335 270,00	0,23
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	6 460 000			%	101,733	6 571 951,80	0,35
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	11 000 000	1 600 000		%	100,693	11 076 230,00	0,59
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	8 370 000			%	97,973	8 200 340,10	0,44

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
3,875 % Heineken NV (MTN) 2023/2030	EUR	4 200 000		300 000	%	102,294	4 296 348,00	0,23
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	4 600 000		400 000	%	92,53	4 256 380,00	0,23
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	3 900 000		300 000	%	87,886	3 427 554,00	0,18
4,25 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2023/2030	EUR	3 300 000		200 000	%	101,18	3 338 940,00	0,18
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	5 400 000	5 400 000		%	100,439	5 423 706,00	0,29
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	3 200 000		2 700 000	%	88,489	2 831 648,00	0,15
4,752 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	4 700 000		400 000	%	102,558	4 820 226,00	0,26
4,787 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2032 *	EUR	1 640 000		1 860 000	%	105,055	1 722 902,00	0,09
6,875 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	5 060 000	5 060 000		%	101,676	5 144 805,60	0,27
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029 **	EUR	4 650 000		400 000	%	105,973	4 927 744,50	0,26
4,50 % ING Groep NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	7 800 000		800 000	%	102,566	8 000 148,00	0,43
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	5 800 000		800 000	%	85,405	4 953 490,00	0,26
5,25 % International Distributions Services PLC (MTN) 2023/2028	EUR	4 770 000		400 000	%	102,884	4 907 566,80	0,26
1,80 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018/2026	EUR	4 500 000			%	95,856	4 313 520,00	0,23
4,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2027	EUR	4 458 000			%	102,971	4 590 447,18	0,24
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	4 700 000	9 820 000	5 120 000	%	98,998	4 652 906,00	0,25
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	5 814 000			%	97,449	5 665 684,86	0,30
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	10 000 000	11 530 000	1 530 000	%	100,532	10 053 200,00	0,54
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	5 107 000		400 000	%	94,671	4 834 847,97	0,26
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	7 000 000	2 510 000	300 000	%	93,591	6 551 370,00	0,35
4,375 % JAB Holdings BV (MTN) 2024/2034	EUR	4 600 000	10 600 000	6 000 000	%	100,844	4 638 824,00	0,25
4,75 % JAB Holdings BV (MTN) 2022/2032	EUR	4 100 000	4 400 000	300 000	%	104,856	4 299 096,00	0,23
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	12 850 000	12 850 000		%	99,792	12 823 272,00	0,68
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044	EUR	11 330 000	11 330 000		%	99,608	11 285 586,40	0,60
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	9 000 000	11 827 000	2 827 000	%	100,439	9 039 510,00	0,48
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 *	EUR	6 830 000	6 830 000		%	99,657	6 806 573,10	0,36
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	3 758 000		300 000	%	92,077	3 460 253,66	0,18
4,457 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2023/2031 *	EUR	7 580 000		600 000	%	104,248	7 901 998,40	0,42
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	5 700 000	7 100 000	1 400 000	%	102,372	5 835 204,00	0,31
7,00 % Jyske Bank A/S (MTN)/perpetual **	EUR	6 350 000	6 350 000		%	101,887	6 469 824,50	0,35
4,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2026 *	EUR	5 275 000		400 000	%	100,48	5 300 320,00	0,28
4,375 % KBC Group NV (MTN) 2023/2030 *	EUR	4 800 000		400 000	%	102,797	4 934 256,00	0,26
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	4 620 000	4 620 000		%	99,154	4 580 914,80	0,24
3,625 % Kering SA (MTN) 2023/2031	EUR	4 000 000		6 000 000	%	100,296	4 011 840,00	0,21
3,875 % Kering SA 2023/2035	EUR	4 600 000		700 000	%	100,68	4 631 280,00	0,25
3,875 % Klepierre SA (MTN) 2024/2033	EUR	5 100 000	5 100 000		%	98,225	5 009 475,00	0,27
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	8 200 000	1 460 000	500 000	%	95,963	7 868 966,00	0,42
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	5 100 000		5 200 000	%	101,571	5 180 121,00	0,28
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual **	EUR	5 730 000			%	104,75	6 002 175,00	0,32
4,00 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/perpetual *	EUR	6 200 000			%	92,487	5 734 194,00	0,31
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	9 800 000	6 900 000	200 000	%	96,452	9 452 296,00	0,50
3,50 % Legrand SA (MTN) 2024/2034	EUR	4 000 000	4 000 000		%	99,872	3 994 880,00	0,21
4,25 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006/2016	EUR	850 000			%	0	0,85	0,00
4,625 % Liberty Mutual Group, Inc. (MTN) 2022/2030	EUR	7 950 000		600 000	%	103,271	8 210 044,50	0,44
1,50 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2020/2026	EUR	3 330 000		200 000	%	94,416	3 144 052,80	0,17
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028	EUR	3 195 000		200 000	%	94,95	3 033 652,50	0,16
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036	EUR	8 880 000	8 880 000		%	99,072	8 797 593,60	0,47
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2027 **	EUR	5 310 000		400 000	%	100,737	5 349 134,70	0,29
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	5 060 000		3 600 000	%	101,912	5 156 747,20	0,28
3,00 % Medtronic Global Holdings SCA (MTN) 2022/2028	EUR	5 200 000		400 000	%	98,626	5 128 552,00	0,27
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	5 005 000	5 005 000		%	101,899	5 100 044,95	0,27
4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2031 *	EUR	4 860 000		400 000	%	105,145	5 110 047,00	0,27
4,25 % Mobilux Finance SAS (MTN) 2021/2028	EUR	3 313 000		300 000	%	94,419	3 128 101,47	0,17
3,80 % Molson Coors Beverage Co. (MTN) 2024/2032	EUR	11 582 000	11 582 000		%	100,699	11 662 958,18	0,62
3,955 % Morgan Stanley 2024/2035 *	EUR	3 720 000	7 220 000	3 500 000	%	99,718	3 709 509,60	0,20
4,656 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2029 *	EUR	6 280 000		500 000	%	103,255	6 484 414,00	0,35
3,875 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2034	EUR	9 360 000	6 860 000	500 000	%	99,132	6 304 795,20	0,34
3,50 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2037	EUR	9 300 000	9 300 000		%	98,815	9 189 795,00	0,49
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 **	EUR	4 100 000		300 000	%	96,559	3 958 919,00	0,21
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029 **	EUR	3 230 000	5 530 000	2 300 000	%	100,915	3 259 554,50	0,17
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	4 560 000			%	98,454	4 489 502,40	0,24
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR	3 500 000		500 000	%	83,878	2 935 730,00	0,16
0,75 % NatWest Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	3 965 000			%	98,861	3 919 838,65	0,21
4,375 % NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	8 600 000		400 000	%	105,648	9 085 728,00	0,48
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	4 000 000		300 000	%	104,781	4 191 240,00	0,22
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	5 200 000	5 600 000	400 000	%	100,064	5 203 328,00	0,28
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	99,506	4 378 264,00	0,23
4,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2024/2035 *	EUR	5 346 000	5 346 000		%	100,324	5 363 321,04	0,29
3,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2023/2026 *	EUR	3 520 000		300 000	%	99,853	3 514 825,60	0,19
3,25 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2031	EUR	14 150 000	14 150 000		%	100,043	14 156 084,50	0,76
3,375 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2034	EUR	13 920 000	19 720 000	5 800 000	%	100,074	13 930 300,80	0,74
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	15 460 000		800 000	%	86,898	13 434 430,80	0,72

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	4 200 000		300 000	%	98,425	4 133 850,00	0,22
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	8 500 000			%	99,093	8 422 905,00	0,45
3,75 % Orsted AS (MTN) 2023/2030	EUR	4 570 000		300 000	%	100,388	4 587 731,60	0,24
5,125 % Orsted AS 2024/perpetual *	EUR	5 000 000	7 130 000	2 130 000	%	100,953	5 047 650,00	0,27
4,25 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2024/2030 *	EUR	6 500 000	6 500 000		%	99,132	6 443 580,00	0,34
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	3 700 000		300 000	%	105,497	3 903 389,00	0,21
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	1 480 000		100 000	%	107,784	1 595 203,20	0,08
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	7 102 000	7 102 000		%	100,676	7 150 009,52	0,38
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	3 975 000	3 975 000		%	99,96	3 973 410,00	0,21
1,207 % Prosus NV 2022/2026	EUR	4 780 000			%	95,777	4 578 140,60	0,24
1,539 % Prosus NV (MTN) 2020/2028	EUR	9 531 000		400 000	%	89,756	8 554 644,36	0,46
1,985 % Prosus NV 2021/2033	EUR	3 775 000		300 000	%	78,9	2 978 475,00	0,16
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	6 600 000			%	100,186	6 612 276,00	0,35
1,50 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2030 *	EUR	2 000 000			%	96,23	1 924 600,00	0,10
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR	3 000 000			%	91,542	2 746 260,00	0,15
3,61 % Randstad NV (MTN) 2024/2029	EUR	13 500 000	15 130 000	1 630 000	%	99,424	13 422 240,00	0,72
1,625 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2026	EUR	5 100 000	5 500 000	400 000	%	96,25	4 908 750,00	0,26
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026 **	EUR	5 460 000	1 000 000	300 000	%	101,618	5 548 342,80	0,30
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	7 160 000		500 000	%	104,419	7 476 400,40	0,40
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	7 030 000		500 000	%	100,676	7 077 522,80	0,38
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	4 210 000		300 000	%	103,754	4 368 043,40	0,23
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5 800 000		400 000	%	95,114	5 516 612,00	0,29
4,375 % Robert Bosch GmbH (MTN) /2043	EUR	4 400 000		7 600 000	%	102,268	4 499 792,00	0,24
3,564 % Roche Finance Europe BV 2024/2044	EUR	7 680 000	7 680 000		%	98,246	7 545 292,80	0,40
3,586 % Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR	5 300 000		10 990 000	%	101,28	5 367 840,00	0,29
3,75 % RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2044	EUR	6 500 000	6 500 000		%	97,679	6 349 135,00	0,34
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027	EUR	4 080 000		300 000	%	96,439	3 934 711,20	0,21
3,75 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2024/2029	EUR	6 700 000	7 200 000	500 000	%	100,538	6 736 046,00	0,36
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	3 600 000	3 600 000		%	99,578	3 584 808,00	0,19
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	2 470 000			%	96,572	2 385 328,40	0,13
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029	EUR	2 790 000		200 000	%	96,703	2 698 013,70	0,14
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	3 300 000		200 000	%	100,155	3 305 115,00	0,18
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	8 600 000		4 700 000	%	100,608	8 652 288,00	0,46
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028	EUR	4 540 000		300 000	%	88,367	4 011 861,80	0,21
3,375 % Snam SpA (MTN) 2024/2028	EUR	4 260 000	4 260 000		%	99,249	4 228 007,40	0,23
7,875 % Société Générale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	4 700 000			%	101,848	4 786 856,00	0,26
4,25 % SOLVAY SA (MTN) 2024/2031	EUR	5 800 000	5 800 000		%	100,429	5 824 882,00	0,31
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	3 730 000		300 000	%	89,268	3 329 696,40	0,18
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	5 246 000		400 000	%	77,767	4 079 656,82	0,22
4,196 % Standard Chartered PLC (MTN) 2024/2032 *	EUR	5 600 000	5 600 000		%	100,563	5 631 528,00	0,30
1,375 % State Grid Overseas Investment BVI Ltd (MTN) 2018/2025	EUR	6 845 000			%	97,893	6 700 775,85	0,36
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	8 070 000	8 070 000		%	97,832	7 895 042,40	0,42
3,50 % Stellantis NV (MTN) 2024/2030	EUR	5 370 000	5 370 000		%	98,241	5 275 541,70	0,28
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/perpetual	EUR	2 349 350		1 140 375	%	108,727	2 554 377,77	0,14
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	4 710 000		2 290 000	%	80,91	3 810 861,00	0,20
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044	EUR	7 018 000		7 018 000	%	99,519	6 984 243,42	0,37
3,50 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2031	EUR	8 493 000	8 493 000		%	100,483	8 534 021,19	0,46
3,75 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR	5 660 000	5 660 000		%	100,09	5 665 094,00	0,30
4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	6 600 000	6 600 000		%	100,903	6 659 598,00	0,36
4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	6 000 000	1 900 000	300 000	%	103,708	6 222 480,00	0,33
3,70 % T MOBILE USA, Inc. (MTN) 2024/2032 **	EUR	10 280 000	10 280 000		%	100,502	10 331 605,60	0,55
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	5 419 000			%	96,465	5 227 438,35	0,28
5,375 % Tapestry, Inc. 2023/2027	EUR	6 440 000		500 000	%	103,061	6 637 128,40	0,35
2,125 % Teles2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	8 121 000		600 000	%	94,821	7 700 413,41	0,41
7,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	2 812 000	2 812 000		%	110,537	3 108 300,44	0,17
7,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	1 948 000		3 212 000	%	109,282	2 128 813,36	0,11
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	3 800 000	10 500 000	6 700 000	%	102,526	3 895 988,00	0,21
5,75 % Teleperformance SE (MTN) 2023/2031 **	EUR	3 900 000		500 000	%	103,122	4 021 758,00	0,21
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	3 790 000			%	77,269	2 928 495,10	0,16
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	2 960 000			%	87,774	2 598 110,40	0,14
4,875 % TenneT Holding BV 2022/perpetual *	EUR	4 500 000	6 100 000	1 600 000	%	99,782	4 490 190,00	0,24
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	2 780 000			%	109,508	3 044 322,40	0,16
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030	EUR	4 000 000		300 000	%	83,214	3 328 560,00	0,18
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	9 310 000	9 310 000		%	98,801	9 198 373,10	0,49
3,563 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2024/2031	EUR	4 750 000	10 250 000	5 500 000	%	98,95	4 700 125,00	0,25
2,551 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2027	EUR	7 590 000		600 000	%	97,103	7 370 117,70	0,39
1,952 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR	3 090 000		200 000	%	90,914	2 809 242,60	0,15
3,125 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2029	EUR	5 260 000	11 360 000	6 100 000	%	98,649	5 188 937,40	0,28
3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	8 380 000	8 380 000		%	99,033	8 298 965,40	0,44
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	9 300 000		700 000	%	102,721	9 553 053,00	0,51
4,25 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2028	EUR	4 300 000	4 300 000		%	101,54	4 366 220,00	0,23
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	7 500 000	8 100 000	600 000	%	101,3	7 597 500,00	0,41
4,625 % UBS Group AG (MTN) 2023/2028 *	EUR	7 150 000		500 000	%	102,293	7 313 949,50	0,39

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	8 340 000		600 000	%	95,219	7 941 264,60	0,42
5,142 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	4 000 000			%	95,071	3 802 840,00	0,20
4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2023/2030	EUR	3 900 000			%	100,557	3 921 723,00	0,21
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	4 450 000		300 000	%	101,604	4 521 378,00	0,24
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	5 638 000		400 000	%	93,355	5 263 354,90	0,28
3,75 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	7 850 000	7 850 000		%	99,147	7 783 039,50	0,42
1,30 % Verizon Communications, Inc. 2020/2033	EUR	4 400 000		300 000	%	82,366	3 624 104,00	0,19
4,25 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2022/2030	EUR	5 000 000	5 400 000	400 000	%	103,78	5 189 000,00	0,28
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	7 230 000		500 000	%	108,487	7 843 610,10	0,42
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	4 730 000			%	98,947	4 680 193,10	0,25
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	4 690 000		1 880 000	%	96,424	4 522 285,60	0,24
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	7 480 000			%	88,721	6 636 330,80	0,35
5,75 % Volksbank Wien AG (MTN) 2024/2034 *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	99,428	4 374 832,00	0,23
2,50 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2026	EUR	2 400 000		200 000	%	97,461	2 339 064,00	0,12
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028 **	EUR	3 185 000		200 000	%	99,511	3 169 425,35	0,17
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	4 400 000			%	98,75	4 345 000,00	0,23
4,125 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2022/2025	EUR	4 000 000		300 000	%	100,669	4 026 760,00	0,21
4,50 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	5 110 000		400 000	%	101,233	5 173 006,30	0,28
4,25 % Vonovia SE (MTN) 2024/2034	EUR	6 500 000	6 500 000		%	98,753	6 418 945,00	0,34
4,302 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	4 500 000	4 500 000		%	100,286	4 512 870,00	0,24
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	11 490 000	11 490 000		%	99,786	11 465 411,40	0,61
1,741 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 700 000		300 000	%	91,482	3 384 834,00	0,18
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	2 900 000		1 500 000	%	103,274	2 994 946,00	0,16
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	4 000 000		500 000	%	102,314	4 092 560,00	0,22
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	4 300 000		300 000	%	92,797	3 990 271,00	0,21
3,25 % Wolters Kluwer NV (MTN) 2024/2029	EUR	7 540 000	7 540 000		%	99,458	7 499 133,20	0,40
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	6 350 000		500 000	%	95,513	6 065 075,50	0,32
4,156 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR	9 500 000		500 000	%	101,982	9 688 290,00	0,52
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	2 500 000			%	103,774	3 063 535,31	0,16
5,75 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2051	GBP	5 446 000	5 446 000		%	103,413	6 650 389,76	0,35
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	5 090 000			%	102,082	6 135 659,88	0,33
6,10 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2023/2027	USD	7 200 000			%	101,658	6 840 857,15	0,37
5,20 % Bristol-Myers Squibb Co. (MTN) 2024/2034	USD	5 700 000	5 700 000		%	100,541	5 356 172,07	0,29
6,174 % Citigroup, Inc. 2023/2034 *	USD	6 270 000			%	102,274	5 993 344,57	0,32
7,375 % DNB Bank ASA (MTN) 2024/perpetual *	USD	10 342 000	10 342 000		%	99,963	9 662 294,69	0,52
6,875 % Dominion Energy, Inc. 2024/2055 *	USD	6 230 000	6 230 000		%	102,207	5 951 208,31	0,32
8,50 % Phoenix Group Holdings PLC 2024/perpetual *	USD	6 100 000	6 100 000		%	98,513	5 616 423,45	0,30
5,30 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2024/2034	USD	14 000 000	14 000 000		%	99,66	13 040 233,94	0,70
5,625 % Transcanada Trust 2015/2075 *	USD	2 747 000			%	98,731	2 534 828,96	0,14
9,25 % UBS Group AG -Reg- 2023/perpetual *	USD	2 610 000			%	107,425	2 620 488,96	0,14
Parts de fonds						53 151 230,29	2,84	
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)		1 000	43 652	45 596	EUR	14 443,11	14 443 110,00	0,77
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600 %)		105 109			EUR	121,56	12 777 050,04	0,68
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600 %)		210 000			EUR	107,9	22 659 000,00	1,21
DWS Invest SICAV - DWS Invest Low Carbon Bonds -FC- EUR - (0,600 %)		35 401			EUR	92,43	3 272 070,25	0,18
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés						21 876 382,69	1,17	
Titres portant intérêt								
5,871 % AIA Group Ltd -144A- / *	USD	3 340 000	3 340 000		%	100,025	3 122 421,23	0,16
5,601 % Bank of Ireland Group PLC -144A- (MTN) / *	USD	3 550 000	3 550 000		%	99,833	3 312 370,74	0,18
5,705 % Danske Bank A/S (MTN) / *	USD	7 500 000	7 500 000		%	100,748	7 062 104,85	0,38
7,20 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2023/2033	USD	8 320 000			%	107,76	8 379 485,87	0,45
Total du portefeuille-titres						1 854 155 574,64	98,98	
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt						-1 582 279,74	-0,08	
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures / (MS)	Unité	-100	191	291			-342 000,00	-0,02
Euro SCHATZ Futures / (MS)	Unité	247	247				133 380,00	0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year / (MS)	Unité	147	147				188 160,00	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year / (MS)	Unité	-500	175	675			-1 060 000,00	-0,06

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
US Treasury Notes 10 year Futures / (MS)	Unité	-55	45	100		-6 674,54	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures / (MS)	Unité	-247		247		-217 307,19	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures / (MS)	Unité	-293		293		-277 838,01	-0,01
Dérivés sur devises						153 955,97	0,01
Créances / dettes							
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (achat)							
Positions ouvertes							
CHF/EUR 0,1 million						-111,95	0,00
GBP/EUR 0,2 million						-402,55	0,00
SEK/EUR 0,2 million						-176,67	0,00
USD/EUR 0,1 million						12,59	0,00
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/GBP 13,9 millions						48 491,13	0,00
EUR/USD 73,0 millions						106 143,42	0,01
Swaps						-3 687 591,60	-0,20
Créances / dettes							
Credit Default Swaps							
Protection buyer							
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2028 (OTC) (BC)	Unité	60 000 000	120 000 000	60 000 000		-3 687 591,60	-0,20
Avoirs bancaires						10 208 144,02	0,54
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					8 609 424,57	0,46
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne suédoise	SEK	100 303				8 829,86	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	155 679				183 832,90	0,01
Franc suisse	CHF	3 284				3 414,24	0,00
Dollar américain	USD	1 500 757				1 402 642,45	0,07
Autres éléments d'actif						34 052 435,56	1,83
Frais de placement reportés ***						100 222,61	0,01
Intérêts à recevoir						22 028 838,63	1,18
Autres actifs						11 923 374,32	0,64
À recevoir au titre d'opérations sur actions						809 641,78	0,04
Total des éléments d'actif ****						1 899 701 983,14	101,42
Autres engagements						-20 349 474,90	-1,09
Autres engagements divers						-20 349 474,90	-1,09
Engagements découlant d'opérations sur actions						-517 363,81	-0,03
Total des engagements						-26 458 941,22	-1,42
Actif du fonds						1 873 243 041,92	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	97,38
Classe FC	EUR	166,56
Classe FC10	EUR	102,67
Classe IC	EUR	114,44
Classe IC100	EUR	105,85
Classe ID100	EUR	94,29
Classe LC	EUR	157,90
Classe LD	EUR	113,95
Classe NC	EUR	147,71
Classe NDQ	EUR	88,16
Classe PFC	EUR	102,34
Classe PFDQ	EUR	88,07
Classe TFC	EUR	100,39
Classe TFD	EUR	91,85
Classe GBP CH RD	GBP	118,04
Classe SEK LCH	SEK	1 065,57
Classe USD FCH	USD	120,12
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	260,000
Classe FC	Unité	571 811,139
Classe FC10	Unité	101,000
Classe IC	Unité	3 290 340,000
Classe IC100	Unité	7 987 798,000
Classe ID100	Unité	769 171,000
Classe LC	Unité	1 958 369,720
Classe LD	Unité	1 052 386,516
Classe NC	Unité	221 545,943
Classe NDQ	Unité	64 638,000
Classe PFC	Unité	75 425,000
Classe PFDQ	Unité	25 471,000
Classe TFC	Unité	51 295,143
Classe TFD	Unité	5 624,000
Classe GBP CH RD	Unité	1 093,325
Classe SEK LCH	Unité	192,000
Classe USD FCH	Unité	115,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Markit iBoxx Euro Corporate Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	90,318
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	113,828
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	101,882

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 351 186 029,45 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

BC = Barclays Bank Ireland PLC

Parties contractantes des opérations de change à terme

Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley Europe SE et State Street Bank International GmbH.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	1 900 000	1 847 028,00	
4,25 % Aptiv PLC Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR	1 500 000	1 488 405,00	
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	2 000 000	1 834 160,00	
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034	EUR	1 000 000	963 000,00	
0,583 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2028 *	EUR	3 800 000	3 458 988,00	
2,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 *	EUR	1 800 000	1 752 480,00	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 000 000	903 420,00	
0,75 % CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000	873 880,00	
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	2 500 000	2 511 275,00	
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	2 000 000	1 955 260,00	
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028	EUR	4 400 000	4 440 656,00	
3,85 % EnBW International Finance BV (MTN) 2023/2030	EUR	1 000 000	1 019 320,00	
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR	3 500 000	2 521 435,00	
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029	EUR	1 200 000	1 271 676,00	
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	3 565 000	3 632 271,55	
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	5 630 000	5 897 425,00	
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2027	EUR	5 200 000	5 238 324,00	
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	1 000 000	965 590,00	
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	1 000 000	1 009 150,00	
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	5 100 000	5 182 518,00	
3,70 % T MOBILE USA, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	7 100 000	7 135 642,00	
5,75 % Teleperformance SE (MTN) 2023/2031	EUR	3 800 000	3 918 636,00	
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	398 044,00	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			60 218 583,55	60 218 583,55

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas S.A., Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC FI, Credit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Royal Bank of Canada London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR 67 286 093,56

dont :

Obligations	EUR	59 377 149,73
Actions	EUR	7 908 943,83

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- *** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion - Partie Générale du fonds).
- **** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0616839501	3,1 %
Classe FC	LU0616840772	3,3 %
Classe FD	LU0813334322	3,3 %
Classe FD50	LU2639035364	3,5 %
Classe IC	LU1054331407	3,4 %
Classe IC50	LU1506496410	3,5 %
Classe ID	LU1054331589	3,4 %
Classe ID50	LU1432415641	3,5 %
Classe IDQ50	LU2715932443	3,5 %
Classe LD	LU0616839766	3,1 %
Classe LDM	LU2799048181	1,2 % ¹⁾
Classe NC	LU0616840186	2,9 %
Classe ND	LU0616840426	2,9 %
Classe NDQ	LU1054332397	2,9 %
Classe PFC	LU1054332470	2,8 %
Classe PFD	LU2244927310	2,8 %
Classe PFDQ	LU1054332553	2,7 %
Classe RDQ	LU1808738642	3,6 %
Classe TFC	LU1663875406	3,3 %
Classe TFD	LU1663877287	3,3 %
Classe CHF FCH ²⁾	LU1426784200	2,0 %
Classe CHF ICH50 ²⁾	LU2203794693	2,2 %
Classe CHF TFCH ²⁾	LU2366188972	2,1 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1322113298	3,0 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU0911036480	4,1 %
Classe USD LCH ⁴⁾	LU0911036308	3,8 %
Classe USD LDMH ⁴⁾	LU0616840939	3,8 %
Classe USD TFCH ⁴⁾	LU1663879069	4,1 %
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		3,0 %

¹⁾ lancée le 30 avril 2024

²⁾ en CHF

³⁾ en SEK

⁴⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Euro High Yield Corporates

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation durables	58 297,59	0,00
Secteur financier	1,76	0,00
Total actions	58 299,35	0,00
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	2 524 849 247,08	90,71
Instituts	6 591 682,34	0,24
Administrations centrales	9 047 108,40	0,33
Total des obligations	2 540 488 037,82	91,28
3. Parts de fonds		
Autres fonds	197 845 874,02	7,11
Total des parts de fonds	197 845 874,02	7,11
4. Dérivés	-3 134 768,33	-0,11
5. Avoirs bancaires	31 924 566,69	1,15
6. Autres éléments d'actif	78 903 948,90	2,83
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 297 971,25	0,05
II. Engagements		
1. Autres engagements	-62 979 435,06	-2,26
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 282 146,35	-0,05
III. Actif du fonds	2 783 122 348,29	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						2 727 611 615,79	98,00
Actions							
Casino Guichard Perrachon SA	Unité	16 609	16 609		EUR 3,51	58 297,59	0,00
Titres portant intérêt							
3,625 % Durfy One BV (MTN) 2021/2026	CHF	16 900 000			% 101,159	17 774 285,82	0,64
1,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2025	CHF	4 000 000	4 000 000		% 98,176	4 082 876,58	0,15
7,558 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	13 500 000	2 500 000		% 100,028	13 503 780,00	0,49
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	10 000 000			% 97,586	9 758 600,00	0,35
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5 000 000			% 93,838	4 691 900,00	0,17
5,625 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026	EUR	17 342 100	13 841 100		% 40,869	7 087 542,85	0,25
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	11 500 000			% 98,503	11 327 845,00	0,41
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	597 813			% 99,84	596 856,38	0,02
9,50 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- 2023/2027	EUR	6 000 000	1 500 000	1 000 000	% 99,753	5 985 180,00	0,22
4,25 % Affelou SAS (MTN) 2021/2026	EUR	3 000 000	3 000 000		% 99,386	2 981 580,00	0,11
4,625 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000		3 000 000	% 32,668	1 633 400,00	0,06
5,00 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2029	EUR	16 000 000		6 500 000	% 32,649	5 223 840,00	0,19
5,00 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2027	EUR	10 000 000			% 32,624	3 262 400,00	0,12
3,625 % Ahlstrom Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	3 500 000			% 94,401	3 304 035,00	0,12
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	7 690 000	7 690 000		% 108,372	8 333 806,80	0,30
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028 **	EUR	5 000 000		2 000 000	% 110,805	5 540 250,00	0,20
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026 **	EUR	6 500 000		2 200 000	% 94,597	6 148 805,00	0,22
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7 000 000		1 500 000	% 100,384	7 026 880,00	0,25
10,50 % Alexandrite Monnet UK Holdco PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3 450 000	3 450 000		% 103,791	3 580 789,50	0,13
7,25 % Allwyn Entertainment Financing UK PLC -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	3 990 000			% 105,884	4 224 771,60	0,15
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	6 000 000			% 98,392	5 903 520,00	0,21
0,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2019/2025	EUR	2 000 000	2 000 000		% 93,857	1 877 140,00	0,07
1,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026 **	EUR	3 000 000	3 000 000		% 92,388	2 771 640,00	0,10
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	43 000 000	24 000 000	3 000 000	% 97,462	41 908 660,00	1,51
3,00 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	12 700 000	11 700 000		% 77,431	9 833 737,00	0,35
4,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4 500 000			% 75,642	3 403 890,00	0,12
10,50 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	9 000 000	9 000 000		% 104,88	9 439 200,00	0,34
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	2 500 000			% 98,094	2 452 350,00	0,09
8,906 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 580 000			% 100,385	1 586 083,00	0,06
8,857 % Apollo Swedish Bidco AB -Reg- (MTN) 2023/2029 *	EUR	11 834 000		666 000	% 100,206	11 858 378,04	0,43
3,00 % Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5 000 000	2 000 000		% 81,006	4 050 300,00	0,15
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	15 000 000	6 000 000		% 83,238	12 485 700,00	0,45
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3 000 000		2 000 000	% 91,739	2 752 170,00	0,10
6,25 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	3 002 000	3 002 000		% 100,75	3 024 515,00	0,11
7,195 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	4 404 000	4 404 000		% 100,096	4 408 227,84	0,16
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual **	EUR	10 000 000			% 86,751	8 675 100,00	0,31
1,875 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2017/2029	EUR	5 000 000			% 90,286	4 514 300,00	0,16
2,00 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1 000 000			% 89,822	898 220,00	0,03
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3 000 000			% 97,62	2 928 600,00	0,11
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000	2 000 000		% 97,994	9 799 400,00	0,35
7,25 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2030 **	EUR	12 000 000			% 98,703	11 844 360,00	0,43
7,00 % Avis Budget Finance Plc (MTN) 2024/2029	EUR	5 990 000	5 990 000		% 98,617	5 907 158,30	0,21
7,25 % Avis Budget Finance Plc (MTN) 2024/2030	EUR	6 370 000	6 370 000		% 98,9	6 299 930,00	0,23
5,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	2 000 000			% 102,929	2 058 580,00	0,07
7,00 % Banijay Entertainment SASU (MTN) 2023/2029	EUR	6 560 000			% 104,537	6 857 627,20	0,25
3,125 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	3 000 000			% 90,959	2 728 770,00	0,10
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	35 000 000			% 95,355	33 374 250,00	1,20
7,00 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	7 000 000			% 103,352	7 234 640,00	0,26
3,375 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	1 500 000			% 97,088	1 456 320,00	0,05
3,875 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	4 200 000			% 97,233	4 083 786,00	0,15
9,375 % Benteler International AG -144A- -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	4 000 000			% 107,418	4 296 720,00	0,15
1,00 % Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	11 000 000	4 000 000		% 98,261	10 808 710,00	0,39
7,494 % Bertrand Franchise Finance SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	4 445 000	4 445 000		% 100,652	4 473 981,40	0,16
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	14 000 000		5 000 000	% 101,201	14 168 140,00	0,51
6,25 % Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	9 000 000			% 104,185	9 376 650,00	0,34
9,328 % Bormioli Pharma Spa -Reg- (MTN) 2023/2028 ***	EUR	10 000 000		2 000 000	% 101,011	10 101 100,00	0,36

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	7 610 000	7 610 000	%	100,444	7 643 788,40	0,27	
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	13 250 000		%	0	13,25	0,00	
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	5 900 000		%	0,92	54 280,00	0,00	
4,048 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2026	EUR	10 500 000		%	0,625	65 625,00	0,00	
0,00 % Castellum AB 2021/perpetual *	EUR	2 000 000	2 000 000	%	88,842	1 776 840,00	0,06	
0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000	2 000 000	%	82,679	1 653 580,00	0,06	
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	43 000 000	35 000 000	%	96,006	41 282 580,00	1,48	
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	3 000 000		1 500 000	%	96,328	2 889 840,00	0,10
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	12 000 000	12 000 000	%	99,5	11 940 000,00	0,43	
2,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2022/2026	EUR	2 000 000			%	97,657	1 953 140,00	0,07
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	10 000 000		5 000 000	%	91,205	9 120 500,00	0,33
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030 **	EUR	3 000 000		17 000 000	%	87,946	2 638 380,00	0,09
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031	EUR	8 000 000			%	82,396	6 591 680,00	0,24
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	20 000 000	2 400 000	2 000 000	%	96,951	19 390 200,00	0,70
7,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	8 920 000			%	104,777	9 346 108,40	0,34
8,578 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR	1 500 000		2 500 000	%	101,053	1 515 795,00	0,05
4,50 % Cirsia Finance International Sarl (MTN) 2021/2027	EUR	850 000			%	98,471	837 003,50	0,03
10,375 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	9 000 000		1 000 000	%	106,978	9 628 020,00	0,35
7,875 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	2 000 000			%	106,016	2 120 320,00	0,08
8,365 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	4 080 000			%	101,389	4 136 671,20	0,15
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000			%	99,689	1 993 780,00	0,07
5,50 % CMA CGM SA (MTN) 2024/2029	EUR	6 830 000	6 830 000		%	100,567	6 868 726,10	0,25
8,408 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 ***	EUR	3 500 000	1 000 000		%	96,607	3 381 245,00	0,12
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	24 300 000		700 000	%	87,783	21 331 269,00	0,77
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	12 500 000			%	99,56	12 445 000,00	0,45
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4 000 000			%	93,415	3 736 600,00	0,13
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 890 000			%	96,722	7 631 365,80	0,27
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	4 000 000			%	92,507	3 700 280,00	0,13
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5 500 000			%	99,638	5 480 090,00	0,20
4,50 % Coty, Inc. -Reg- 2024/2027	EUR	2 470 000	2 470 000		%	100,897	2 492 155,90	0,09
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	3 000 000			%	99,311	2 979 330,00	0,11
2,625 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	12 000 000	6 000 000		%	99,714	11 965 680,00	0,43
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	5 500 000			%	102,635	5 644 925,00	0,20
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	2 000 000	2 000 000		%	92,713	1 854 260,00	0,07
8,656 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 ***	EUR	4 500 000		1 890 000	%	88,93	4 001 850,00	0,14
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	5 000 000			%	108,821	5 441 050,00	0,20
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024 **	EUR	16 000 000			%	82,497	13 199 520,00	0,47
8,469 % Deuce FinCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	6 500 000	1 000 000		%	101,004	6 565 260,00	0,24
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	21 500 000		1 500 000	%	40,573	8 723 195,00	0,31
3,00 % Dometic Group AB (MTN) /2026	EUR	2 000 000	2 000 000		%	97,775	1 955 500,00	0,07
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	8 000 000		5 000 000	%	99,5	7 960 000,00	0,29
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	4 500 000			%	97,248	4 376 160,00	0,16
5,875 % Drax Finco PLC (MTN) 2024/2029	EUR	3 000 000	3 000 000		%	100,663	3 019 890,00	0,11
3,375 % Durfy One BV (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000			%	96,409	964 090,00	0,03
4,75 % Durfy One BV (MTN) 2024/2031	EUR	1 200 000	1 200 000		%	99,484	1 193 808,00	0,04
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6 700 000			%	96,957	6 496 119,00	0,23
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	8 000 000			%	95,015	7 601 200,00	0,27
1,50 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	2 000 000			%	92,054	1 841 080,00	0,07
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	12 000 000			%	86,974	10 436 880,00	0,37
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	10 000 000			%	104,318	10 431 800,00	0,37
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	7 200 000			%	100,052	7 203 744,00	0,26
3,50 % eircorn Finance DAC (MTN) /2026	EUR	1 000 000	1 000 000		%	97,512	975 120,00	0,04
5,75 % eircorn Finance DAC (MTN) 2024/2029	EUR	4 032 000	4 032 000		%	100,346	4 045 950,72	0,15
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	3 000 000		1 000 000	%	99,368	2 981 040,00	0,11
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,993	1 999 860,00	0,07
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	33 000 000		8 000 000	%	87,435	28 853 550,00	1,04
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	8 400 000	1 400 000		%	107,013	8 989 092,00	0,32
3,75 % Elio Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	4 500 000		1 500 000	%	97,205	4 374 225,00	0,16
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	11 000 000	11 000 000		%	98,532	10 838 520,00	0,39
7,75 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	16 300 000	2 800 000		%	91,099	14 849 137,00	0,53
6,375 % EMRLD Borrower LP Via Emerald Co-Issuer, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	10 000 000	4 580 000	1 580 000	%	103,779	10 377 900,00	0,37
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	2 000 000			%	94,281	1 885 620,00	0,07
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	6 000 000			%	82,634	4 958 040,00	0,18
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	2 000 000			%	105,429	2 108 580,00	0,08

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual * **	EUR	2 230 000			%	107,976	2 407 864,80	0,09
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	15 500 000			%	103,693	16 072 415,00	0,58
5,875 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	5 500 000			%	96,081	5 284 455,00	0,19
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	9 000 000			%	92,529	8 327 610,00	0,30
7,875 % Ephios Subco 3 Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	4 850 000			%	106,544	5 167 384,00	0,19
7,00 % Eramet SA (MTN) 2023/2028	EUR	3 500 000			%	102,821	3 598 735,00	0,13
6,50 % Eramet SA (MTN) 2024/2029	EUR	4 800 000	4 800 000		%	100,592	4 828 416,00	0,17
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual * **	EUR	7 000 000			%	100,905	7 063 350,00	0,25
2,25 % Eutelsat SA (MTN) 2019/2027	EUR	2 000 000	2 000 000		%	88,19	1 763 800,00	0,06
9,75 % Eutelsat SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	5 070 000	5 070 000		%	104,508	5 298 555,60	0,19
9,135 % EVOCA SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	11 070 000	11 070 000		%	101,797	11 268 927,90	0,40
1,375 % Evonik Industries AG 2021/2081 *	EUR	2 000 000			%	92,237	1 844 740,00	0,07
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025 **	EUR	6 630 583	3 500 000	194 294	%	93,908	6 226 647,88	0,22
7,908 % Fiber Bidco Spa -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	2 000 000	5 370 000	3 370 000	%	101,316	2 026 320,00	0,07
10,00 % Fiber Midco Spa -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	6 930 000	6 930 000		%	100,143	6 939 909,90	0,25
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	21 000 000			%	97,95	20 569 500,00	0,74
5,00 % Flutter Treasury Designated Activity Co -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3 410 000	3 410 000		%	101,724	3 468 788,40	0,12
3,75 % Forvia SE (MTN) 2020/2028 **	EUR	15 000 000			%	96,493	14 473 950,00	0,52
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	14 000 000	2 000 000		%	95,665	13 393 100,00	0,48
7,25 % Forvia SE 2022/2026	EUR	809 000		7 156 000	%	104,072	841 942,48	0,03
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	4 920 000	4 920 000		%	100,929	4 965 706,80	0,18
12,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- 2023/2026	EUR	5 412 623	208 178		%	82,388	4 459 351,84	0,16
11,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	9 510 806	380 433		%	31,528	2 998 566,92	0,11
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	188 500			%	0	0,19	0,00
5,375 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	302 600			%	0	0,30	0,00
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	15 000 000	5 000 000		%	99,188	14 878 200,00	0,53
6,25 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2024/2029	EUR	3 328 542	3 900 000	571,458	%	96,64	3 216 703,02	0,12
8,703 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	2 000 000			%	100,8	2 016 000,00	0,07
6,75 % Goldstory SAS -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	2 000 000	3 570 000	1 570 000	%	101,567	2 031 340,00	0,07
7,835 % Goldstory SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	1 930 000	1 930 000		%	100,624	1 942 043,20	0,07
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4 400 000		600 000	%	93,185	4 100 140,00	0,15
10,25 % Green Bidco SA -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	8 101 000		1 000 000	%	95,691	7 751 927,91	0,28
3,625 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2 700 000			%	98,095	2 648 555,00	0,10
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8 000 000			%	97,799	7 823 920,00	0,28
6,75 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	5 540 000			%	105,173	5 826 584,20	0,21
7,719 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2023/2029 *	EUR	3 000 000		3 000 000	%	100,852	3 025 560,00	0,11
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	6 000 000		2 000 000	%	62,405	3 744 300,00	0,13
0,75 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2029	EUR	5 400 000			%	74,704	4 034 016,00	0,14
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	2 000 000	2 000 000		%	97,973	1 959 460,00	0,07
1,00 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000			%	81,825	2 454 750,00	0,09
1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022/2028	EUR	3 000 000			%	81,671	2 450 130,00	0,09
9,00 % House of HR Group BV -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	8 500 000			%	105,45	8 963 250,00	0,32
9,375 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	848 000	848 000		%	98,276	833 380,48	0,03
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	10 000 000			%	99,996	9 999 600,00	0,36
5,125 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	4 700 000			%	103,16	4 848 520,00	0,17
4,871 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	4 200 000	4 200 000		%	101,602	4 267 284,00	0,15
9,328 % Iceland Bondco PLC -Reg- 2023/2027 * **	EUR	5 500 000			%	101,225	5 567 375,00	0,20
3,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	4 000 000		2 000 000	%	98,665	3 946 600,00	0,14
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	1 475 000			%	98,379	1 451 090,25	0,05
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	13 500 000		2 500 000	%	107,119	14 461 065,00	0,52
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	1 100 000	2 000 000	4 900 000	%	100,209	1 102 299,00	0,04
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000			%	99,766	2 992 980,00	0,11
6,875 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	9 970 000	9 970 000		%	101,676	10 137 097,20	0,36
2,375 % Iliad SA (MTN) 2020/2026	EUR	2 000 000			%	96,645	1 932 900,00	0,07
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	5 000 000			%	101,858	5 092 900,00	0,18
5,625 % Iliad SA (MTN) 2023/2030 **	EUR	3 000 000			%	102,568	3 589 880,00	0,13
5,375 % Iliad SA (MTN) 2023/2029	EUR	8 500 000		1 600 000	%	101,808	8 653 680,00	0,31
7,654 % IMA Industria Macchine Automatiche SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	6 000 000	8 000 000	2 000 000	%	100,847	6 050 820,00	0,22
6,375 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1 000 000	8 500 000	7 500 000	%	103,071	1 030 710,00	0,04
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029 **	EUR	11 000 000	6 500 000	5 500 000	%	105,973	11 657 030,00	0,42
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029 **	EUR	9 000 000		7 000 000	%	98,355	8 851 950,00	0,32
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	7 000 000			%	106,756	7 472 920,00	0,27
3,50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	10 500 000			%	98,751	10 368 855,00	0,37
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	4 690 000	5 211 108	3 647 777	%	97,666	4 580 535,37	0,16
10,328 % Iqera Group SAS 2023/2027 *	EUR	2 000 000		3 000 000	%	61,75	1 235 000,00	0,04
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 000 000			%	98,612	1 972 240,00	0,07
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	3 000 000		3 000 000	%	93,276	2 798 280,00	0,10
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	12 500 000			%	94,476	11 809 500,00	0,42
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	13 000 000			%	90,779	11 801 270,00	0,42
9,408 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	5 000 000		7 000 000	%	101,7	5 085 000,00	0,18

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000	3 000 000		% 100,158	4 006 320,00	0,14
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	9 000 000			% 98,754	8 887 860,00	0,32
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029	EUR	1 500 000		2 000 000	% 97,252	1 458 780,00	0,05
7,219 % Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	6 200 000	6 200 000		% 100,279	6 217 298,00	0,22
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	22 000 000	5 000 000		% 88,155	19 394 100,00	0,70
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8 000 000		2 000 000	% 61,249	4 899 920,00	0,18
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	6 900 000			% 98,649	6 806 780,00	0,24
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	4 000 000			% 104,75	4 190 000,00	0,15
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	2 069 000	1 800 000	14 731 000	% 98,786	2 043 882,34	0,07
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	12 521 000	12 521 000		% 108,717	13 612 455,57	0,49
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	13 500 262	13 500 262		% 58,911	7 953 139,35	0,29
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	5 000 000			% 97,191	4 859 550,00	0,17
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	18 500 000		1 900 000	% 94,595	17 500 075,00	0,63
7,25 % LHMC Finco 2 Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	907 264		592 736	% 100,119	908 343,75	0,03
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	8 000 000	1 500 000	1 500 000	% 101,038	8 083 400,00	0,29
8,828 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 ***	EUR	2 000 000			% 100,81	2 016 200,00	0,07
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	8 000 000			% 97,716	7 817 280,00	0,28
7,125 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	4 010 000			% 105,742	4 240 254,20	0,15
7,788 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR	8 400 000			% 101,501	8 526 084,00	0,31
7,05 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	3 290 000	3 290 000		% 101,582	3 342 047,80	0,12
6,375 % Loxam SAS (MTN) 2023/2028	EUR	4 000 000			% 102,989	4 119 560,00	0,15
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	16 500 000	1 000 000	3 500 000	% 98,421	16 239 465,00	0,58
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	17 000 000		6 000 000	% 85,846	14 593 820,00	0,52
2,375 % Mahle GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	2 000 000		2 000 000	% 88,797	1 775 940,00	0,06
6,50 % Mahle GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	3 000 000	4 570 000	1 570 000	% 101,915	3 057 450,00	0,11
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5 500 000			% 100,967	5 553 185,00	0,20
2,625 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	7 000 000			% 99,649	6 975 430,00	0,25
3,125 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000			% 97,559	1 951 180,00	0,07
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	7 000 000			% 94,419	6 609 330,00	0,24
7,00 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	5 410 000	5 410 000		% 100,875	5 457 337,50	0,20
8,75 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	10 000 000	4 000 000		% 103,896	10 389 600,00	0,37
8,969 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	800 000			% 101,154	809 232,00	0,03
7,375 % Motion Finco Sarl -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	10 000 000		2 000 000	% 104,138	10 413 800,00	0,37
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	5 880 000	5 880 000		% 100,915	5 933 802,00	0,21
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000			% 98,95	3 958 000,00	0,14
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5 000 000			% 95,034	4 751 700,00	0,17
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030 **	EUR	10 000 000	10 000 000		% 102,481	10 248 100,00	0,37
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	3 700 000			% 104,035	3 849 295,00	0,14
4,25 % Nexans SA (MTN) 2024/2030	EUR	2 000 000	2 000 000		% 99,093	1 981 860,00	0,07
4,125 % Nexans SA (MTN) 2024/2029	EUR	7 600 000	7 600 000		% 99,05	7 527 800,00	0,27
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	6 000 000			% 95,502	5 730 120,00	0,21
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029 **	EUR	5 500 000			% 90,597	4 982 835,00	0,18
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2 000 000			% 99,589	1 991 780,00	0,07
7,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- 2022/2026	EUR	12 500 000			% 103,504	12 938 000,00	0,46
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16 457 000		1 284 000	% 74,079	12 191 181,03	0,44
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	11 840 000			% 92,437	10 944 540,80	0,39
9,114 % Nova Alexandre III SAS -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	6 760 000	6 760 000		% 99,822	6 747 967,20	0,24
2,875 % Ol European Group BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	3 000 000			% 99,09	2 972 700,00	0,11
6,25 % Ol European Group BV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	3 020 000			% 103,513	3 126 092,60	0,11
5,25 % Ol European Group BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	4 550 000	4 550 000		% 100,528	4 574 024,00	0,16
9,625 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	22 000 000	1 000 000	2 000 000	% 107,413	23 630 860,00	0,85
7,75 % ONE Hotels GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	10 000 000	10 000 000		% 104,494	10 449 400,00	0,38
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	2 000 000	2 000 000		% 98,892	1 977 840,00	0,07
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	10 000 000			% 94,245	9 424 500,00	0,34
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	6 260 000			% 104,707	6 554 658,20	0,24
7,25 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	3 040 000			% 105,231	3 199 022,40	0,11
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	16 000 000	2 000 000	5 000 000	% 86,431	13 828 960,00	0,50
7,25 % PEU Fin PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8 000 000			% 104,082	8 326 560,00	0,30
4,75 % PHM Group Holding Oy -144A- (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000			% 96,745	4 837 250,00	0,17
11,211 % PHM Group Holding Oy -144A- 2022/2026 *	EUR	5 030 000			% 103,984	5 230 395,20	0,19
2,375 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	4 000 000	1 000 000		% 97,534	3 901 360,00	0,14
6,50 % Piaggio & C SpA (MTN) 2023/2030 **	EUR	4 000 000		4 000 000	% 105,755	4 230 200,00	0,15
6,375 % Picard Groupe SAS -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	5 164 000	5 164 000		% 100,032	5 165 652,48	0,19
8,25 % Pinnacle Bidco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	7 500 000			% 106,289	7 971 675,00	0,29
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	6 000 000			% 100,089	6 005 340,00	0,22
6,00 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	4 737 000	4 737 000		% 99,971	4 735 626,27	0,17
7,239 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	7 875 000	7 875 000		% 100,098	7 882 717,50	0,28
3,125 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2019/2026	EUR	915 000			% 98,304	899 481,60	0,03
2,125 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2019/2025	EUR	2 000 000			% 98,863	1 977 260,00	0,07
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	4 000 000			% 97,281	3 891 240,00	0,14
12,00 % Pream Holdings AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	12 394 400	3 094 400	1 500 000	% 106,686	13 223 089,58	0,48
9,906 % PrestigeBidCo GmbH -Reg- (MTN) 2022/2027 *	EUR	2 500 000			% 100,525	2 513 125,00	0,09
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	25 000 000			% 29,934	7 483 500,00	0,27
5,125 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1 360 000	6 480 000	5 120 000	% 100,457	1 366 215,20	0,05
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	15 473		8 773 046	% 94,875	14 679,77	0,00

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	9 000 000	6 000 000	2 000 000	79,132	7 121 880,00	0,26
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	5 000 000		2 740 000	101,365	5 068 250,00	0,18
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000	2 000 000		98,638	1 972 760,00	0,07
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	10 000 000			93,723	9 372 300,00	0,34
2,00 % Renault SA (MTN) 2018/2026	EUR	8 000 000			95,5	7 640 000,00	0,27
8,719 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	6 000 000	7 990 000	1 990 000	100,482	6 028 920,00	0,22
4,50 % Repsol International Finance BV 2015/2075 *	EUR	2 000 000			99,837	1 996 740,00	0,07
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	8 500 000		1 500 000	98,473	8 370 205,00	0,30
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	4 500 000			91,369	4 111 605,00	0,15
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030	EUR	1 636 000			102,505	1 676 981,80	0,06
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	15 000 000			100,324	15 048 600,00	0,54
7,74 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	3 000 000			100,4	3 012 000,00	0,11
4,875 % Saipem Finance International BV (MTN) 2024/2030	EUR	5 928 000	5 928 000		99,956	5 925 391,68	0,21
2,25 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2020/2027	EUR	4 500 000	1 500 000	1 000 000	70,958	3 193 110,00	0,11
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	4 000 000	490 000	4 490 000	64,684	2 587 360,00	0,09
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	2 300 000	2 300 000		100,814	2 318 722,00	0,08
4,75 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2029	EUR	1 500 000	1 500 000		100,846	1 512 690,00	0,05
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2030	EUR	2 000 000	2 000 000		98,952	1 979 040,00	0,07
9,50 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8 360 000			108,219	9 047 108,40	0,33
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	5 000 000			91,904	4 595 200,00	0,17
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	17 000 000	5 700 000		13	2 210 000,00	0,08
2,25 % Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	6 000 000			91,436	5 486 160,00	0,20
2,00 % SNF Group SACA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	4 220 000	4 220 000		97	4 093 400,00	0,15
2,625 % SNF Group SACA -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	11 000 000			93,461	10 280 710,00	0,37
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	2 000 000			99,879	1 997 580,00	0,07
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000			97,381	3 895 240,00	0,14
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	2 000 000		3 000 000	97,853	1 957 060,00	0,07
7,25 % Stena International SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8 000 000			105,236	8 418 880,00	0,30
9,578 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	6 000 000	1 500 000		98,536	5 912 160,00	0,21
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	14 000 000			99,068	13 869 520,00	0,50
10,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	7 049 306	7 049 306		100,876	7 111 057,92	0,26
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	7 000 000		1 500 000	96,338	6 743 660,00	0,24
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	1 591 000		11 679 000	99,031	1 575 583,21	0,06
2,50 % Synthos SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	7 500 000			88,042	6 603 150,00	0,24
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2 197 995			100,131	2 200 874,05	0,08
10,00 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029	EUR	18 229 510	16 729 510	16 500 000	74,945	13 662 106,27	0,49
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2024/2033	EUR	7 000 000	7 000 000		118,187	8 273 090,00	0,30
2,75 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2025	EUR	7 000 000			98,737	6 911 590,00	0,25
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029	EUR	2 310 000		4 690 000	86,916	2 007 759,60	0,07
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	6 816 000		9 684 000	105,764	7 208 874,24	0,26
7,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	9 003 000		12 997 000	109,282	9 838 658,46	0,35
6,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	9 684 000	9 684 000		106,657	10 328 663,88	0,37
7,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	12 997 000	12 997 000		110,537	14 366 493,89	0,52
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2029	EUR	4 690 000	4 690 000		87,851	4 120 211,90	0,15
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	10 000 000		25 300 000	100,215	10 021 500,00	0,36
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	2 000 000			89,279	1 785 580,00	0,06
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	5 000 000			93,647	4 682 350,00	0,17
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	5 000 000			108,676	5 433 800,00	0,20
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	10 500 000	1 500 000		104,945	11 019 225,00	0,40
6,75 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	2 000 000			108,68	2 173 600,00	0,08
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	19 800 000	19 800 000		102,526	20 300 148,00	0,73
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	7 500 000			97,39	7 304 250,00	0,26
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	1 590 000	1 590 000		99,782	1 586 533,80	0,06
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028 **	EUR	7 180 000			91,217	6 549 380,60	0,24
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	4 000 000	2 000 000		100,927	4 037 080,00	0,15
5,875 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	10 000 000	10 000 000		100,153	10 015 300,00	0,36
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	2 000 000			99,582	1 991 640,00	0,07
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	9 000 000	9 000 000		99,005	8 910 450,00	0,32
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	4 500 000	4 500 000		88,228	3 970 260,00	0,14
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	8 000 000	8 000 000		97,791	7 823 280,00	0,28
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	12 000 000	12 000 000		96,94	11 632 800,00	0,42
7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2029	EUR	8 000 000	8 000 000		110,904	8 872 320,00	0,32
7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2031	EUR	5 000 000	5 000 000		115,405	5 770 250,00	0,21
5,125 % Titan Holdings II BV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	8 000 000	5 000 000		101,148	8 091 840,00	0,29
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2 500 000			96,612	2 415 300,00	0,09
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026	EUR	6 000 000			98,59	5 915 400,00	0,21

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual *	EUR	1 000 000			%	100,161	1 001 610,00	0,04
7,578 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	6 500 000			%	100,18	6 511 700,00	0,23
5,875 % TUI AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3 030 000	3 030 000		%	101,757	3 083 237,10	0,11
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	9 777 526		1 032 474	%	101,421	9 916 464,85	0,36
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	14 000 000			%	89,096	12 473 440,00	0,45
7,25 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2023/perpetual *	EUR	2 500 000		1 500 000	%	105,052	2 626 300,00	0,09
3,125 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3 000 000	2 000 000		%	97,343	2 920 290,00	0,10
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	9 000 000		1 300 000	%	97,22	8 749 800,00	0,31
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	3 000 000		2 000 000	%	98,25	2 947 500,00	0,11
3,875 % UPC Holding BV -Reg- 2017/2029	EUR	2 000 000			%	95,347	1 906 940,00	0,07
6,875 % Upfield BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	5 244 000	5 244 000		%	99,559	5 220 873,96	0,19
5,375 % Valeo SE (MTN) 2022/2027	EUR	9 500 000			%	103,14	9 798 300,00	0,35
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	6 100 000	6 100 000		%	98,247	5 993 067,00	0,22
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	3 000 000			%	89,923	2 697 690,00	0,10
5,993 % Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR	12 000 000			%	104,037	12 484 440,00	0,45
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	11 000 000	3 000 000		%	98,947	10 884 170,00	0,39
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	6 500 000			%	96,245	6 255 925,00	0,22
7,125 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	11 500 000			%	104,448	12 011 520,00	0,43
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000			%	97,775	1 955 500,00	0,07
3,75 % Virgin Media Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	3 000 000		2 120 000	%	84,809	2 544 270,00	0,09
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 **	EUR	3 500 000			%	99,674	3 488 590,00	0,13
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031 **	EUR	7 000 000			%	88,209	6 174 630,00	0,22
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2028 * **	EUR	1 000 000			%	98,616	986 160,00	0,04
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	2 000 000			%	96,334	1 926 680,00	0,07
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	7 000 000			%	90,566	6 339 620,00	0,23
6,50 % Vodafone Group PLC (MTN) 2023/2084 *	EUR	4 500 000	1 500 000		%	107,56	4 840 200,00	0,17
2,00 % Volvo Car AB (MTN) 2017/2025	EUR	900 000			%	98,547	886 923,00	0,03
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	6 000 000		2 000 000	%	87,567	5 254 020,00	0,19
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	10 000 000			%	86,498	8 649 800,00	0,31
5,375 % Webuild SpA (MTN) /2029	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,405	1 988 100,00	0,07
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	8 000 000			%	98,801	7 904 080,00	0,28
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028 **	EUR	5 000 000		3 000 000	%	106,17	5 308 500,00	0,19
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	620 000			%	93,681	580 822,20	0,02
5,625 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	6 000 000	6 000 000		%	101,165	6 069 900,00	0,22
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	21 000 000		2 000 000	%	88,945	18 678 450,00	0,67
5,50 % Wp/ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	2 000 000			%	92,851	1 857 020,00	0,07
2,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	3 000 000			%	96,254	2 887 620,00	0,10
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	1 800 000			%	105,886	1 905 948,00	0,07
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	21 200 000			%	98,584	20 899 808,00	0,75
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	9 000 000			%	96,963	8 726 670,00	0,31
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	6 000 000			%	93,511	5 610 660,00	0,20
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	6 500 000			%	92,068	5 984 420,00	0,22
5,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	1 000 000			%	102,663	1 026 630,00	0,04
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	6 500 000		2 000 000	%	84,463	5 490 095,00	0,20
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	5 000 000			%	87,731	4 386 550,00	0,16
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	12 000 000	6 000 000		%	99,425	14 088 708,07	0,51
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028	GBP	2 700 000			%	91,781	2 926 246,28	0,11
8,125 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2023/2030	GBP	7 390 000			%	105,831	9 235 313,93	0,33
8,125 % Bellis Acquisition Co., PLC -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	11 500 000	11 500 000		%	100,021	13 582 613,95	0,49
8,625 % CD&R Firefly Bidco PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	GBP	7 850 000	7 850 000		%	101,521	9 410 655,35	0,34
6,50 % CPMK Finance Ltd (MTN) 2020/2026	GBP	4 100 000	4 100 000		%	99,392	4 812 044,24	0,17
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	8 000 000		2 000 000	%	97,541	9 214 494,50	0,33
6,86 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2026	GBP	4 000 000		4 000 000	%	102,474	4 840 252,35	0,17
8,50 % GTCR W Dutch Finance Sub BV -Reg- (MTN) 2023/2031	GBP	4 000 000			%	107,44	5 074 816,18	0,18
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	5 825 000			%	96,439	6 633 503,35	0,24
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	4 000 000		3 000 000	%	85,042	4 016 870,04	0,14
3,625 % Pinewood Finco PLC -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	8 000 000			%	92,156	8 705 784,80	0,31
6,00 % Pinewood Finco PLC -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	10 300 000	10 300 000		%	98,382	11 965 950,35	0,43
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	3 000 000			%	96,515	3 419 088,91	0,12
10,25 % TVL Finance PLC -Reg- (MTN) /2028	GBP	3 157 000	3 157 000		%	104,661	3 901 699,22	0,14
5,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2029	GBP	3 500 000			%	91,298	3 773 319,96	0,14
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	8 125 000			%	85,25	8 179 223,62	0,29
4,875 % Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC -Reg- (MTN) 2020/2028	GBP	1 500 000	1 500 000		%	89,469	1 584 740,54	0,06
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	4 940 000			%	82,729	4 825 908,11	0,17
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2028 *	GBP	2 000 000			%	98,5	2 326 272,31	0,08
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2 500 000			%	0	2,34	0,00
0,00 % Nyrstar Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	3 117 043		16 442	%	80,489	2 344 853,97	0,08
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2028 *	USD	5 911 000			%	99,935	5 520 965,59	0,20
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	5 000 000			%	74,053	3 460 581,85	0,12

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds						197 845 874,02	7,11
Parts de fonds du groupe							
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)	Actions	19 309	50 891	39 327	EUR 10 246,304	197 845 874,02	7,11
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés						10 780 595,40	0,39
Actions							
New Topco Shares	Unité	17 612	450		EUR 0	1,76	0,00
Titres portant intérêt							
5,25 % Casino Guichard Perrachon SA 2024/2047	EUR	27 930 000	27 930 000		% 0,625	174 562,50	0,01
12,00 % Consolidated Energy Finance SA -144A- (MTN) 2024/2031	USD	1 850 000	1 850 000		% 103,334	1 786 699,16	0,07
5,875 % Constellium SE -144A- (MTN) 2017/2026	USD	1 183 000			% 99,78	1 103 226,56	0,04
9,125 % Electricite de France SA 2023/perpetual *	USD	2 000 000			% 109,042	2 038 263,22	0,07
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	6 400 000			% 94,922	5 677 842,20	0,20
Total du portefeuille-titres						2 738 392 211,19	98,39
Dérivés							
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)							
Dérivés sur valeurs mobilières						830,44	0,00
Warrants sur valeurs mobilières							
Warrants sur actions							
Casino Guichard Perrachon SA	Unité	1 660 884	1 660 884		EUR 0,001	830,44	0,00
Dérivés sur devises						509 599,23	0,02
Créances / dettes							
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (achat)							
Positions ouvertes							
CHF/EUR 4,8 millions						-21 423,16	0,00
SEK/EUR 0,7 million						-584,75	0,00
USD/EUR 45,5 millions						39 779,01	0,00
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/CHF 21,2 millions						128 968,22	0,01
EUR/GBP 114,4 millions						327 719,70	0,01
EUR/USD 24,4 millions						35 140,21	0,00
Swaps						-3 645 198,00	-0,13
Créances / dettes							
Credit Default Swaps							
Protection buyer							
iTraxx Europe / 1 % / 20/06/2029 (OTC) (GS)	Unité	50 000 000	100 000 000	50 000 000		-3 645 198,00	-0,13
Avoirs bancaires						31 924 566,69	1,15
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					31 514 303,79	1,13
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne suédoise	SEK	494 779				43 556,42	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	79 289				93 628,84	0,00
Franc suisse	CHF	95 053				98 824,93	0,01
Dollar américain	USD	186 442				174 252,71	0,01
Autres éléments d'actif						78 903 948,90	2,83
Frais de placement reportés ***						550 328,57	0,02
Intérêts à recevoir						40 399 012,48	1,45
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						1 609,55	0,00
Autres actifs						37 952 998,30	1,36

DWS Invest Euro High Yield Corporates

À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 297 971,25	0,05
Total des éléments d'actif ****	2 851 050 305,17	102,44
Autres engagements	-62 979 435,06	-2,26
Autres engagements divers	-62 979 435,06	-2,26
Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 282 146,35	-0,05
Total des engagements	-67 927 956,88	-2,44
Actif du fonds	2 783 122 348,29	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	123,29
Classe CHF ICH50	CHF	110,04
Classe CHF TFCH	CHF	99,47
Classe FC	EUR	180,19
Classe FD	EUR	99,60
Classe IC	EUR	121,87
Classe IC50	EUR	128,28
Classe ID	EUR	95,94
Classe ID50	EUR	96,24
Classe LC	EUR	170,75
Classe LD	EUR	107,54
Classe NC	EUR	151,00
Classe ND	EUR	97,16
Classe NDQ	EUR	88,79
Classe PFC	EUR	129,92
Classe PFD	EUR	93,63
Classe PFDQ	EUR	93,15
Classe RDQ	EUR	93,99
Classe TFC	EUR	115,46
Classe TFD	EUR	90,99
Classe FD50	EUR	106,92
Classe IDQ50	EUR	104,23
Classe LDM	EUR	100,77
Classe SEK LCH	SEK	1 309,80
Classe USD FCH	USD	169,55
Classe USD LCH	USD	161,71
Classe USD LDMH	USD	104,85
Classe USD TFCH	USD	131,19
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	39 160,581
Classe CHF ICH50	Unité	108,000
Classe CHF TFCH	Unité	109,000
Classe FC	Unité	643 914,537
Classe FD	Unité	101 341,267
Classe IC	Unité	3 068 617,000
Classe IC50	Unité	5 556 119,000
Classe ID	Unité	99 151,000
Classe ID50	Unité	6 590 721,000
Classe LC	Unité	1 301 184,427
Classe LD	Unité	3 090 532,059
Classe NC	Unité	420 712,350
Classe ND	Unité	144 443,417
Classe NDQ	Unité	199 514,000
Classe PFC	Unité	185 131,000
Classe PFD	Unité	29 326,000
Classe PFDQ	Unité	56 073,000
Classe RDQ	Unité	205 801,000
Classe TFC	Unité	232 936,926
Classe TFD	Unité	54 315,000
Classe FD50	Unité	640 094,000
Classe IDQ50	Unité	744 523,000
Classe LDM	Unité	100,000
Classe SEK LCH	Unité	513,000
Classe USD FCH	Unité	242 559,170
Classe USD LCH	Unité	6 383,794
Classe USD LDMH	Unité	29 322,621
Classe USD TFCH	Unité	497,000

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
ICE BofA BB-B Euro HY Non-Financial Fixed & Floating Constrained Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	84,814
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	107,302
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	95,732

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 233 581 102,33 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)
GS = Goldman Sachs AG

Parties contractantes des opérations de change à terme
Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal ipar unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
3,625 % Ahlstrom Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 100 000	2 926 431,00	
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028	EUR	700 000	775 635,00	
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	1 200 000	1 135 164,00	
1,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026	EUR	500 000	461 940,00	
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	3 000 000	2 602 530,00	
7,25 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	3 000 000	2 961 090,00	
9,328 % Bormioli Pharma Spa -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	1 000 000	1 010 110,00	
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	2 900 000	2 550 434,00	
8,408 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 *	EUR	2 600 000	2 511 782,00	
8,656 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	4 400 000	3 912 920,00	
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	6 600 000	5 444 802,00	
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 800 000	1 791 000,00	
7,75 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	15 800 000	14 393 642,00	
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	1 400 000	1 511 664,00	
5,875 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	5 400 000	5 188 374,00	
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	6 800 000	6 861 540,00	
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025	EUR	1 405 187	1 319 583,01	
3,75 % Forvia SE (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	482 465,00	
10,25 % Green Bidco SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8 000 000	7 655 280,00	
9,328 % Iceland Bondco PLC -Reg- 2023/2027 *	EUR	3 900 000	3 947 775,00	
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	1 002 090,00	
5,625 % iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	500 000	512 840,00	
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029	EUR	6 100 000	6 464 353,00	
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	5 800 000	5 704 590,00	
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	6 200 000	6 618 872,00	
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	7 900 000	7 715 614,00	
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	440 775,00	
8,828 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 *	EUR	1 800 000	1 814 580,00	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	12 000 000	10 301 520,00	
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	1 000 000	1 024 810,00	
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	5 500 000	4 982 835,00	
6,50 % Piaggio & C SpA (MTN) 2023/2030	EUR	1 000 000	1 057 550,00	
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	440 000	435 736,40	
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	2 000 000	1 824 340,00	
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	3 300 000	3 289 242,00	
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	6 469 000	5 706 240,21	
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	EUR	500 000	493 080,00	
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028	EUR	1 700 000	1 804 890,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

130 638 118,62

130 638 118,62

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas S.A., Barclays Bank Ireland PLC FI, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Royal Bank of Canada London Branch, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

	EUR	137 531 950,54
dont :		
Obligations	EUR	119 576 361,78
Actions	EUR	17 955 588,76

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- *** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- **** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145652052	-3,4 %
Classe FC	LU0145654009	-3,1 %
Classe FC100	LU2437447506	-2,9 %
Classe IC	LU1370690676	-3,0 %
Classe IC100	LU1820805940	-2,9 %
Classe ID100	LU2081275609	-2,9 %
Classe LD	LU0145652300	-3,4 %
Classe NC	LU0145652649	-3,9 %
Classe TFC	LU1663881479	-3,1 %
Classe TFD	LU1663883681	-3,1 %
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		-4,2 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Euro-Gov Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	20 989 735,00	2,17
Administrations centrales	803 681 405,90	83,29
Administrations régionales	34 287 360,00	3,55
Total des obligations	858 958 500,90	89,01
2. Parts de fonds		
Autres fonds	91 757 077,83	9,51
Total des parts de fonds	91 757 077,83	9,51
3. Dérivés	-306 759,80	-0,03
4. Avoirs bancaires	3 840 593,05	0,39
5. Autres éléments d'actif	11 198 958,25	1,16
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	496 299,14	0,05
II. Engagements		
1. Autres engagements	-538 956,39	-0,05
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-390 779,80	-0,04
III. Actif du fonds	965 014 933,18	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							950 715 578,73	98,52
Titres portant intérêt								
3,75 % Agence Française de Développement EPIC (MTN) 2023/2038 *	EUR	3 400 000			%	100,263	3 408 942,00	0,35
4,25 % BPCE SFH SA (MTN) 2023/2029	EUR	6 300 000	2 000 000		%	99,017	6 238 071,00	0,65
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 *	EUR	10 000 000	10 000 000		%	98,299	9 829 900,00	1,02
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050 *	EUR	32 000 000	7 000 000		%	51,265	16 404 800,00	1,70
2,10 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029 *	EUR	8 500 000	2 000 000		%	98,437	8 367 145,00	0,87
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	10 000 000	10 000 000		%	99,438	9 943 800,00	1,03
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 300 000			%	98,658	6 215 454,00	0,64
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR	6 500 000			%	87,836	5 709 340,00	0,59
4,125 % Chile Government International Bond 2023/2034 *	EUR	10 500 000			%	101,585	10 666 425,00	1,11
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	13 540 000			%	81,726	11 065 700,40	1,15
3,00 % Croatia Government International Bond (MTN) 2015/2025	EUR	10 000 000	10 000 000		%	99,626	9 962 600,00	1,03
4,00 % Croatia Government International Bond 2023/2035 *	EUR	11 000 000			%	103,277	11 360 470,00	1,18
5,75 % French Republic Government Bond OAT -144A-2001/2032 *	EUR	5 000 000			%	118,703	5 935 150,00	0,61
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A-2005/2055	EUR	25 000 000	25 000 000		%	105,569	26 392 250,00	2,73
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A-2006/2038 *	EUR	8 500 000	2 000 000		%	106,223	9 028 955,00	0,94
3,25 % French Republic Government Bond OAT -144A-2013/2045 *	EUR	30 000 000	30 000 000		%	95,184	28 555 200,00	2,96
1,75 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2014/2024 *	EUR	18 000 000	5 000 000		%	99,274	17 869 320,00	1,85
0,50 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2015/2025 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,479	19 495 800,00	2,02
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A-2017/2048 *	EUR	18 000 000	5 000 000		%	74,355	13 383 900,00	1,39
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2025	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,538	19 507 600,00	2,02
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2022/2025 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,78	19 556 000,00	2,03
2,50 % French Republic Government Bond OAT -144A-2022/2043 *	EUR	22 000 000	5 000 000		%	85,2	18 744 000,00	1,94
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	5 000 000			%	95,266	4 763 300,00	0,49
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	10 000 000			%	92,653	9 265 300,00	0,96
5,40 % Ireland Government Bond 2009/2025	EUR	30 000 000	30 000 000		%	101,301	30 390 300,00	3,15
0,55 % Ireland Government Bond 2021/2041 *	EUR	22 000 000	5 000 000		%	66,386	14 604 920,00	1,51
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2003/2034 *	EUR	9 000 000	5 000 000		%	108,352	9 751 680,00	1,01
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2025 *	EUR	10 000 000	10 000 000		%	100,886	10 088 600,00	1,05
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033 *	EUR	22 000 000	5 000 000		%	89,101	19 602 220,00	2,03
3,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2019/2040	EUR	20 000 000	20 000 000		%	86,263	17 252 600,00	1,79
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036 *	EUR	11 500 000	3 000 000		%	75,709	8 706 535,00	0,90
1,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2020/2030	EUR	9 000 000			%	88,584	7 972 560,00	0,83
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2041 *	EUR	13 500 000	5 000 000		%	70,283	9 488 205,00	0,98
3,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2038	EUR	20 000 000	5 000 000		%	89,777	17 955 400,00	1,86
4,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2035 *	EUR	13 500 000	5 000 000		%	99,806	13 473 810,00	1,40
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	20 000 000			%	100,054	20 010 800,00	2,07
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2023/2053	EUR	6 000 000	2 000 000		%	99,434	5 966 040,00	0,62
4,15 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2024/2039	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,899	19 579 800,00	2,03
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A-2010/2041 *	EUR	11 500 000	3 000 000		%	110,795	12 741 425,00	1,32
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A-2018/2033 *	EUR	13 500 000	5 000 000		%	86,823	11 721 105,00	1,21
0,00 % Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR	3 800 000			%	93,493	3 552 734,00	0,37
3,125 % Kuntarahoitus Oyj (MTN) 2023/2030	EUR	8 500 000			%	100,823	8 569 955,00	0,89
0,35 % Land Berlin 2020/2050 *	EUR	13 500 000			%	49,352	6 662 520,00	0,69
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035 *	EUR	8 500 000			%	69,706	5 925 010,00	0,61
2,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 *	EUR	10 000 000	4 000 000		%	99,946	9 994 600,00	1,04
3,00 % NRW Bank (MTN) 2023/2030	EUR	8 500 000			%	100,426	8 536 210,00	0,88
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A-2006/2037 *	EUR	11 500 000	3 000 000		%	107,53	12 365 950,00	1,28
2,875 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- (MTN) 2015/2025	EUR	13 000 000	5 000 000		%	99,656	12 955 280,00	1,34

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,50 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A-2023/2038 *	EUR	13 500 000	5 000 000		%	100,436	13 558 860,00	1,40
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028 *	EUR	10 000 000			%	88,254	8 825 400,00	0,91
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A-2012/2044 *	EUR	15 000 000	5 000 000		%	98,494	14 774 100,00	1,53
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A-2013/2034	EUR	7 200 000	3 000 000		%	94,854	6 829 488,00	0,71
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2019/2024 *	EUR	18 000 000	5 000 000		%	99,847	17 972 460,00	1,86
5,20 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2004/2034 *	EUR	13 000 000			%	106,666	13 866 580,00	1,44
4,35 % Slovakia Government Bond 2010/2025	EUR	10 000 000	10 000 000		%	101,021	10 102 100,00	1,05
3,125 % Slovenia Government Bond 2015/2045	EUR	7 500 000	3 000 000		%	92,727	6 954 525,00	0,72
1,175 % Slovenia Government Bond 2022/2062	EUR	6 000 000	1 500 000		%	53,024	3 181 440,00	0,33
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032 *	EUR	8 500 000			%	118,137	10 041 645,00	1,04
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037 *	EUR	13 500 000	5 000 000		%	106,885	14 429 475,00	1,50
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041 *	EUR	6 500 000	1 500 000		%	112,096	7 286 240,00	0,75
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026 *	EUR	13 000 000			%	105,541	13 720 330,00	1,42
2,75 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	20 000 000	5 000 000		%	99,74	19 948 000,00	2,07
4,00 % Spain Government Bond -144A- 2014/2064 *	EUR	1 700 000			%	104,254	1 772 318,00	0,18
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2016/2066	EUR	4 400 000	1 000 000		%	89,075	3 919 300,00	0,41
2,35 % Spain Government Bond -144A- 2017/2033 *	EUR	22 000 000	5 000 000		%	92,853	20 427 660,00	2,12
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2025	EUR	5 000 000	5 000 000		%	98,047	4 902 350,00	0,51
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031 *	EUR	12 350 000	2 700 000		%	83,021	10 253 093,50	1,06
1,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2042 *	EUR	40 000 000	27 000 000		%	64,319	25 727 600,00	2,67
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2022/2043 *	EUR	11 000 000	2 500 000		%	94,893	10 438 230,00	1,08
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 *	EUR	4 500 000			%	95,655	4 304 475,00	0,45
Parts de fonds							91 757 578,73	9,51
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	6 353	12 916	6 838	EUR	14 443,11	91 757 077,83	9,51
Total du portefeuille-titres							950 715 578,73	98,52
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-306 759,80	-0,03
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Germany Federal Republic Notes 10 year / (DB)	Unité	-700		700			134 670,20	0,01
Euro OAT Futures / (DB)	Unité	600	600				-441 430,00	-0,04
Avoirs bancaires							3 840 593,05	0,39
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						3 840 593,05	0,39
Autres éléments d'actif							11 198 958,25	1,16
Intérêts à recevoir							11 107 660,25	1,15
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							86 721,71	0,01
Autres actifs							4 576,29	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							496 299,14	0,05
Total des éléments d'actif **							966 386 099,37	100,13
Autres engagements							-538 956,39	-0,05
Engagements découlant des coûts							-538 956,39	-0,05
Engagements découlant d'opérations sur actions							-390 779,80	-0,04
Total des engagements							-1 371 166,19	-0,13
Actif du fonds							965 014 933,18	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	183,94
Classe FC100	EUR	89,56
Classe IC	EUR	95,10
Classe IC100	EUR	96,47
Classe ID100	EUR	78,16
Classe LC	EUR	171,75
Classe LD	EUR	90,58
Classe NC	EUR	152,49
Classe TFC	EUR	91,75
Classe TFD	EUR	78,26
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	1 797 301,791
Classe FC100	Unité	1 802 378,961
Classe IC	Unité	291 438,000
Classe IC100	Unité	2 245 653,000
Classe ID100	Unité	117,000
Classe LC	Unité	300 216,970
Classe LD	Unité	733 092,542
Classe NC	Unité	81 594,657
Classe TFC	Unité	102 838,000
Classe TFD	Unité	1 134 633,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Markit iBoxx Eurozone Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	90,197
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	108,326
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	96,525

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 129 816 400,00 euros.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
3,75 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2023/2038	EUR	1 800 000	1 804 734,00	
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039	EUR	12 500 000	14 986 250,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	9 000 000	8 846 910,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050	EUR	30 000 000	15 379 500,00	
2,10 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029	EUR	7 000 000	6 890 590,00	
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	10 000 000	9 943 800,00	
4,125 % Chile Government International Bond 2023/2034	EUR	6 000 000	6 095 100,00	
4,00 % Croatia Government International Bond 2023/2035	EUR	10 400 000	10 740 808,00	
5,75 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2001/2032	EUR	3 500 000	4 154 605,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2006/2038	EUR	6 000 000	6 373 380,00	
3,25 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2013/2045	EUR	29 000 000	27 603 360,00	
1,75 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	17 900 000	17 770 046,00	
0,50 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2015/2025	EUR	2 500 000	2 436 975,00	
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2017/2048	EUR	16 500 000	12 268 575,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	9 000 000	8 800 200,00	
2,50 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2022/2043	EUR	21 000 000	17 892 000,00	
0,55 % Ireland Government Bond 2021/2041	EUR	15 000 000	9 957 500,00	
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2003/2034	EUR	3 900 000	4 225 728,00	
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2025	EUR	6 000 000	6 053 160,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033	EUR	16 500 000	14 701 665,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036	EUR	6 000 000	4 542 540,00	
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2041	EUR	12 000 000	8 433 960,00	
4,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2035	EUR	13 000 000	12 974 780,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010/2041	EUR	7 300 000	8 088 035,00	
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2018/2033	EUR	10 500 000	9 116 415,00	

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Dénomination des titres	Devise	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
0,35 % Land Berlin 2020/2050	EUR	13 200 000	6 514 464,00	
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035	EUR	8 300 000	5 785 598,00	
2,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	4 700 000	4 697 462,00	
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2006/2037	EUR	7 000 000	7 527 100,00	
3,50 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2023/2038	EUR	8 000 000	8 034 880,00	
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028	EUR	9 000 000	7 942 860,00	
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012/2044	EUR	8 700 000	8 568 978,00	
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2019/2024	EUR	15 000 000	14 977 050,00	
5,20 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2004/2034	EUR	11 050 000	11 786 593,00	
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	7 600 000	8 978 412,00	
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037	EUR	13 000 000	13 895 050,00	
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041	EUR	5 700 000	6 389 472,00	
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026	EUR	11 000 000	11 609 510,00	
4,00 % Spain Government Bond -144A- 2014/2064	EUR	1 000 000	1 042 540,00	
2,35 % Spain Government Bond -144A- 2017/2033	EUR	20 650 000	19 174 144,50	
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	EUR	9 500 000	7 886 995,00	
1,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2042	EUR	12 000 000	7 718 280,00	
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2022/2043	EUR	9 000 000	8 540 370,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033	EUR	3 300 000	3 156 615,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

414 307 389,50 414 307 389,50

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas Arbitrage SNC, Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BofA SECURITIES EUROPE SA - BB, BofA Securities Europe SA, Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE FI, HSBC France SA FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Société Générale, UBS AG London Branch

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR 440 307 909,91

dont :

Obligations

EUR 149 458 880,04

Actions

EUR 290 848 964,48

Avoirs bancaires

EUR 65,39

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Note

* Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest European Equity High Conviction

DWS Invest European Equity High Conviction

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145634076	16,8 %
Classe FC	LU0145635479	17,8 %
Classe LD	LU0145634662	16,8 %
Classe NC	LU0145635123	15,9 %
Classe TFC	LU1663956313	17,8 %
Classe TFD	LU1663957550	17,8 %
Classe USD LC ¹⁾	LU0273160340	9,2 %
MSCI Europe		20,2 %

¹⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest European Equity High Conviction

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	5 166 125,40	8,88
Services de télécommunications	2 473 010,44	4,26
Biens de consommation durables	13 090 769,91	22,51
Énergie	2 326 091,62	4,00
Biens de consommation courante	6 134 273,61	10,54
Secteur financier	11 376 327,94	19,57
Matières premières	1 569 245,15	2,70
Industrie	11 290 170,09	19,39
Services aux collectivités	2 285 125,21	3,93
Total actions	55 711 139,37	95,78
2. Parts de fonds		
Autres fonds	1 823 842,02	3,14
Total des parts de fonds	1 823 842,02	3,14
3. Avoirs bancaires		
	740 265,13	1,27
4. Autres éléments d'actif		
	118 940,43	0,20
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	8 973,63	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-158 702,80	-0,28
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-77 586,32	-0,13
III. Actif du fonds		
	58 166 871,46	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest European Equity High Conviction

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							57 534 981,39	98,92
Actions								
Cie Financiere Richemont SA	Unité	14 767	14 767		CHF	140,2	2 152 490,36	3,70
Sika AG	Unité	4 356		748	CHF	258,3	1 169 804,28	2,01
Novo Nordisk A/S -B-	Unité	27 291			DKK	1 010,2	3 696 838,68	6,36
ASML Holding NV	Unité	4 154			EUR	973,5	4 043 919,00	6,95
AXA SA	Unité	53 042			EUR	30,45	1 615 128,90	2,78
Banco Santander SA	Unité	317 609			EUR	4,313	1 369 688,81	2,36
Bank Austria	Unité	143 780			EUR	0	14,38	0,00
Bankinter SA	Unité	130 036			EUR	7,562	983 332,23	1,69
Beiersdorf AG	Unité	8 711	1 020		EUR	136,2	1 186 438,20	2,04
Capgemini SE	Unité	6 048			EUR	185,55	1 122 206,40	1,93
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	22 544			EUR	72,88	1 643 006,72	2,82
Davide Campari-Milano NV	Unité	106 542	106 542		EUR	8,894	947 584,55	1,63
DHL Group	Unité	30 533			EUR	37,79	1 153 842,07	1,98
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	44 850	44 850		EUR	27,95	1 253 557,50	2,16
Iberdrola SA	Unité	187 459	55 691		EUR	12,19	2 285 125,21	3,93
ING Groep NV	Unité	113 648			EUR	15,916	1 808 821,57	3,11
Intesa Sanpaolo SpA	Unité	330 578	330 578		EUR	3,472	1 147 766,82	1,97
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	36 073		9 154	EUR	18,28	659 414,44	1,13
Knorr-Bremse AG	Unité	12 912	12 912		EUR	71,45	922 562,40	1,59
Merck KGaA	Unité	8 107			EUR	154,1	1 249 288,70	2,15
MTU Aero Engines AG	Unité	4 547	4 547		EUR	239,7	1 089 915,90	1,87
Puma SE	Unité	15 861		11 935	EUR	42,97	681 547,17	1,17
SCOR SE	Unité	30 168	30 168		EUR	23,54	710 154,72	1,22
Scout24 AG	Unité	17 463			EUR	71,45	1 247 731,35	2,15
Talanx AG	Unité	17 894			EUR	75,1	1 343 839,40	2,31
TotalEnergies SE	Unité	37 409		3 871	EUR	62,18	2 326 091,62	4,00
Universal Music Group, Inc.	Unité	47 608			EUR	28	1 333 024,00	2,29
Vinci SA	Unité	16 924	1 831		EUR	98,44	1 665 998,56	2,86
Vivendi SE	Unité	125 054			EUR	9,798	1 225 279,09	2,11
AstraZeneca PLC	Unité	21 837	11 141		GBP	124,16	3 201 614,24	5,50
Compass Group PLC	Unité	76 489			GBP	21,78	1 967 212,08	3,38
CRH PLC	Unité	26 690			GBP	59,5	1 875 252,98	3,22
Rentokil Initial PLC	Unité	163 606		82 558	GBP	4,638	896 033,60	1,54
Segro PLC	Unité	113 356			GBP	8,974	1 201 226,49	2,07
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	37 371			GBP	35,56	1 569 245,15	2,70
Atlas Copco AB -A-	Unité	101 050	10 599		SEK	198,95	1 769 787,18	3,04
Swedbank AB -A-	Unité	62 454		13 684	SEK	217,6	1 196 354,62	2,06
Parts de fonds							1 823 842,02	3,14
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)	Actions	178	460	403	EUR	10 246,304	1 823 842,02	3,14
Total du portefeuille-titres							57 534 981,39	98,92
Avoirs bancaires							740 265,13	1,27
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						574 454,05	0,99
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	387 206					51 921,37	0,09
Couronne norvégienne	NOK	273 855					24 018,12	0,04
Couronne suédoise	SEK	267 483					23 547,04	0,04
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	19 919					23 521,21	0,04
Dollar de Hong Kong	HKD	57 600					6 893,66	0,01
Yen japonais	JPY	6 537					38,08	0,00
Dollar canadien	CAD	8 134					5 550,01	0,01
Franc suisse	CHF	22 702					23 602,55	0,04
Dollar américain	USD	7 189					6 719,04	0,01
Autres éléments d'actif							118 940,43	0,20
Droits à dividende/à distribution							88 060,36	0,15
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							30 532,07	0,05
Autres actifs							348,00	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							8 973,63	0,02
Total des éléments d'actif							58 403 160,58	100,41

DWS Invest European Equity High Conviction

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-158 702,80	-0,28
Engagements découlant d'opérations sur actions								
							-77 586,32	-0,13
Total des engagements								
							-236 289,12	-0,41
Actif du fonds								
							58 166 871,46	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	301,29
Classe LC	EUR	251,11
Classe LD	EUR	232,81
Classe NC	EUR	214,27
Classe TFC	EUR	141,04
Classe TFD	EUR	130,89
Classe USD LC	USD	138,87
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	41 106,902
Classe LC	Unité	92 420,128
Classe LD	Unité	14 451,158
Classe NC	Unité	88 432,217
Classe TFC	Unité	1 050,328
Classe TFD	Unité	20,000
Classe USD LC	Unité	855,001

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Europe Net Index en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	88,281
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	106,880
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,312

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest European Equity High Conviction

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

DWS Invest German Equities

DWS Invest German Equities

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0740822621	5,4 %
Classe FC	LU0740823785	6,2 %
Classe LD	LU0740822977	5,4 %
Classe NC	LU0740823439	4,6 %
Classe PFC	LU1054333015	5,9 %
Classe TFC	LU1663897558	6,2 %
Classe TFD	LU1663900287	6,2 %
Classe GBP CH RD ¹⁾	LU1054332983	7,5 %
Classe USD FCH ²⁾	LU0911036993	8,1 %
Classe USD LC ²⁾	LU0740824916	-1,6 %
Classe USD LCH ²⁾	LU0911036720	7,3 %
CDAX		17,2 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest German Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	28 067 708,32	17,82
Services de télécommunications	8 759 115,12	5,56
Biens de consommation durables	16 951 777,29	10,77
Biens de consommation courante	29 651 471,15	18,83
Secteur financier	34 341 221,29	21,81
Matières premières	5 708 133,82	3,62
Industrie	25 747 851,55	16,34
Services aux collectivités	3 962 147,13	2,52
Total actions	153 189 425,67	97,27
2. Parts de fonds		
Autres fonds	4 129 260,31	2,62
Total des parts de fonds	4 129 260,31	2,62
3. Dérivés	-845 132,59	-0,54
4. Avoirs bancaires	1 521 173,12	0,97
5. Autres éléments d'actif	50 749,75	0,03
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	662,85	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-335 860,13	-0,21
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-226 818,07	-0,14
III. Actif du fonds	157 483 460,91	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest German Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							157 318 685,98	99,89
Actions								
adidas AG	Unité	27 579	11 280	2 199	EUR	221,6	6 111 506,40	3,88
Aixtron SE	Unité	18 001		12 277	EUR	18,25	328 518,25	0,21
Allianz SE	Unité	48 859	1 411	14 202	EUR	259,6	12 683 796,40	8,05
Amadeus Fire AG	Unité	17 932	480	2 074	EUR	106,6	1 911 551,20	1,21
Bayer AG	Unité	48 942		70 340	EUR	26,35	1 289 621,70	0,82
Bayerische Motoren Werke AG	Unité	30 511	827	3 308	EUR	88,24	2 692 290,64	1,71
Bechtle AG	Unité	48 805	1 498	13 236	EUR	43,7	2 132 778,50	1,35
Brenntag SE	Unité	21 095	708	8 174	EUR	63,46	1 338 688,70	0,85
Carl Zeiss Meditec AG	Unité	15 476		5 428	EUR	66,05	1 022 189,80	0,65
Commerzbank AG	Unité	151 887		13 459	EUR	14,115	2 143 885,01	1,36
Covestro AG	Unité	38 036	645	2 046	EUR	54,32	2 066 115,52	1,31
Daimler Truck Holding AG	Unité	83 539	48 515	5 051	EUR	37,04	3 094 284,56	1,96
Deutsche Bank AG	Unité	344 408	103 654	31 439	EUR	14,85	5 114 458,80	3,25
Deutsche Boerse AG	Unité	22 008	5 426	1 620	EUR	191,95	4 224 435,60	2,68
Deutsche Lufthansa AG	Unité	233 568	36 796	24 528	EUR	5,696	1 330 403,33	0,84
Deutsche Telekom AG	Unité	326 967	50 321	132 813	EUR	23,46	7 670 645,82	4,87
DHL Group	Unité	207 919	67 374	23 021	EUR	37,79	7 857 259,01	4,99
Dr Ing hc F Porsche AG -Pref-	Unité	29 834	22 817	17 121	EUR	69,86	2 084 203,24	1,32
E.ON SE	Unité	194 988	5 198	127 110	EUR	12,33	2 404 202,04	1,53
Evotec SE	Unité	55 643		4 437	EUR	8,775	488 267,33	0,31
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	106 946		7 491	EUR	27,95	2 989 140,70	1,90
GEA Group AG	Unité	46 527	851	5 111	EUR	39,08	1 818 275,16	1,15
Gerresheimer AG	Unité	9 054	194	3 083	EUR	100,5	909 927,00	0,58
Hannover Rueck SE	Unité	6 495	125	699	EUR	236,4	1 535 418,00	0,98
Heidelberg Materials AG	Unité	16 802	17 391	29 331	EUR	96,9	1 628 113,80	1,03
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Unité	11 250	12 007	757	EUR	82,48	927 900,00	0,59
HUGO BOSS AG	Unité	69 114	55 197	5 465	EUR	41,88	2 894 494,32	1,84
Infineon Technologies AG	Unité	237 853	120 039	92 867	EUR	34,5	8 205 928,50	5,21
Jenoptik AG	Unité	41 895	1 221	40 673	EUR	27,32	1 144 571,40	0,73
Jungheinrich AG -Pref-	Unité	37 749	5 848	3 405	EUR	30,92	1 167 199,08	0,74
KION Group AG	Unité	18 849	20 000	1 151	EUR	39,26	740 011,74	0,47
Knorr-Bremse AG	Unité	41 893	1 151	4 560	EUR	71,45	2 993 254,85	1,90
Mercedes-Benz Group AG	Unité	80 643	21 621	53 552	EUR	64,17	5 174 861,31	3,29
Merck KGaA	Unité	23 494	615	10 009	EUR	154,1	3 620 425,40	2,30
MTU Aero Engines AG	Unité	23 781	3 780	2 351	EUR	239,7	5 700 305,70	3,62
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Unité	12 026	287	1 262	EUR	467,5	5 622 155,00	3,57
Nemetschek SE	Unité	8 185	319	753	EUR	92,75	759 158,75	0,48
Rational AG	Unité	935		92	EUR	800	748 000,00	0,48
Redcare Pharmacy NV	Unité	6 351	6 852	501	EUR	114,3	725 919,30	0,46
RWE AG	Unité	48 519	1 276	74 379	EUR	32,11	1 557 945,09	0,99
SAP SE	Unité	81 622	2 500	34 559	EUR	189,86	15 496 752,92	9,84
Sartorius AG	Unité	6 345	652	426	EUR	219,2	1 390 824,00	0,88
Schott Pharma AG & Co. KGaA	Unité	20 915	4 935	9 857	EUR	30,22	632 051,30	0,40
Scout24 AG	Unité	15 234	414	1 666	EUR	71,45	1 088 469,30	0,69
Siemens Energy AG	Unité	63 147	63 147		EUR	24,43	1 542 681,21	0,98
Siemens Healthineers AG	Unité	36 252	1 338	18 888	EUR	54,18	1 964 133,36	1,25
Sixt SE	Unité	31 558	2 700	3 107	EUR	66,75	2 106 496,50	1,34
Symrise AG	Unité	20 134	8 004	6 441	EUR	114,4	2 303 329,60	1,46
Volkswagen AG -Pref-	Unité	39 899	13 094	3 534	EUR	105,2	4 197 374,80	2,67
Vonovia SE	Unité	113 296	35 658	51 486	EUR	26,63	3 017 072,48	1,92
Zalando SE	Unité	27 885		51 758	EUR	21,45	598 133,25	0,38
Parts de fonds							4 129 260,31	2,62
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000 %)	Actions	403	3 025	3 224	EUR	10 246,304	4 129 260,31	2,62
Total du portefeuille-titres							157 318 685,98	99,89

DWS Invest German Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur valeurs mobilières							-571 405,87	-0,36
Contrats d'option								
Contrats à terme sur actions								
Siemens (DB)	Unité	763	763				-354 382,98	-0,22
BASF (DB)	Unité	1 057	1 057				-149 850,89	-0,10
Henkel AG (DB)	Unité	350	350				-67 172,00	-0,04
Dérivés sur indices boursiers							-276 198,00	-0,18
Créances / dettes								
Droits d'option								
Droits d'option sur actions								
Put BASF 12/2024 44 EUR (DB)	Unité	-378	-378				-80 514,00	-0,05
Call BASF 12/2024 54 EUR (DB)	Unité	331	331				16 550,00	0,01
Put Deutsche Telekom AG 12/2024 36 EUR (DB)	Unité	-508	-508				-68 580,00	-0,05
Put Infineon Technologies 12/2024 30 EUR (DB)	Unité	-504	-504				-64 764,00	-0,04
Put RWE AG 12/2024 30 EUR (DB)	Unité	-644	-644				-78 890,00	-0,05
Dérivés sur devises							2 471,28	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
GBP/EUR 0,1 million							-177,13	0,00
USD/EUR 2,8 millions							2 648,41	0,00
Avoirs bancaires							1 521 173,12	0,97
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 416 457,10	0,90
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	43 717					51 622,75	0,03
Franc suisse	CHF	446					463,58	0,00
Dollar américain	USD	56 311					52 629,69	0,04
Autres éléments d'actif							50 749,75	0,03
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							1979,26	0,00
Autres actifs							48 770,49	0,03
À recevoir au titre d'opérations sur actions							662,85	0,00
Total des éléments d'actif *							158 910 470,11	100,90
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-335 860,13	-0,21
Engagements découlant d'opérations sur actions							-226 818,07	-0,14
Total des engagements							-1 427 009,20	-0,90
Actif du fonds							157 483 460,91	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	242,38
Classe LC	EUR	221,80
Classe LD	EUR	205,68
Classe NC	EUR	203,76
Classe PFC	EUR	142,60
Classe TFC	EUR	111,17
Classe TFD	EUR	100,28
Classe GBP CH RD	GBP	142,03
Classe USD FCH	USD	166,55
Classe USD LC	USD	158,44
Classe USD LCH	USD	209,49

DWS Invest German Equities

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	49 831,133
Classe LC	Unité	125 016,747
Classe LD	Unité	499 370,075
Classe NC	Unité	44 545,994
Classe PFC	Unité	524,000
Classe TFC	Unité	24 119,725
Classe TFD	Unité	431,719
Classe GBP CH RD	Unité	404,000
Classe USD FCH	Unité	81,001
Classe USD LC	Unité	2 349,067
Classe USD LCH	Unité	13 607,096

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

DAX CDAX Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	109,509
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	120,432
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	114,153

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,1 la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 23 465 397,75 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,961832	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Global Agribusiness

DWS Invest Global Agribusiness

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC ¹⁾	LU0273158872	-2,2 %
Classe FC ¹⁾	LU0273147834	-1,5 %
Classe IC ¹⁾	LU2058011201	-1,2 %
Classe LD ¹⁾	LU0363470070	-2,2 %
Classe NC ¹⁾	LU0273147594	-2,9 %
Classe PFC ¹⁾	LU1054333528	-3,2 %
Classe TFC ¹⁾	LU1663901848	-1,5 %
Classe TFD ¹⁾	LU1663904511	-1,5 %
Classe GBP D RD ²⁾	LU0435837942	-6,5 %
Classe GBP LD DS ²⁾	LU0329762636	-7,2 %
Classe SGD LC ³⁾	LU2052525768	-3,6 %
Classe USD FC	LU0273177401	-8,0 %
Classe USD IC	LU1203060063	-7,8 %
Classe USD LC	LU0273164847	-8,7 %
Classe USD TFC	LU1663906300	-8,0 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en GBP

³⁾ en SGD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Global Agribusiness

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	13 504 919,41	3,70
Biens de consommation durables	182 890 217,11	50,13
Énergie	3 249 101,67	0,89
Biens de consommation courante	31 429 767,46	8,62
Matières premières	62 090 736,63	17,04
Industrie	64 042 882,32	17,57
Total actions	357 207 624,60	97,95
2. Avoirs bancaires	7 724 638,56	2,12
3. Autres éléments d'actif	1 095 106,08	0,31
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	86 425,40	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-729 066,12	-0,21
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-694 262,74	-0,19
III. Actif du fonds	364 690 465,78	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Global Agribusiness

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							357 207 624,60	97,95
Actions								
GrainCorp Ltd -A-	Unité	1 635 215		1 595 400	AUD	8,87	9 673 679,46	2,65
Nufarm Ltd	Unité	872 311		567 000	AUD	4,6	2 676 223,57	0,73
Sao Martinho SA	Unité	350 900		71 900	BRL	32,66	2 054 773,06	0,56
SLC Agricola SA	Unité	2 661 088		2 311 410	BRL	17,52	8 359 064,05	2,29
Ag Growth International, Inc.	Unité	150 206		3 000	CAD	52,5	5 756 909,77	1,58
Canadian National Railway Co.	Unité	74 858		51 240	CAD	162,21	8 864 590,58	2,43
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Unité	118 590		79 700	CAD	109,03	9 439 237,63	2,59
Bucher Industries AG	Unité	5 500	5 600	100	CHF	361	2 208 687,91	0,61
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Unité	200	200		CHF	10 510	2 338 283,55	0,64
Nestle SA	Unité	104 969		46 100	CHF	91,8	10 719 343,90	2,94
A.P. Moller - Maersk A/S -B-	Unité	1 612		912	DKK	12 105	2 799 606,89	0,77
Carlsberg A/S -B-	Unité	35 483	2 200	12 700	DKK	840,6	4 279 341,43	1,17
DSV Panalpina A/S	Unité	17 482		11 600	DKK	1 070	2 683 750,36	0,74
DSM-Firmenich AG	Unité	67 988		25 600	EUR	105,1	7 645 370,17	2,10
GEA Group AG	Unité	31 349	50 600	19 251	EUR	39,08	1 310 816,15	0,36
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	123 125		2 500	EUR	18,28	2 408 163,51	0,66
K+S AG	Unité	355 271		482 000	EUR	12,53	4 762 931,82	1,31
Kerry Group PLC -A-	Unité	89 963		56 746	EUR	76,05	7 320 262,98	2,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	332 597		72 300	EUR	27,61	9 825 355,43	2,69
KWS Saat SE & Co. KGaA	Unité	78 682	9 800	1 600	EUR	60,1	5 059 567,55	1,39
Neste Oyj	Unité	67 062		206 000	EUR	16,645	1 194 328,61	0,33
Rational AG	Unité	3 700	3 800	100	EUR	800	3 167 052,38	0,87
UPM-Kymmene Oyj	Unité	166 879	65 800	66 400	EUR	32,63	5 826 158,54	1,60
BHP Group Ltd	Unité	64 090	6 800	63 606	GBP	22,66	1 834 881,56	0,50
Diageo PLC	Unité	176 100	42 600	3 600	GBP	24,865	5 532 299,45	1,52
Meituan -B-	Unité	621 700	338 100	19 200	HKD	111,1	8 844 807,41	2,42
WH Group Ltd	Unité	10 035 214	1 303 500	186 500	HKD	5,14	6 605 158,01	1,81
Kubota Corp.	Unité	190 500		239 800	JPY	2 250	2 671 392,96	0,73
Sakata Seed Corp.	Unité	333 400		152 500	JPY	3 445	7 158 385,79	1,96
Mowi ASA	Unité	605 855		385 400	NOK	177,9	10 114 070,58	2,77
Salmar ASA	Unité	134 416		31 900	NOK	560	7 063 506,18	1,94
AGCO Corp.	Unité	55 623		48 700	USD	98,97	5 505 008,31	1,51
Archer-Daniels-Midland Co.	Unité	93 304		144 212	USD	60,4	5 635 561,60	1,54
Bunge Global SA	Unité	70 483		97 261	USD	107,24	7 558 596,92	2,07
Campbell Soup Co.	Unité	40 700	40 700	45,27	USD	45,27	1 842 489,00	0,50
CF Industries Holdings, Inc.	Unité	118 415		78 400	USD	74,76	8 852 705,40	2,43
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Unité	159 918		55 700	USD	73,24	11 712 394,32	3,21
Corteva, Inc.	Unité	196 155		98 100	USD	54,06	10 604 139,30	2,91
Darling Ingredients, Inc.	Unité	166 471		77 100	USD	36,97	6 154 432,87	1,69
Deere & Co.	Unité	19 304		13 600	USD	378,91	7 314 478,64	2,01
DoorDash, Inc. -A-	Unité	24 400	1 900	13 500	USD	110,28	2 690 832,00	0,74
FMC Corp.	Unité	141 818		81 700	USD	57,45	8 147 444,10	2,23
Hershey Co.	Unité	10 900	10 900		USD	184,25	2 008 325,00	0,55
Hormel Foods Corp.	Unité	60 332		82 700	USD	30,12	1 817 199,84	0,50
ICL Group Ltd	Unité	399 416		178 500	USD	4,37	1 745 447,92	0,48
Kroger Co.	Unité	91 819		12 900	USD	49,51	4 545 958,69	1,25
Lamb Weston Holdings, Inc.	Unité	32 900	33 600	700	USD	83,4	2 743 860,00	0,75
McDonald's Corp.	Unité	40 489		32 948	USD	258,37	10 461 142,93	2,87
Middleby Corp.	Unité	14 454		14 724	USD	124,28	1 796 343,12	0,49
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Unité	149 541		87 195	USD	65,98	9 866 715,18	2,71
Mosaic Co.	Unité	161 635		224 541	USD	29,25	4 727 823,75	1,30
Nomad Foods Ltd	Unité	426 884		119 200	USD	16,44	7 017 972,96	1,92
Nutrien Ltd	Unité	167 801	4 400	114 700	USD	51,45	8 633 361,45	2,37
PepsiCo, Inc.	Unité	56 991	8 400	9 300	USD	165,18	9 413 773,38	2,58
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Unité	52 884		53 900	USD	41,2	2 178 820,80	0,60
Starbucks Corp.	Unité	25 000	25 000		USD	77,73	1 943 250,00	0,53
Sysco Corp.	Unité	113 786	3 000	12 300	USD	72	8 192 592,00	2,25
Tractor Supply Co.	Unité	27 585		26 700	USD	271,86	7 499 258,10	2,06
Tyson Foods, Inc. -A-	Unité	158 946	14 800	3 100	USD	56,43	8 969 322,78	2,46
Uber Technologies, Inc.	Unité	27 200	5 500	36 700	USD	72,4	1 969 280,00	0,54
US Foods Holding Corp.	Unité	32 900	32 900		USD	53,77	1 769 033,00	0,48
Waste Management, Inc.	Unité	64 500		18 206	USD	212,28	13 692 060,00	3,75
Total du portefeuille-titres							357 207 624,60	97,95
Avoirs bancaires							7 724 638,56	2,12
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	238 132					254 788,82	0,07
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	5 549 586					796 210,36	0,22
Couronne norvégienne	NOK	8 309 519					779 753,27	0,22
Zloty polonais	PLN	904					224,32	0,00
Couronne suédoise	SEK	100 000					9 419,03	0,00

DWS Invest Global Agribusiness

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	1 055 084					703 688,21	0,19
Réal brésilien	BRL	2 924 132					524 277,55	0,14
Livre sterling	GBP	285 988					361 330,65	0,10
Dollar de Hong Kong	HKD	2 204 450					282 288,85	0,08
Shekel israélien	ILS	5 292					1 405,36	0,00
Yen japonais	JPY	19 792 505					123 356,22	0,03
Dollar canadien	CAD	1 699 821					1240 926,34	0,34
Franc suisse	CHF	521 966					580 639,80	0,16
Dollar de Singapour	SGD	453 160					334 312,08	0,09
Rand sud-africain	ZAR	15 233					836,33	0,00
Won sud-coréen	KRW	1 001 482					727,56	0,00
Baht thaïlandais	THB	0					0,01	0,00
Dollar américain	USD						1730 453,80	0,48
Autres éléments d'actif							1 095 106,08	0,31
Droits à dividende/à distribution							821 793,54	0,23
Frais de placement reportés *							13 488,85	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							56 338,42	0,02
Autres actifs							203 485,27	0,06
À recevoir au titre d'opérations sur actions							86 425,40	0,02
Total des éléments d'actif							366 113 794,64	100,40
Autres engagements							-729 066,12	-0,21
Engagements découlant des coûts							-729 066,12	-0,21
Engagements découlant d'opérations sur actions							-694 262,74	-0,19
Total des engagements							-1 423 328,86	-0,40
Actif du fonds							364 690 465,78	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	204,06
Classe IC	EUR	121,55
Classe LC	EUR	176,08
Classe LD	EUR	154,46
Classe NC	EUR	156,14
Classe PFC	EUR	121,26
Classe TFC	EUR	133,99
Classe TFD	EUR	123,56
Classe GBP D RD	GBP	185,18
Classe GBP LD DS	GBP	133,59
Classe SGD LC	SGD	10,87
Classe USD FC	USD	169,59
Classe USD IC	USD	126,87
Classe USD LC	USD	148,19
Classe USD TFC	USD	121,68
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	88 927,927
Classe IC	Unité	503 006,000
Classe LC	Unité	785 677,548
Classe LD	Unité	47 246,856
Classe NC	Unité	174 294,538
Classe PFC	Unité	15 930,000
Classe TFC	Unité	101 270,705
Classe TFD	Unité	1 008,000
Classe GBP D RD	Unité	1 184,967
Classe GBP LD DS	Unité	2 324,709
Classe SGD LC	Unité	1 092 096,670
Classe USD FC	Unité	40 631,576
Classe USD IC	Unité	1 519,000
Classe USD LC	Unité	411 029,855
Classe USD TFC	Unité	6 310,000

DWS Invest Global Agribusiness

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
S&P Global Agribusiness Equity Price Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	61,030
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	78,327
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	67,119

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,499363	= USD	1
Réal brésilien	BRL	5,577450	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,369800	= USD	1
Franc suisse	CHF	0,898950	= USD	1
Couronne danoise	DKK	6,970000	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,791484	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,809200	= USD	1
Shekel israélien	ILS	3,765300	= USD	1
Yen japonais	JPY	160,450000	= USD	1
Won sud-coréen	KRW	1 376,500000	= USD	1
Couronne norvégienne	NOK	10,656600	= USD	1
Zloty polonais	PLN	4,029850	= USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,616850	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,355500	= USD	1
Baht thaïlandais	THB	36,697500	= USD	1
Rand sud-africain	ZAR	18,214400	= USD	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 12 d) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

DWS Invest Global Bonds

DWS Invest Global Bonds

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe FC	LU0616846035	4,0 %
Classe FD	LU1054334179	4,0 %
Classe IC	LU1054333791	4,2 %
Classe LC	LU0616844923	3,5 %
Classe LD	LU0616845144	3,5 %
Classe NC	LU0616845490	3,0 %
Classe NDQ	LU1576724360	3,0 %
Classe PFC ¹⁾	LU1054334252	-3,6 %
Classe PFDQ	LU1054334336	6,6 %
Classe TFC	LU1663911300	4,2 %
Classe TFD	LU1663913009	4,0 %
Classe CHF LCH ²⁾	LU1054335812	1,0 %
Classe GBP CH RD ³⁾	LU1249493864	5,3 %
Classe GBP DH RD ³⁾	LU1054335226	5,3 %
Classe GBP IDH ³⁾	LU1054335069	5,5 %
Classe SEK LCH ⁴⁾	LU1281067741	3,4 %
Classe USD FCH ⁵⁾	LU1054334682	5,5 %
Classe USD LCH ⁵⁾	LU1054334849	5,1 %
Classe USD TFCH ⁵⁾	LU1663914742	5,5 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 30 décembre 2021

²⁾ en CHF

³⁾ en GBP

⁴⁾ en SEK

⁵⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Global Bonds

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	97 523 771,08	88,21
Administrations centrales	11 313 230,15	10,23
Total des obligations	108 837 001,23	98,44
2. Parts de fonds		
Autres fonds	1 285 436,79	1,16
Total des parts de fonds	1 285 436,79	1,16
3. Dérivés	-20 452,26	-0,02
4. Avoirs bancaires	331 360,99	0,30
5. Autres éléments d'actif	1 491 335,39	1,35
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	314,46	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 358 931,14	-1,23
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 088,98	0,00
III. Actif du fonds	110 564 976,48	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Global Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						110 122 438,02	99,60
Titres portant intérêt							
4,375 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	600 000			102,734	616 404,00	0,56
3,25 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2024/2029	EUR	700 000	700 000		98,934	692 538,00	0,63
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 * **	EUR	1 200 000			92,52	1 110 240,00	1,00
4,625 % AIB Group PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	150 000			103,174	154 761,00	0,14
1,875 % Alimentation Couche-Tard, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	820 000			96,858	794 235,60	0,72
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030	EUR	640 000			83,753	536 019,20	0,49
2,00 % APA Infrastructure Ltd (MTN) 2015/2027	EUR	770 000			95,508	735 411,60	0,67
4,80 % Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	200 000			99,903	199 806,00	0,18
2,00 % Arountown SA (MTN) 2018/2026	EUR	800 000	800 000		92,344	738 752,00	0,67
1,625 % Arountown SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	500 000			50,641	253 205,00	0,23
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000			88,307	883 070,00	0,80
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	250 000	250 000		99,302	248 255,00	0,22
3,941 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	500 000			99,525	497 625,00	0,45
5,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	500 000					
3,375 % Banco BPM SpA (MTN) 2024/2030	EUR	480 000	480 000		104,495	522 475,00	0,47
5,75 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	500 000			99,675	478 440,00	0,43
5,00 % Banco Santander SA (MTN) 2024/2034 *	EUR	200 000	200 000		104,423	522 115,00	0,47
1,00 % Bankinter SA (MTN) 2015/2025	EUR	600 000			101,854	203 708,00	0,18
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	700 000			98,319	589 914,00	0,53
1,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2031	EUR	700 000			90,86	636 020,00	0,58
4,00 % Barry Callebaut Services NV (MTN) 2024/2029	EUR	400 000	400 000		80,19	561 330,00	0,51
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	400 000	400 000		100,465	401 860,00	0,36
4,25 % Bayerische Landesbank (MTN) 2023/2027	EUR	300 000	300 000		95,355	381 420,00	0,35
7,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2023/2034 *	EUR	400 000			101,937	305 811,00	0,28
3,828 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2032	EUR	502 000	502 000		106,67	426 680,00	0,39
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 *	EUR	1 300 000			100,714	505 584,28	0,46
3,875 % BPCE SA (MTN) 2024/2029	EUR	900 000	900 000		86,165	1 120 145,00	1,01
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 **	EUR	800 000		3 700 000	100,2	901 800,00	0,82
3,75 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2024/2027	EUR	260 000	260 000		96,325	770 600,00	0,70
5,75 % Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	1 000 000			99,766	259 391,60	0,23
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800 000			106,1	1 061 000,00	0,96
3,625 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2024/2029	EUR	600 000	600 000		89,097	712 776,00	0,65
4,25 % CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR	344 000	344 000		99,371	596 226,00	0,54
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR	980 000			99,858	343 511,52	0,31
4,418 % Citigroup, Inc. (MTN) 2024/2028 *	EUR	450 000	450 000		87,836	860 792,80	0,78
0,375 % CNP Assurances (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000			100,064	450 288,00	0,41
4,443 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2027 *	EUR	800 000	800 000		87,525	875 250,00	0,79
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 200 000			100,381	803 048,00	0,73
3,25 % Credito Emiliano SpA (MTN) 2024/2029	EUR	250 000	250 000		88,795	1 065 540,00	0,96
4,552 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2027 *	EUR	1 100 000	1 100 000		99,44	248 600,00	0,23
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 300 000			100,114	1 101 254,00	1,00
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	800 000	800 000		98,885	1 285 505,00	1,16
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	1 000 000	1 000 000		99,522	796 176,00	0,72
3,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2024/2027	EUR	520 000	520 000		92,756	927 560,00	0,84
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	480 000			99,212	515 902,40	0,47
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000			80,316	385 516,80	0,35
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	500 000			99,5	497 500,00	0,45
2,875 % ELO SACA (MTN) 2020/2026	EUR	500 000			91,882	459 410,00	0,42
6,00 % ELO SACA (MTN) 2023/2029	EUR	400 000	400 000		96,157	480 785,00	0,44
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	500 000	500 000		98,375	393 500,00	0,36
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	430 000		98,532	492 660,00	0,45
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	580 000			94,281	942 810,00	0,85
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	500 000	500 000		92,791	538 187,80	0,49
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	300 000	300 000		99,987	499 935,00	0,45
4,867 % Ford Motor Credit Co., LLC 2023/2027	EUR	500 000	500 000		99,754	299 262,00	0,27
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029	EUR	390 000	390 000		102,727	513 635,00	0,46
0,50 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2016/2026	EUR	410 000	410 000		100,225	390 877,50	0,35
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2022/2025	EUR	1 100 000	1 100 000		95,284	390 664,40	0,35
0,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2022/2028	EUR	600 000	600 000		97,78	1 075 580,00	0,97
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	530 000	530 000		92,334	554 004,00	0,50
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000			100,496	532 628,80	0,48
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	500 000			99,188	991 880,00	0,90
3,625 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2026	EUR	770 000	770 000		101,733	508 665,00	0,46
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	500 000			99,861	768 929,70	0,70
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	500 000	500 000		62,405	312 025,00	0,28
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000			97,973	489 865,00	0,44
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	400 000	400 000		87,886	878 860,00	0,80

DWS Invest Global Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
0,641 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 500 000			%	88,092	1 321 380,00	1,20
4,00 % Hungary Government International Bond (MTN) 2024/2029	EUR	290 000	290 000		%	99,298	287 964,20	0,26
5,375 % Iliad SA (MTN) 2023/2029	EUR	400 000			%	101,808	407 232,00	0,37
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	580 000			%	92,653	537 387,40	0,49
6,375 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	540 000	540 000		%	103,071	556 583,40	0,50
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	900 000			%	85,405	768 645,00	0,70
4,375 % ING Groep NV (MTN) 2024/2034 *	EUR	400 000	400 000		%	99,763	399 052,00	0,36
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR	780 000			%	90,122	702 951,60	0,64
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	1 160 000	560 000		%	94,671	1 098 183,60	0,99
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	394 000	394 000		%	100,532	396 096,08	0,36
4,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2023/2031	EUR	520 000			%	101,869	529 718,80	0,48
2,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	550 000	550 000		%	98,9	543 950,00	0,49
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	580 000			%	91,206	528 994,80	0,48
4,125 % JDE PEET S NV (MTN) 2023/2030	EUR	790 000			%	101,256	799 922,40	0,72
3,875 % Jefferies Financial Group, Inc. (MTN) 2024/2026	EUR	990 000	990 000		%	100,056	990 554,40	0,90
2,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2018/2028	EUR	600 000	600 000		%	93,495	560 970,00	0,51
5,05 % La Mondiale SAM 2014/2049 *	EUR	500 000	500 000		%	99,92	499 600,00	0,45
4,50 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	600 000	600 000		%	96,452	578 712,00	0,52
0,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2025	EUR	700 000			%	95,04	665 280,00	0,60
4,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2024/2028	EUR	170 000	170 000		%	100,81	171 377,00	0,16
3,50 % ManpowerGroup, Inc. (MTN) 2022/2027	EUR	540 000	1 070 000	530 000	%	100,033	540 178,20	0,49
3,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2024/2028	EUR	810 000	810 000		%	99,364	804 848,40	0,73
4,625 % METRO AG (MTN) 2024/2029	EUR	960 000	960 000		%	101,931	978 537,60	0,89
0,497 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 500 000			%	83,564	1 253 460,00	1,13
4,578 % Morgan Stanley 2024/2027 *	EUR	610 000	610 000		%	100,268	611 634,80	0,55
2,00 % Morocco Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	630 000			%	86,75	546 525,00	0,49
4,00 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2024/2030	EUR	356 000	356 000		%	101,397	360 973,32	0,33
0,163 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000			%	88,522	885 220,00	0,80
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR	700 000			%	88,341	618 387,00	0,56
1,043 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2032 *	EUR	1 500 000			%	90,196	1 352 940,00	1,22
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR	800 000			%	97,93	783 440,00	0,71
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1 000 000			%	86,898	868 980,00	0,79
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	1 000 000			%	86,353	863 530,00	0,78
5,125 % Orsted AS 2024/3024 *	EUR	200 000	200 000		%	100,953	201 906,00	0,18
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	400 000	400 000		%	100,676	402 704,00	0,36
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1 100 000	620 000		%	89,756	987 316,00	0,89
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	640 000			%	85,907	549 804,80	0,50
3,61 % Randstad NV (MTN) 2024/2029	EUR	550 000	550 000		%	99,424	546 832,00	0,49
3,75 % RCI Banque SA 2024/2027	EUR	540 000	540 000		%	99,833	539 098,20	0,49
3,625 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	400 000	400 000		%	100,466	401 864,00	0,36
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	1 000 000			%	92,894	928 940,00	0,84
1,00 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2028 *	EUR	928 000	928 000		%	100,009	928 083,52	0,84
3,75 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2024/2029	EUR	400 000	400 000		%	100,538	402 152,00	0,36
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	200 000	200 000		%	100,814	201 628,00	0,18
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	340 000			%	101,455	344 947,00	0,31
2,00 % SES SA (MTN) 2020/2028	EUR	600 000	600 000		%	92,751	556 506,00	0,50
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	500 000			%	100,155	500 775,00	0,45
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	300 000	300 000		%	100,608	301 824,00	0,27
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000			%	96,905	969 050,00	0,88
2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions ULC (MTN) 2018/2026	EUR	800 000			%	98,739	789 912,00	0,71
1,125 % Société Générale SA (MTN) /2031 *	EUR	500 000	500 000		%	93,492	467 460,00	0,42
0,25 % Société Générale SA (MTN) 2021/2027	EUR	1 500 000			%	90,486	1 357 290,00	1,23
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 250 000			%	92,536	1 156 700,00	1,05
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	750 000			%	80,91	606 825,00	0,55
3,50 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	396 000	396 000		%	100,798	399 160,08	0,36
5,35 % Tapestry, Inc. 2023/2025	EUR	1 000 000			%	101,522	1 015 220,00	0,92
5,375 % Tapestry, Inc. 2023/2027	EUR	620 000			%	103,061	638 978,20	0,58
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	1 000 000			%	94,821	948 210,00	0,86
5,25 % Teleperformance SE (MTN) 2023/2028	EUR	500 000	500 000		%	102,536	512 680,00	0,46
4,625 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	800 000	800 000		%	99,587	796 696,00	0,72
0,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2020/2030	EUR	600 000			%	82,082	492 492,00	0,45
4,50 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2026	EUR	700 000			%	101,43	710 010,00	0,64
3,75 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2024/2027	EUR	400 000	400 000		%	100,007	400 028,00	0,36
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 500 000			%	89,425	1 341 375,00	1,21
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	570 000			%	95,219	542 748,30	0,49
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	430 000	430 000		%	101,3	435 590,00	0,39
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1 000 000			%	95,022	950 220,00	0,86
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual *	EUR	1 000 000			%	90,926	909 260,00	0,82
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	730 000			%	98,947	722 313,10	0,65
4,535 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2027 *	EUR	583 000	583 000		%	100,202	584 177,66	0,53
3,50 % Volkswagen International Finance NV /perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	98,75	493 750,00	0,45

DWS Invest Global Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	600 000			%	98,121	588 726,00	0,53
3,625 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2024/2026	EUR	510 000	510 000		%	99,986	509 928,60	0,46
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH 2024/2028	EUR	360 000	360 000		%	100,463	361 666,80	0,33
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	900 000	200 000		%	90,931	818 379,00	0,74
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2025	EUR	400 000			%	94,596	378 384,00	0,34
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	300 000			%	104,8	314 400,00	0,28
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	570 000			%	94,246	537 202,20	0,49
4,302 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	550 000	550 000		%	100,286	551 573,00	0,50
0,50 % Werfen SA (MTN) 2021/2026	EUR	1 200 000	1 200 000		%	93,152	1 117 824,00	1,01
0,766 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	860 000			%	93,456	803 721,60	0,73
0,50 % Whirlpool EMEA Finance Sarl (MTN) 2020/2028 **	EUR	610 000			%	89,59	546 499,00	0,49
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	800 000			%	98,729	789 832,00	0,71
2,50 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	600 000			%	93,905	563 430,00	0,51
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 *	USD	1 000 000		500 000	%	82,656	772 521,99	0,70
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2 020/2030 *	USD	1 000 000			%	96,596	902 808,43	0,82
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	500 000			%	99,608	465 479,64	0,42
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	500 000			%	87,773	410 173,32	0,37
4,25 % Bayer US Finance II LLC -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	1 730 000			%	97,983	1 584 284,96	1,43
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	500 000			%	78,214	365 503,02	0,33
4,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2027	USD	860 000			%	95,236	765 483,90	0,69
3,05 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	880 000			%	93,954	772 741,81	0,70
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	1 000 000			%	93,937	877 956,81	0,79
5,875 % QBE Insurance Group Ltd (MTN) 2016/2046 *	USD	600 000	600 000		%	98,878	554 481,92	0,50
3,75 % Shinhan Bank Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	750 000			%	94,855	664 902,48	0,60
4,00 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	900 000	1 200 000	300 000	%	98,664	829 923,32	0,75
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	2 400 000		1 600 000	%	99,668	2 235 647,43	2,02
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000			%	92,197	861 694,37	0,78
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	630 000			%	94,107	554 113,77	0,50
Parts de fonds							1 285 436,79	1,16
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	89	1 578	1 710	EUR	14 443,11	1 285 436,79	1,16
Total du portefeuille-titres							110 122 438,02	99,60
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-20 452,26	-0,02
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 0,1 million							-36,55	0,00
GBP/EUR 0,1 million							-244,76	0,00
SEK/EUR 61,0 millions							-52 471,63	-0,05
USD/EUR 2,4 millions							2 189,21	0,00
Positions clôturées								
USD/EUR 0,3 million							1 090,72	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
EUR/USD 13,8 millions							30 111,47	0,03
Avoirs bancaires							331 360,99	0,30
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						217 776,91	0,20
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	123 890					10 906,30	0,01

DWS Invest Global Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar australien	AUD	113				70,63	0,00
Livre sterling	GBP	902				1 065,47	0,00
Peso mexicain	MXN	1 614				82,36	0,00
Franc suisse	CHF	5 044				5 243,98	0,00
Dollar américain	USD	102 946				96 215,34	0,09
Autres éléments d'actif						1 491 335,39	1,35
Intérêts à recevoir						1 074 907,91	0,97
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						127 949,45	0,12
Autres actifs						288 478,03	0,26
À recevoir au titre d'opérations sur actions						314,46	0,00
Total des éléments d'actif ***						111 977 749,54	101,28
Autres engagements						-1 358 931,14	-1,23
Engagements découlant des coûts						-1 358 931,14	-1,23
Engagements découlant d'opérations sur actions						-1 088,98	0,00
Total des engagements						-1 412 773,06	-1,28
Actif du fonds						110 564 976,48	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF LCH	CHF	81,42
Classe FC	EUR	104,21
Classe FD	EUR	76,91
Classe IC	EUR	92,45
Classe LC	EUR	89,00
Classe LD	EUR	76,96
Classe NC	EUR	84,50
Classe NDQ	EUR	78,35
Classe TFC	EUR	89,82
Classe TFD	EUR	80,17
Classe GBP CH RD	GBP	99,54
Classe GBP DH RD	GBP	84,51
Classe GBP IDH	GBP	84,73
Classe SEK LCH	SEK	891,94
Classe TFCH	USD	102,24
Classe USD FCH	USD	107,28
Classe USD LCH	USD	103,39
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF LCH	Unité	100,612
Classe FC	Unité	9 315,845
Classe FD	Unité	5 847,000
Classe IC	Unité	888 889,000
Classe LC	Unité	52 778,815
Classe LD	Unité	131 423,329
Classe NC	Unité	42 005,290
Classe NDQ	Unité	11 269,000
Classe TFC	Unité	20,279
Classe TFD	Unité	20,000
Classe GBP CH RD	Unité	187,860
Classe GBP DH RD	Unité	618,525
Classe GBP IDH	Unité	90,000
Classe SEK LCH	Unité	68 260,000
Classe TFCH	Unité	223,000
Classe USD FCH	Unité	2 050,000
Classe USD LCH	Unité	20 988,000

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,887
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,248
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	1,056

DWS Invest Global Bonds

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 12 793 053,92 euros. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Europe SE, Société Générale et State Street Bank International GmbH.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	500 000	462 600,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	481 625,00	
0,50 % Whirlpool EMEA Finance Sarl (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	358 360,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

1 302 585,00 **1 302 585,00**

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA, Deutsche Bank AG FI

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR **1 385 871,43**

dont :

Obligations

EUR 975 868,13

Actions

EUR 410 003,30

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	19,592392	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.

** Taux d'intérêt variable.

*** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Global High Yield Corporates

DWS Invest Global High Yield Corporates

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD FC	LU1506496097	3,9 %
Classe USD IC	LU2019219026	4,2 %
Classe USD IC50	LU2019219372	4,3 %
Classe USD LD	LU1506496170	3,4 %
Classe USD TFC	LU1663931241	3,9 %
Classe USD XC	LU1506496253	4,5 %
Classe CHF ICH50 ¹⁾	LU2019218564	0,3 %
Classe CHF XCH ¹⁾	LU1506495529	0,4 %
Classe FCH ²⁾	LU1506495875	2,4 %
Classe ICH ²⁾	LU2019218721	2,6 %
Classe TFCH ²⁾	LU1663931167	2,4 %
Classe XCH ²⁾	LU1506496337	2,9 %
Classe GBP TFDQH ³⁾	LU2104179317	3,6 %
ICE BofA ML Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained couvert USD		5,6 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en EUR

³⁾ en GBP

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Global High Yield Corporates

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	47 803 005,49	89,63
Total des obligations	47 803 005,49	89,63
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	2 104 264,00	3,95
Total des parts de fonds	2 104 264,00	3,95
3. Dérivés	-214 666,14	-0,40
4. Avoirs bancaires	2 732 575,04	5,12
5. Autres éléments d'actif	1 265 557,31	2,37
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	97,30	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-360 951,75	-0,67
III. Actif du fonds	53 329 881,25	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Global High Yield Corporates

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							28 327 568,71	53,12
Titres portant intérêt								
7,558 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	100 000	100 000		%	100,028	107 024,97	0,20
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	100 000		100 000	%	98,503	105 393,30	0,20
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	96 547		32 132	%	99,84	103 134,99	0,19
3,625 % Ahlstrom Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	204 000		205 000	%	94,401	206 048,90	0,39
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	270 000	250 000	150 000	%	98,392	284 241,24	0,53
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	97,462	104 279,48	0,20
4,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	160 000	160 000		%	75,642	129 493,07	0,24
5,875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	243 000		230 000	%	75,458	196 189,20	0,37
3,375 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	176 000		505 000	%	69,968	131 757,60	0,25
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		%	83,238	89 060,51	0,17
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	100 000		400 000	%	95,355	102 025,09	0,19
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	118 000		205 000	%	101,201	127 770,43	0,24
6,25 % Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	150 000			%	104,185	167 209,13	0,31
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	239 000		450 000	%	96,006	245 504,70	0,46
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	245 000		1 313 000	%	96,951	254 145,20	0,48
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	838 000		1 320 000	%	99,689	893 829,73	1,68
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	125 000			%	87,783	117 404,29	0,22
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	280 000	100 000		%	108,821	326 012,52	0,61
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	200 000		200 000	%	104,318	223 230,12	0,42
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	EUR	300 000		200 000	%	99,979	320 917,63	0,60
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	400 000		400 000	%	87,435	374 204,36	0,70
6,375 % EMRLD Borrower LP Via Emerald Co-Issuer, Inc. -Reg- (MTN) /2030	EUR	100 000	240 000	140 000	%	103,779	111 038,35	0,21
6,375 % EMRLD Borrower LP Via Emerald Co-Issuer, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	EUR	185 000			%	103,791	205 444,71	0,38
3,50 % Energizer Gamma Acquisition BV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	220 000	425 000	205 000	%	91,945	216 428,44	0,41
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	200 000	200 000		%	100,929	215 977,99	0,40
2,75 % Goodyear Europe BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	195 000		105 000	%	90,749	189 338,96	0,35
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	140 000			%	93,185	139 584,62	0,26
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	347 051	100 000	235 000	%	107,119	397 762,05	0,75
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	410 000	410 000		%	99,766	437 653,04	0,82
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 PLC (MTN) 2023/2029	EUR	100 000	100 000		%	105,973	113 385,83	0,21
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	300 000		200 000	%	98,355	315 704,83	0,59
3,50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	100 000		%	98,751	105 658,65	0,20
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	250 000	250 000		%	98,754	264 154,64	0,50
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	115 000		105 000	%	88,155	108 469,67	0,20
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000		390 000	%	98,786	105 696,09	0,20
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	229 000	229 000		%	108,717	266 376,85	0,50
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	100 000		100 000	%	94,595	101 211,93	0,19
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022/2027	EUR	140 000			%	99,564	149 139,92	0,28
3,125 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	145 000		105 000	%	97,559	151 355,73	0,28
3,325 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	255 000	150 000	205 000	%	94,887	258 887,11	0,49
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	100 000		205 000	%	94,414	101 018,27	0,19
9,625 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	310 000	290 000	205 000	%	107,413	356 272,32	0,67
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	94,245	100 837,45	0,19
3,50 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	95,129	101 783,29	0,19
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	413 000			%	29,934	132 275,17	0,25
5,75 % Sigma Holdco BV -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	100 000		%	97,944	104 795,20	0,20
7,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	100 000	100 000		%	110,537	118 269,08	0,22
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	100 000		100 000	%	104,945	112 285,92	0,21
7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) /2029	EUR	100 000	100 000		%	110,904	118 661,75	0,22
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	310 000	600 000	290 000	%	96,94	321 534,99	0,60
6,625 % TK Elevator Holdco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	203 400		193 500	%	96,566	210 154,51	0,39
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	308 000		865 000	%	96,612	318 379,67	0,60
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	208 032	230 000	21,968	%	101,421	225 747,30	0,42
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	200 000		200 000	%	89,923	192 426,25	0,36
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	250 000	250 000		%	96,245	257 443,38	0,48
5,625 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	100 000	100 000		%	101,165	108 241,50	0,20
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	200 000	200 000		%	92,59	198 133,37	0,37
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	100 000		700 000	%	98,584	105 479,96	0,20

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	300 000		200 000	%	96,963	311 236,72	0,58
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	285 000		270 000	%	84,463	257 557,91	0,48
8,125 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2023/2030	GBP	170 000			%	105,831	227 310,60	0,43
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	240 000			%	98,388	298 339,83	0,56
8,25 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	GBP	200 000			%	98,453	248 780,77	0,47
4,00 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	230 000	90 000	150 000	%	88,368	203 246,40	0,38
4,625 % AdaptHealth LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	120 000	120 000		%	86,923	104 307,60	0,20
6,625 % Ahead DB Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	100 000	100 000		%	94,309	94 309,00	0,18
5,00 % American Axle & Manufacturing, Inc. (MTN) 2021/2029	USD	185 000	380 000	195 000	%	91,806	169 841,10	0,32
5,75 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017/2027	USD	30 000		30 000	%	94,416	28 324,80	0,05
4,625 % AMN Healthcare, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	200 000	200 000		%	95,614	191 228,00	0,36
3,375 % Ashland, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	140 000	140 000		%	84,544	118 361,60	0,22
7,125 % Baldwin Insurance Group Holdings LLC Via Baldwin Insurance Group Holdings Finance -Reg- (MTN) 2024/2031	USD	80 000	80 000		%	101,339	81 071,20	0,15
4,50 % Beacon Roofing Supply, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	160 000	160 000		%	97,431	155 889,60	0,29
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	100 000		90 000	%	91,473	91 473,13	0,17
6,50 % Block, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	315 000	315 000		%	101,507	319 747,05	0,60
4,75 % Boyd Gaming Corp. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	75 000		70 000	%	90,684	68 013,00	0,13
10,375 % Brand Industrial Services, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2030	USD	25 000	25 000		%	108,219	27 054,75	0,05
6,875 % Buckeye Partners LP -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	160 000	160 000		%	100,614	160 982,40	0,30
4,25 % Builders FirstSource, Inc. -Reg- 2021/2032	USD	125 000		130 000	%	88,44	110 550,00	0,21
6,375 % Builders FirstSource, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	210 000	210 000		%	99,34	208 614,00	0,39
5,125 % Calpine Corp. -Reg- (MTN) 2019/2028	USD	35 000		30 000	%	96,38	33 733,00	0,06
14,00 % Carvana Co. -Reg- (MTN) 2023/2031	USD	90 000	90 000		%	111,963	100 766,70	0,19
7,50 % Chart Industries, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	35 000		30 000	%	103,772	36 320,20	0,07
5,625 % CHS ViaCommunity Health Systems, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	40 000		40 000	%	93,269	37 307,60	0,07
8,625 % Civitas Resources, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2030	USD	300 000	300 000		%	107,307	321 921,00	0,60
8,25 % Cloud Software Group, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	70 000	70 000		%	101,954	71 367,80	0,13
6,875 % Concentra Escrow Issuer Corp -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	50 000	50 000		%	101,463	50 731,50	0,09
5,625 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	150 000			%	85,185	127 777,50	0,24
4,75 % Coty, Inc. Via HFC Prestige Products, Inc. Via HFC Prestige International US LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	475 000	475 000		%	94,948	451 003,00	0,85
4,125 % CSC Holdings LLC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	420 000	420 000	340 000	%	65,189	273 793,80	0,51
5,75 % DISH DBS Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	215 000	215 000		%	68,458	147 184,70	0,28
8,625 % Dye & Durham Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	50 000	50 000		%	101,558	50 779,00	0,09
8,125 % Edison International 2023/2053 *	USD	100 000		90 000	%	103,738	103 738,00	0,19
3,875 % Element Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	120 000	120 000		%	92,058	110 469,60	0,21
6,75 % Fertitta Entertainment LLC Via Fertitta Entertainment Finance Co, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	40 000	40 000		%	88,048	35 219,20	0,07
7,50 % Fortress Intermediate 3, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2031	USD	100 000	100 000		%	102,602	102 602,00	0,19
7,625 % Freedom Mortgage Corp. -Reg- 2023/2026	USD	135 000	135 000		%	99,429	134 229,15	0,25
5,875 % Frontier Communications Holdings LLC (MTN) 2021/2029	USD	120 000		120 000	%	87,359	104 830,80	0,20
4,00 % GFL Environmental, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	140 000	240 000	230 000	%	93,18	130 452,00	0,24
6,75 % GFL Environmental, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2031	USD	150 000	150 000		%	102,268	153 402,00	0,29
6,25 % Hillenbrand, Inc. (MTN) 2024/2029	USD	80 000	120 000	40 000	%	100,553	80 442,40	0,15
7,375 % Howard Midstream Energy Partners LLC -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	5 000	5 000		%	101,809	5 090,45	0,01
5,75 % IAMGOLD Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	125 000	125 000		%	94,488	118 110,00	0,22
5,25 % Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp. (MTN) 2020/2027	USD	85 000	85 000		%	94,093	79 979,05	0,15
4,125 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	200 000	200 000		%	97,464	194 928,00	0,37
4,50 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	205 000	205 000		%	94,913	194 571,65	0,36
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	265 000		205 000	%	98,268	260 410,20	0,49
10,75 % Level 3 Financing, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	105 000	105 000		%	99,703	104 688,15	0,20
10,00 % LifePoint Health, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	50 000	50 000		%	102,511	51 255,50	0,10
4,375 % Lithia Motors, Inc. -Reg- 2020/2031	USD	190 000	190 000		%	89,399	169 858,10	0,32
4,50 % Macy's Retail Holdings LLC 2014/2034	USD	45 000	85 000	40 000	%	86,602	38 970,90	0,07
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	25 000		85 000	%	95,778	23 944,50	0,04
7,00 % Masterbrand, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	35 000	35 000		%	101,196	35 418,60	0,07
5,00 % Match Group, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	165 000	165 000		%	96,021	158 434,65	0,30
6,25 % Medline Borrower LP Via Medline Co-Issuer, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	30 000	30 000		%	101,324	30 397,20	0,06
4,875 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	200 000	200 000		%	98,134	196 268,00	0,37
5,25 % Methanex Corp. (MTN) 2019/2029	USD	230 000		775 000	%	96,564	222 097,20	0,42
9,25 % Mineral Resources Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	135 000	135 000		%	105,078	141 855,30	0,27
5,25 % NCR Corp. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	15 000		20 000	%	91,741	13 761,15	0,03
9,29 % Neptune Bidco US, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	50 000	50 000		%	96,167	48 083,50	0,09
6,50 % New Fortress Energy, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	110 000	150 000	40 000	%	91,607	100 767,70	0,19
5,70 % Newell Brands, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	195 000		205 000	%	98,812	192 683,40	0,36
6,375 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020/2030	USD	310 000	310 000		%	101,901	315 893,10	0,59

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
5,25 % PG&E Corp. (MTN) 2020/2030	USD	170 000		180 000	%	95,851	162 946,70	0,31
4,45 % QVC, Inc. 2014/2025	USD	55 000	55 000		%	98,596	54 227,80	0,10
9,75 % Rakuten Group, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	210 000	210 000		%	103,34	217 014,00	0,41
6,50 % RHP Hotel Properties LP Via RHP Finance Corp. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	70 000	70 000		%	100,182	70 127,40	0,13
3,70 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2017/2028	USD	160 000		170 000	%	93,792	150 067,20	0,28
5,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	310 000	255 000	415 000	%	96,721	299 835,10	0,56
6,50 % Sealed Air Corp. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	105 000	105 000		%	99,857	104 849,85	0,20
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	100 000		105 000	%	90,412	90 412,00	0,17
6,50 % SM Energy Co. (MTN) 2021/2028	USD	100 000	200 000	100 000	%	99,227	99 227,00	0,19
5,625 % Stagwell Global LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	125 000	125 000		%	92,066	115 082,50	0,22
10,75 % Staples, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	75 000	75 000		%	95,103	71 327,25	0,13
7,25 % Surgery Center Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	USD	60 000	60 000		%	101,364	60 818,40	0,11
8,25 % Taseko Mines Ltd -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	120 000	120 000		%	102,682	123 218,40	0,23
4,625 % TEGNA, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	255 000	135 000	265 000	%	90,709	231 307,95	0,43
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033	USD	104 000		1 766 000	%	93,868	97 622,72	0,18
6,875 % Tenet Healthcare Corp. 2002/2031	USD	350 000	160 000	350 000	%	105,584	369 544,00	0,69
8,00 % Tenneco, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	45 000	55 000	10 000	%	91,15	41 017,50	0,08
6,625 % Travel + Leisure Co. -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	305 000	305 000		%	100,852	307 598,60	0,58
6,25 % Triton Water Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	135 000	135 000		%	96,67	130 504,50	0,24
9,00 % Triumph Group, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	115 000	115 000		%	105,047	120 804,05	0,23
8,00 % Velocity Vehicle Group LLC -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	55 000	55 000		%	103,081	56 694,55	0,11
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -Reg- 2021/2033	USD	95 000	95 000		%	85,534	81 257,30	0,15
9,00 % Vibrant Technologies, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	85 000	85 000		%	91,527	77 797,95	0,15
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	350 000		700 000	%	91,202	319 207,00	0,60
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	200 000	200 000		%	91,232	182 464,00	0,34
6,375 % VistaJet Malta Finance PLC Via Vista Management Holding, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	55 000	55 000		%	79,242	43 583,10	0,08
7,00 % Vistra Corp. -Reg- 2021/perpetual *	USD	130 000	130 000		%	99,19	128 947,00	0,24
4,375 % Vistra Operations Co. LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	225 000	225 000		%	93,075	209 418,75	0,39
7,75 % Vistra Operations Co. LLC -Reg- (MTN) 2023/2031	USD	255 000	255 000		%	104,233	265 794,15	0,50
7,00 % Vodafone Group PLC 2019/2079 *	USD	600 000		605 000	%	103,378	620 268,00	1,16
8,625 % Weatherford International Ltd -Reg- (MTN) 2021/2030	USD	100 000		90 000	%	103,717	103 717,00	0,19
3,10 % Western Digital Corp. 2021/2032	USD	253 000	293 000	260 000	%	81,606	206 463,80	0,39
5,50 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	260 000		205 000	%	98,108	255 080,80	0,48
6,50 % Zebra Technologies Corp. -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	45 000	45 000		%	101,297	45 583,65	0,09
4,875 % Ziggo BV -144A- 2019/2030	USD	260 000		415 000	%	89,159	231 813,40	0,43
Parts de fonds							2 104 264,00	3,95
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS								
ETF EUR - (0,500 %)		10 630	10 630		EUR	92,3	1 049 780,50	1,97
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS								
ETF USD - (0,500 %)		235 276	235 276		USD	4,482	1 054 483,50	1,98
 Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							19 748 663,20	37,03
Titres portant intérêt								
4,00 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	235 000		240 000	%	88,368	207 664,80	0,39
5,00 % Acadia Healthcare Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	50 000		40 000	%	95,219	47 609,50	0,09
4,875 % ADT Security Corp. -144A- 2016/2032	USD	100 000	200 000	100 000	%	92,101	92 101,00	0,17
6,875 % Affinity Gaming -144A- (MTN) 2020/2027	USD	125 000		315 000	%	88,591	110 738,75	0,21
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021/2028	USD	200 000	200 000		%	91,123	182 246,00	0,34
5,75 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	265 000		265 000	%	97,37	258 030,50	0,48
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	195 000		200 000	%	98,899	192 853,05	0,36
6,625 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2024/2032	USD	100 000	200 000	100 000	%	101,058	101 058,00	0,19
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	70 000		70 000	%	100,551	70 385,70	0,13
6,50 % AthenaHealth Group, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	190 000		200 000	%	92,068	174 929,20	0,33
4,125 % ATS Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	70 000		65 000	%	91,382	63 967,38	0,12
3,375 % Axalta Coating Systems LLC -144A- (MTN) 2020/2029	USD	155 000		155 000	%	89,925	139 383,75	0,26
6,00 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	80 000		250 000	%	99,099	79 279,20	0,15
10,375 % Brand Industrial Services, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	45 000	215 000	170 000	%	108,219	48 698,55	0,09
4,625 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	140 000		600 000	%	91,998	128 797,20	0,24
11,25 % Caldersys Financing LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	85 000	85 000		%	106,034	90 128,90	0,17
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	265 000		275 000	%	95,027	251 821,55	0,47
5,125 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	35 000		40 000	%	96,38	33 733,00	0,06
4,625 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	60 000		50 000	%	93,539	56 123,40	0,10
8,75 % Camelot Return Merger Sub, Inc. -144A- (MTN) 2022/2028	USD	25 000	55 000	30 000	%	98,22	24 555,00	0,05

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
8,00 % Capstone Borrower, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	60 000		50 000	%	102,858	61 714,80	0,12
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	55 000		170 000	%	93,08	51 194,00	0,10
5,75 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	330 000		610 000	%	98,77	325 941,00	0,61
6,00 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	300 000		535 000	%	98,816	296 448,00	0,56
9,00 % Carvana Co. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	85 000	125 000	40 000	%	107,744	91 582,40	0,17
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028	USD	555 000		570 000	%	93,666	519 846,30	0,97
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	430 000		440 000	%	91,196	392 142,80	0,74
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	80 000		240 000	%	84,724	67 779,20	0,13
7,50 % Chart Industries, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	35 000		30 000	%	103,772	36 320,20	0,07
5,625 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	45 000		40 000	%	93,269	41 971,05	0,08
6,00 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	55 000		100 000	%	88,379	48 608,45	0,09
4,75 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	230 000		235 000	%	78,852	181 359,60	0,34
6,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2030	USD	50 000		140 000	%	70,215	35 107,50	0,07
5,25 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	165 000		175 000	%	82,98	136 917,00	0,26
6,375 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	150 000		155 000	%	100,487	150 730,50	0,28
7,75 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	135 000		145 000	%	87,729	118 434,15	0,22
4,75 % Clearwater Paper Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	370 000		380 000	%	92,995	344 081,50	0,64
4,875 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	78 000		75 000	%	88,506	69 034,68	0,13
6,75 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	280 000		285 000	%	99,08	277 424,00	0,52
9,00 % Cloud Software Group, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	350 000		360 000	%	97,149	340 021,50	0,64
8,75 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	125 000	240 000	115 000	%	98,143	122 678,75	0,23
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	335 000		515 000	%	97,758	327 489,30	0,61
3,75 % Constellium SE -144A- (MTN) 2021/2029	USD	269 000			%	90,922	244 580,18	0,46
6,125 % Cornerstone Building Brands, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	35 000	70 000	35 000	%	82,469	28 864,15	0,05
5,00 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	240 000		205 000	%	36,98	88 752,00	0,17
5,75 % Enviri Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	50 000	95 000	45 000	%	95,083	47 541,50	0,09
9,00 % EquipmentShare.com, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	95 000	195 000	100 000	%	103,429	98 257,55	0,18
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2020/2027	USD	325 000		340 000	%	97,744	317 668,00	0,60
4,375 % FMG Resources August 2006 Pty Ltd -144A- (MTN) 2021/2031	USD	380 000	15 000	370 000	%	89,552	340 297,60	0,64
7,50 % Fortrea Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	70 000		195 000	%	99,56	69 692,00	0,13
5,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	255 000		255 000	%	94,352	240 597,60	0,45
9,50 % Garda World Security Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	100 000	90 000	115 000	%	100,744	100 744,00	0,19
4,00 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	290 000		300 000	%	93,18	270 222,00	0,51
7,50 % Harvest Midstream I LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	325 000		330 000	%	101,763	330 729,75	0,62
4,25 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2021/2030	USD	350 000		355 000	%	91,826	321 391,00	0,60
5,75 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	285 000		300 000	%	96,799	275 877,15	0,52
6,625 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC -144A- (MTN) 2024/2032	USD	70 000	140 000	70 000	%	100,491	70 343,70	0,13
8,875 % Howard Midstream Energy Partners LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	126 000		125 000	%	106,046	133 617,96	0,25
6,125 % Hudbay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	265 000		885 000	%	99,469	263 592,85	0,49
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	55 000	80 000	165 000	%	97,071	53 389,05	0,10
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	90 000		200 000	%	94,417	84 975,30	0,16
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	410 000		420 000	%	95,988	393 550,80	0,74
10,50 % LABL, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	80 000		150 000	%	98,076	78 460,80	0,15
8,25 % LABL, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	70 000		65 000	%	85,312	59 718,40	0,11
9,50 % LABL, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	30 000		30 000	%	101,025	30 307,50	0,06
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	200 000		803 000	%	93,659	187 318,00	0,35
5,375 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	140 000		145 000	%	87,797	122 915,80	0,23
5,875 % Madison IAQ LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	110 000		110 000	%	93,587	102 945,70	0,19
7,875 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -144A- 2023/2026	USD	125 000		340 000	%	100,619	125 773,75	0,24
9,25 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -144A- 2023/2027	USD	50 000		50 000	%	100,242	50 121,00	0,09
7,375 % McAfee Corp. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	185 000		340 000	%	92,376	170 895,60	0,32
5,25 % Medline Borrower LP -144A- (MTN) 2021/2029	USD	115 000		335 000	%	95,481	109 803,15	0,21
4,875 % Midwest Gaming Borrower LLC Via Midwest Gaming Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	185 000		195 000	%	93,365	172 725,25	0,32
9,25 % Mineral Resources Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	165 000	100 000	60 000	%	105,17	173 530,50	0,33
7,375 % Nabors Industries, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	225 000		230 000	%	101,78	229 005,00	0,43
5,875 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	190 000		200 000	%	98,981	188 063,90	0,35
8,125 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2023/2029	USD	80 000		75 000	%	105,233	84 186,40	0,16
9,29 % Neptune Bidco US, Inc. -144A- (MTN) 2022/2029	USD	150 000	150 000		%	96,167	144 250,50	0,27
5,50 % NESCO Holdings II, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	85 000		310 000	%	92,869	78 938,65	0,15
4,75 % Nexstar Media, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	150 000		160 000	%	89,106	133 659,00	0,25

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
7,25 % NextEra Energy Operating Partners LP -144A- (MTN) 2023/2029	USD	90 000		90 000	%	102,786	92 507,40	0,17
8,50 % NOVA Chemicals Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	130 000		130 000	%	106,272	138 153,60	0,26
3,625 % NRG Energy, Inc. -144A- 2020/2031	USD	245 000	500 000	255 000	%	85,983	210 658,35	0,39
3,875 % NRG Energy, Inc. -144A- 2021/2032	USD	245 000	500 000	255 000	%	86,179	211 138,55	0,40
3,875 % Open Text Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	125 000	250 000	125 000	%	92,808	116 010,00	0,22
4,125 % Open Text Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	130 000	265 000	135 000	%	87,91	114 283,00	0,21
5,125 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -144A- (MTN) 2021/2031	USD	244 000	449 000	205 000	%	89,737	218 958,28	0,41
4,50 % Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	390 000		390 000	%	92,765	361 783,50	0,68
4,25 % PennyMac Financial Services, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	125 000	255 000	130 000	%	91,235	114 043,75	0,21
8,25 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	180 000		190 000	%	102,106	183 790,80	0,34
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	315 000		320 000	%	92,665	291 894,75	0,55
4,875 % Raptor Acquisition Corp. Via Raptor Co-Issuer LLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	450 000		465 000	%	97,126	437 067,00	0,82
4,375 % Roller Bearing Co. of America, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	150 000		155 000	%	92,235	138 352,50	0,26
4,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	110 000		115 000	%	96,904	106 594,40	0,20
5,375 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2022/2027	USD	192 000		195 000	%	98,586	189 285,12	0,35
6,625 % SCIH Salt Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	70 000		60 000	%	94,114	65 879,80	0,12
8,375 % Seadrill Finance Ltd -144A- (MTN) 2023/2030	USD	210 000			%	104,762	220 000,20	0,41
7,25 % Sealed Air Corp Via Sealed Air Corp. US -144A- (MTN) 2023/2031	USD	90 000		85 000	%	103,386	93 047,40	0,17
6,875 % Sealed Air Corp. -144A- 2003/2033	USD	125 000		125 000	%	103,217	129 021,25	0,24
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	115 000		115 000	%	90,412	103 973,80	0,19
3,125 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	60 000	85 000	25 000	%	94,157	56 494,20	0,11
5,00 % SK Invictus Intermediate II Sarl -144A- (MTN) 2021/2029	USD	215 000		220 000	%	90,63	194 854,50	0,37
3,125 % SNF Group SACA (MTN) 2021/2027	USD	395 000			%	92,117	363 862,15	0,68
9,00 % Star Parent, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	60 000	100 000	40 000	%	105,09	63 054,00	0,12
7,25 % Stena International SA -144A- (MTN) 2024/2031	USD	205 000	410 000	205 000	%	102,269	209 651,45	0,39
9,00 % Talos Production, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	110 000	225 000	115 000	%	105,086	115 594,60	0,22
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	200 000		400 000	%	94,922	189 844,00	0,36
8,00 % Tenneco, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	75 000	145 000	70 000	%	91,189	68 391,75	0,13
5,75 % Topaz Solar Farms LLC -144A- 2012/2039	USD	109 010		2 135	%	97,035	105 777,85	0,20
8,00 % Transocean Aquila Ltd (MTN) 2023/2028	USD	115 000		115 000	%	101,843	117 119,45	0,22
8,375 % Transocean Titan Financing Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	130 000		130 000	%	103,257	134 234,10	0,25
6,625 % Travel + Leisure Co. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	130 000	195 000	65 000	%	100,852	131 107,60	0,25
4,625 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	175 000		530 000	%	90,405	158 208,75	0,30
4,625 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	85 000		315 000	%	93,483	79 460,55	0,15
4,75 % Uniti Group LP Via Uniti Group Finance, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2028	USD	120 000	180 000	60 000	%	82,058	98 469,60	0,18
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	50 000		40 000	%	91,119	45 559,50	0,09
4,125 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	75 000		70 000	%	89,882	67 411,50	0,13
6,25 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2023/2030	USD	35 000	235 000	310 000	%	101,631	35 570,85	0,07
8,375 % Venture Global LNG, Inc. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	45 000		305 000	%	103,93	46 768,50	0,09
9,50 % Venture Global LNG, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	270 000		440 000	%	109,822	296 519,40	0,56
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	155 000		165 000	%	98,928	153 338,40	0,29
5,625 % Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	30 000		30 000	%	97,919	29 375,70	0,05
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	202 000		520 000	%	82,715	167 084,30	0,31
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	225 000		225 000	%	97,03	218 317,50	0,41
8,625 % Weatherford International Ltd -144A- (MTN) 2021/2030	USD	285 000		300 000	%	103,717	295 593,45	0,55
8,50 % Windsor Holdings III LLC -144A- (MTN) 2023/2030	USD	90 000		80 000	%	104,524	94 071,60	0,18
7,75 % Windstream Escrow LLC Via Windstream Escrow Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	50 000	70 000	20 000	%	94,563	47 281,50	0,09
7,375 % WR Grace Holdings LLC -144A- (MTN) 2023/2031	USD	155 000		565 000	%	101,567	157 428,85	0,29
4,00 % Zayo Group Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	80 000		80 000	%	79,425	63 540,00	0,12
Valeurs non cotées							1 831 037,58	3,43
Titres portant intérêt								
8,50 % GTCR W-2 Merger Sub LLC Via GTCR W Dutch Finance Sub BV -144A- (MTN) 2023/2031	GBP	100 000			%	107,348	135 628,77	0,25
6,00 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	245 000			%	87,648	214 737,60	0,40
5,375 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	330 000		330 000	%	97,098	320 423,40	0,60
5,875 % Directv Financing LLC Via Directv Financing Co-Obligor, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	135 000		345 000	%	93,94	126 819,00	0,24
6,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	205 000		215 000	%	95,806	196 402,30	0,37
7,25 % Kodiak Gas Services, Inc. (MTN) 2024/2029	USD	110 000	165 000	55 000	%	102,569	112 825,90	0,21

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
5,25 % NCR Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	15 000		10 000	%	91,741	13 761,15	0,03
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	495 000		175 000	%	92,984	460 270,80	0,86
4,25 % Playtika Holding Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	100 000		100 000	%	88,092	88 092,00	0,17
8,75 % Transocean, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	144 000		169 500	%	104,959	151 140,96	0,28
12,75 % Trident TPI Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	10 000		10 000	%	109,357	10 935,70	0,02
Total du portefeuille-titres							49 907 269,49	93,58
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-214 666,14	-0,40
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/USD 32,9 millions							-192 232,40	-0,36
EUR/USD 3,2 millions							-3 239,88	-0,01
GBP/USD 0,1 million							-34,37	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
USD/CAD 0,1 million							10,43	0,00
USD/EUR 12,7 millions							-20 220,61	-0,03
USD/GBP 0,8 million							1 050,69	0,00
Avoirs bancaires							2 732 575,04	5,12
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro		EUR	3 729				3 989,73	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling		GBP	14 474				18 287,14	0,03
Dollar canadien		CAD	13 683				9 988,90	0,02
Franc suisse		CHF	23 009				25 595,81	0,05
Dollar américain		USD					2 674 713,46	5,01
Autres éléments d'actif							1 265 557,31	2,37
Intérêts à recevoir							802 188,53	1,50
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							108 429,69	0,20
Autres actifs							354 939,09	0,67
À recevoir au titre d'opérations sur actions							97,30	0,00
Total des éléments d'actif **							53 906 560,26	101,07
Autres engagements							-360 951,75	-0,67
Engagements découlant des coûts							-75 092,33	-0,13
Autres engagements divers							-285 859,42	-0,54
Total des engagements							-576 679,01	-1,07
Actif du fonds							53 329 881,25	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF ICH50	CHF	103,13
Classe CHF XCH	CHF	113,46
Classe FCH	EUR	115,05
Classe ICH	EUR	106,86
Classe TFCH	EUR	109,85
Classe XCH	EUR	119,45
Classe GBP TFDQH	GBP	87,66
Classe USD FC	USD	135,12
Classe USD IC	USD	117,09
Classe USD IC50	USD	117,77
Classe USD LD	USD	97,34
Classe USD TFC	USD	125,76
Classe USD XC	USD	139,98

DWS Invest Global High Yield Corporates

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH50	Unité	110,000
Classe CHF XCH	Unité	290 000,000
Classe FCH	Unité	427,000
Classe ICH	Unité	101,000
Classe TFCH	Unité	108,000
Classe XCH	Unité	25 803,000
Classe GBP TFDQH	Unité	85,000
Classe USD FC	Unité	30 001,000
Classe USD IC	Unité	112,000
Classe USD IC50	Unité	102,000
Classe USD LD	Unité	2 272,433
Classe USD TFC	Unité	646,801
Classe USD XC	Unité	63 941,913

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
ICE BofA Non-Financial Dev Markets High Yield Constrained 100 % USD couvert

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	86,676
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	104,528
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	95,071

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,4, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 14 483 831,09 dollars américains. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclues.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Citigroup Global Markets Europe AG, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

		au 30 juin 2024	
Dollar canadien	CAD	1,369800	= USD 1
Franc suisse	CHF	0,898950	= USD 1
Euro	EUR	0,934623	= USD 1
Livre sterling	GBP	0,791484	= USD 1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Global Infrastructure

DWS Invest Global Infrastructure

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329760770	7,9 %
Classe FC	LU0329760937	8,7 %
Classe FCH (P)	LU0813335303	3,1 %
Classe FD	LU1222730084	8,7 %
Classe FDH (P)	LU1222730241	3,1 %
Classe IC	LU1466055321	8,9 %
Classe ID	LU1466055594	9,0 %
Classe IDH (P)	LU1217772315	3,3 %
Classe LCH (P)	LU1560646298	2,4 %
Classe LD	LU0363470237	7,9 %
Classe LDH (P)	LU1277647191	2,3 %
Classe LDM	LU2632499682	7,9 %
Classe NC	LU0329760853	7,2 %
Classe ND	LU1973715284	7,4 %
Classe NDQ	LU2437447761	7,4 %
Classe PFC	LU1648271861	6,8 %
Classe PFD	LU2194936147	7,6 %
Classe PFDQ	LU2437447845	6,8 %
Classe TFC	LU1663931324	8,7 %
Classe TFCH (P)	LU1663931597	3,2 %
Classe TFD	LU1663931670	8,7 %
Classe CHF FDH (P) ¹⁾	LU1277646979	0,6 %
Classe CHF LCH ¹⁾	LU0616865175	5,3 %
Classe GBP D RD ²⁾	LU1054338162	3,2 %
Classe GBP DH (P) RD ²⁾	LU1222731132	5,8 %
Classe SEK FC1000 ³⁾	LU2319550385	13,7 %
Classe SEK FCH (P) ³⁾	LU1278214884	2,9 %
Classe SEK LCH (P) ³⁾	LU1278222390	2,2 %
Classe SGD LDMH (P) ⁴⁾	LU1054338089	2,1 %
Classe USD FC ⁵⁾	LU0329761745	1,6 %
Classe USD FDM ⁵⁾	LU1277647274	1,6 %
Classe USD IC ⁵⁾	LU2356196878	1,8 %
Classe USD IC250 ⁵⁾	LU2046587650	2,0 %
Classe USD ICH (P)100 ⁵⁾	LU2140577607	5,2 %
Classe USD ID ⁵⁾	LU1277647357	1,8 %
Classe USD ID250 ⁵⁾	LU2046587734	2,0 %
Classe USD IDQ ⁵⁾	LU1982201169	1,8 %
Classe USD LC ⁵⁾	LU0329761661	0,8 %

DWS Invest Global Infrastructure**Performance des classes d'actions (en EUR) (suite)**

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LCH (P) ⁵⁾	LU1222731306	4,1 %
Classe USD LD ⁵⁾	LU1277647431	0,8 %
Classe USD LDMH (P) ⁵⁾	LU1225178372	4,1 %
Classe USD TFCH (P) ⁵⁾	LU2293007097	4,9 %

1) en CHF

2) en GBP

3) en SEK

4) en SGD

5) en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Global Infrastructure

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Énergie	631 598 400,67	29,09
Biens de consommation courante	16 078 192,19	0,74
Secteur financier	258 136 825,22	11,89
Industrie	367 812 571,47	16,94
Services aux collectivités	889 459 996,29	40,98
Total actions	2 163 085 985,84	99,64
2. Dérivés	-8 734,31	0,00
3. Avoirs bancaires	15 444 733,58	0,71
4. Autres éléments d'actif	17 553 288,80	0,81
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 153 192,91	0,10
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-696 439,18	-0,03
2. Autres engagements	-3 495 706,34	-0,17
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-23 075 054,76	-1,06
III. Actif du fonds	2 170 961 266,54	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Global Infrastructure

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							2 163 085 985,84	99,64
Actions								
APA Group	Unité	5 424 516		2 537 136	AUD	7,99	27 017 020,28	1,24
Enbridge, Inc.	Unité	3 682 613	26 320	1 312 990	CAD	48,48	121 814 221,88	5,61
Hydro One Ltd	Unité	807 656	5 770	195 380	CAD	39,85	21 960 086,77	1,01
Keyera Corp.	Unité	1 885 739	21 940	456 140	CAD	38,01	48 905 618,41	2,25
Pembina Pipeline Corp.	Unité	2 220 460	347 366	417 520	CAD	50,84	77 024 306,76	3,55
Aena SME SA	Unité	299 325	122 113	52 860	EUR	188	56 273 100,00	2,59
Cellnex Telecom SA	Unité	2 407 178	139 130	544 620	EUR	30,6	73 659 646,80	3,39
Eiffage SA	Unité	263 890	273 170	9 280	EUR	86,12	22 726 206,84	1,05
Ferrovial SE	Unité	330 151	2 360	1 370 590	EUR	36,3	11 984 481,30	0,55
Redeia Corp. SA	Unité	1 663 656	1 712 973	49 317	EUR	16,28	27 084 319,68	1,25
Snam SpA	Unité	7 832 674	8 453 004	620 330	EUR	4,128	32 333 278,27	1,49
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Unité	4 458 911	31 870	5 591 581	EUR	7,208	32 139 830,49	1,48
Vinci SA	Unité	1 086 588	7 770	371 690	EUR	98,44	106 963 722,72	4,93
National Grid PLC	Unité	14 493 130	2 220 424	3 025 410	GBP	8,862	151 666 008,75	6,99
Severn Trent PLC	Unité	188 979	1 350	206 790	GBP	23,89	5 331 188,28	0,25
United Utilities Group PLC	Unité	453 328	3 240	517 280	GBP	9,8	5 246 056,27	0,24
China Gas Holdings Ltd	Unité	2 596 200	280 000	558 800	HKD	7	2 175 034,27	0,10
China Resources Gas Group Ltd	Unité	4 078 700	1 398 300	1 722 000	HKD	27,35	13 350 852,94	0,62
China Tower Corp., Ltd	Unité	179 594 000	1 274 000	79 454 000	HKD	1,01	21 709 164,80	1,00
ENN Energy Holdings Ltd	Unité	2 899 200	1 010 600	567 300	HKD	64,35	22 328 350,76	1,03
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Unité	22 293 000	6 185 000	4 531 000	HKD	5,94	15 848 380,14	0,73
Kunlun Energy Co., Ltd	Unité	12 348 000	88 000	10 582 000	HKD	8,1	11 970 479,81	0,55
Japan Airport Terminal Co., Ltd	Unité	392 600	210 700	67 500	JPY	5 487	12 548 216,36	0,58
Tokyo Gas Co., Ltd	Unité	798 900	5 700	717 800	JPY	3 455	16 078 192,19	0,74
American Tower Corp	Unité	930 310	63 920	226 550	USD	195,73	170 185 106,01	7,84
Atmos Energy Corp.	Unité	423 743	3 030	102 100	USD	116,02	45 948 555,43	2,12
CenterPoint Energy, Inc.	Unité	2 005 873	171 810	1 256 780	USD	30,75	57 648 102,49	2,66
Cheniere Energy, Inc.	Unité	160 569	1 150	38 910	USD	172,99	25 960 865,40	1,20
Crown Castle, Inc.	Unité	360 580	2 580	305 360	USD	97,55	32 874 970,54	1,51
DT Midstream, Inc.	Unité	536 573	3 830	125 619	USD	71,19	35 701 319,90	1,64
Edison International	Unité	839 190	6 000	374 090	USD	71,79	56 306 783,29	2,59
Eversource Energy	Unité	371 323	3 460	514 567	USD	56,81	19 715 740,99	0,91
Exelon Corp.	Unité	2 120 443	15 150	513 200	USD	34,55	68 471 701,25	3,15
GFL Environmental, Inc.	Unité	558 890	308 080	226 050	USD	38,84	20 288 130,25	0,93
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Unité	42 539	300	51 890	USD	157,77	6 272 608,27	0,29
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Unité	52 114	52 230	10 130	USD	299,14	14 570 194,93	0,67
Kinder Morgan, Inc.	Unité	1 983 649	34 590	476 000	USD	19,78	36 671 407,50	1,69
NiSource, Inc.	Unité	2 821 711	66 430	670 010	USD	28,76	75 846 907,33	3,49
Norfolk Southern Corp.	Unité	104 840	118 400	13 560	USD	212,45	20 817 099,20	0,96
ONEOK, Inc.	Unité	1 346 787		613 490	USD	80,93	101 869 674,90	4,69
PG&E Corp.	Unité	6 885 093	1 951 350	1 386 430	USD	17,405	112 000 587,98	5,16
Pinnacle West Capital Corp.	Unité	183 735	196 485	12 750	USD	76,3	13 102 461,61	0,60
SBA Communications Corp.	Unité	300 170	37 580	110 900	USD	196,32	55 076 748,67	2,54
Sempra Energy	Unité	1 560 220	54 526	449 850	USD	76,09	110 955 769,30	5,11
Targa Resources Corp.	Unité	591 393	95 330	447 960	USD	128,69	71 130 759,31	3,28
Williams Cos, Inc.	Unité	1 859 961	927 140	340 597	USD	42,3	73 532 726,52	3,39
Total du portefeuille-titres							2 163 085 985,84	99,64
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-8 734,31	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/EUR 1,7 million							-7 636,59	0,00
CHF/GBP 0,1 million							-258,69	0,00
CHF/JPY 0,1 million							3,63	0,00
CHF/USD 0,9 million							-5 183,56	0,00
GBP/EUR 0,1 million							-4,47	0,00
GBP/USD 0,1 million							-219,32	0,00
SEK/CAD 5,2 millions							-3 539,16	0,00
SEK/EUR 7,2 millions							-6 006,45	0,00
SEK/GBP 3,2 millions							-1 926,45	0,00
SEK/JPY 0,6 million							-233,90	0,00
SEK/USD 22,8 millions							-20 860,92	0,00
SGD/CAD 1,0 million							1 258,32	0,00
SGD/EUR 1,4 million							289,45	0,00
SGD/GBP 0,7 million							1 294,84	0,00
SGD/HKD 0,3 million							-92,42	0,00
SGD/JPY 0,1 million							385,13	0,00
SGD/USD 4,6 millions							-1 768,20	0,00
USD/EUR 8,1 millions							6 049,66	0,00

DWS Invest Global Infrastructure

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Positions clôturées								
CHF/USD 0,1 million							-74,70	0,00
GBP/EUR 0,1 million							20,07	0,00
GBP/USD 0,1 million							-48,27	0,00
SEK/USD 0,7 million							-467,39	0,00
SGD/USD 0,1 million							-118,31	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
CHF/CAD 0,3 million							-659,97	0,00
CHF/HKD 0,6 million							-380,09	0,00
CHF/MXN 0,4 million							53,90	0,00
EUR/CAD 9,0 millions							9 050,62	0,00
EUR/GBP 3,3 millions							10 245,10	0,00
EUR/HKD 16,6 millions							-1 553,34	0,00
EUR/JPY 110,7 millions							3 075,90	0,00
EUR/MXN 9,6 millions							3 669,00	0,00
EUR/USD 28,7 millions							-23 490,45	0,00
GBP/CAD 0,1 million							-8,60	0,00
GBP/HKD 0,1 million							-8,52	0,00
GBP/JPY 0,1 million							1,84	0,00
GBP/MXN 0,1 million							3,00	0,00
SEK/HKD 1,3 million							-1 524,80	0,00
SEK/MXN 0,7 million							-150,20	0,00
SGD/MXN 1,1 million							441,62	0,00
USD/CAD 7,9 millions							12 458,85	0,00
USD/GBP 2,9 millions							11 859,26	0,00
USD/HKD 15,0 millions							147,31	0,00
USD/JPY 99,7 millions							3 272,32	0,00
USD/MXN 8,7 millions							3 642,58	0,00
Positions clôturées								
EUR/USD 0,7 million							258,06	0,00
Avoirs bancaires							15 444 733,58	0,71
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						4 413 888,68	0,20
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	4 310					577,92	0,00
Couronne suédoise	SEK	286 299					25 203,47	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	17 403					10 848,07	0,00
Livre sterling	GBP	92 973					109 787,11	0,01
Yen japonais	JPY	27 735 404					161 559,03	0,01
Dollar canadien	CAD	10 000					6 823,16	0,00
Peso mexicain	MXN	54 926					2 803,43	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	7 383					4 205,09	0,00
Franc suisse	CHF	32 565					33 856,97	0,00
Dollar de Singapour	SGD	15 248					10 513,37	0,00
Dollar américain	USD	11 410 662					10 664 667,28	0,49
Autres éléments d'actif							17 553 288,80	0,81
Droits à dividende/à distribution							13 229 386,47	0,61
Frais de placement reportés *							523 079,92	0,02
Autres actifs							3 800 822,41	0,18
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 153 192,91	0,10
Total des éléments d'actif **							2 198 304 681,59	101,26
Engagements à court terme							-696 439,18	-0,03
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar de Hong Kong	HKD	-5819 066					-696 439,18	-0,03
Autres engagements							-3 495 706,34	-0,17
Engagements découlant des coûts							-3 153 027,68	-0,15
Autres engagements divers							-342 678,66	-0,02
Engagements découlant d'opérations sur actions							-23 075 054,76	-1,06
Total des engagements							-27 343 415,05	-1,26

DWS Invest Global Infrastructure

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
-------------------------	--------------------------	-----------------------------	--	--	--------	-------	-------------------------	-------------------------------

Actif du fonds

2 170 961 266,54 100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
---	-----------------	--

Valeur liquidative

Classe CHF FDH (P)	CHF	97,71
Classe CHF LCH	CHF	180,62
Classe FC	EUR	217,52
Classe FCH (P)	EUR	132,38
Classe FD	EUR	101,88
Classe FDH (P)	EUR	88,98
Classe IC	EUR	149,75
Classe ID	EUR	110,61
Classe IDH (P)	EUR	93,30
Classe LC	EUR	191,61
Classe LCH (P)	EUR	123,33
Classe LD	EUR	147,33
Classe LDH (P)	EUR	95,12
Classe NC	EUR	170,07
Classe ND	EUR	99,62
Classe NDQ	EUR	82,01
Classe PFC	EUR	127,49
Classe PFD	EUR	106,62
Classe PFDQ	EUR	80,57
Classe TFC	EUR	144,18
Classe TFCH (P)	EUR	122,79
Classe TFD	EUR	111,53
Classe LDM	EUR	98,44
Classe GBP D RD	GBP	130,25
Classe GBP DH (P) RD	GBP	98,17
Classe SEK FC1000	SEK	1 333,52
Classe SEK FCH (P)	SEK	1 438,83
Classe SEK LCH (P)	SEK	1 349,58
Classe SGD LDMH (P)	SGD	6,97
Classe USD FC	USD	154,75
Classe USD FDM	USD	115,65
Classe USD IC	USD	99,70
Classe USD IC250	USD	118,83
Classe USD ICH(P)100	USD	128,07
Classe USD ID	USD	115,41
Classe USD ID250	USD	98,92
Classe USD IDQ	USD	104,95
Classe USD LC	USD	162,54
Classe USD LCH (P)	USD	144,05
Classe USD LD	USD	106,17
Classe USD LDMH (P)	USD	118,76
Classe USD TFCH (P)	USD	119,35

Nombre d'actions en circulation

Classe CHF FDH (P)	Unité	17 160,741
Classe CHF LCH	Unité	7 843,529
Classe FC	Unité	304 237,380
Classe FCH (P)	Unité	6 648,000
Classe FD	Unité	117 471,000
Classe FDH (P)	Unité	115 830,000
Classe IC	Unité	1 840 077,000
Classe ID	Unité	12 584,000
Classe IDH (P)	Unité	176 866,000
Classe LC	Unité	2 096 922,402
Classe LCH (P)	Unité	53 016,881
Classe LD	Unité	4 996 027,309
Classe LDH (P)	Unité	26 753,663
Classe NC	Unité	431 168,401
Classe ND	Unité	1 115,000
Classe NDQ	Unité	24 760,000
Classe PFC	Unité	242 808,000
Classe PFD	Unité	42 705,000
Classe PFDQ	Unité	375 224,000
Classe TFC	Unité	204 817,633
Classe TFCH (P)	Unité	99 457,868
Classe TFD	Unité	40 015,022
Classe LDM	Unité	52 375,792

DWS Invest Global Infrastructure

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Classe GBP D RD	Unité	13 965,261
Classe GBP DH (P) RD	Unité	540,180
Classe SEK FCH (P)	Unité	25 145,000
Classe SEK LCH (P)	Unité	3 939,000
Classe SGD LDMH (P)	Unité	1 202 308,866
Classe USD FC	Unité	331 840,375
Classe USD FDM	Unité	185 740,985
Classe USD IC	Unité	113 222,000
Classe USD IC250	Unité	1 322 108,000
Classe USD ICH(P)100	Unité	269 260,000
Classe USD ID	Unité	35 201,000
Classe USD ID250	Unité	769 794,000
Classe USD IDQ	Unité	468 807,000
Classe USD LC	Unité	185 735,950
Classe USD LCH (P)	Unité	58 947,652
Classe USD LD	Unité	42 510,939
Classe USD LDMH (P)	Unité	33 633,197
Classe USD TFCH (P)	Unité	771,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
DJ Brookfield Global Infrastructure Net total en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	101,154
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	107,407
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	104,016

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro. Sans prendre en compte, le cas échéant, le niveau des classes d'actions à des fins de couverture contre le risque de change des opérations de change à terme conclus.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

		au 28 juin 2024		
Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR 1
Dollar canadien	CAD	1,465618	=	EUR 1
Franc suisse	CHF	0,961832	=	EUR 1
Couronne danoise	DKK	7,457552	=	EUR 1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR 1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR 1
Yen japonais	JPY	171,673498	=	EUR 1
Peso mexicain	MXN	19,592392	=	EUR 1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,755888	=	EUR 1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	=	EUR 1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR 1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR 1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

* Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Global Real Estate Securities

DWS Invest Global Real Estate Securities

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD FC	LU0507268943	-3,3 %
Classe USD FC100	LU2254186161	-3,1 %
Classe USD ID	LU1445759035	-3,2 %
Classe USD LC	LU0507268869	-3,7 %
Classe USD LDMH (P)	LU1316036653	-1,5 %
Classe USD TFC	LU1663931753	-3,3 %
Classe CHF ICH (P)100 ³⁾	LU2138677336	-2,9 %
Classe CHF LDH (P) ³⁾	LU1212621004	-3,5 %
Classe CHF TFCH (P) ³⁾	LU2262867992	-3,1 %
Classe FC ⁴⁾	LU0507268786	0,1 %
Classe FD ⁴⁾	LU1445758904	0,1 %
Classe FDH (P) ⁴⁾	LU1316036224	-1,9 %
Classe IC100 ⁴⁾	LU2615889271	0,3 %
Classe LC ⁴⁾	LU2788382773	4,2 % ¹⁾
Classe LD ⁴⁾	LU0507268513	-0,3 %
Classe GBP D RD ⁵⁾	LU2771454480	0,4 % ²⁾
Classe GBP DH (P) RD ⁵⁾	LU1316036497	-1,4 %

¹⁾ classe LC lancée le 15 avril 2024

²⁾ classe GBP D RD lancée le 15 mars 2024

³⁾ en CHF

⁴⁾ en EUR

⁵⁾ en GBP

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Global Real Estate Securities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation courante	2 194 617,28	0,52
Secteur financier	411 188 676,84	97,54
Total actions	413 383 294,12	98,06
2. Dérivés	-285 750,10	-0,07
3. Avoirs bancaires	5 663 690,72	1,35
4. Autres éléments d'actif	3 442 237,87	0,81
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	237 278,50	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-828 271,69	-0,20
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-58 422,57	-0,01
III. Actif du fonds	421 554 056,85	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Global Real Estate Securities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							413 383 294,12	98,06
Actions								
Tritax EuroBox PLC	Unité	926 544	60 173	40 674		0,714	707 828,10	0,17
Goodman Group REIT	Unité	436 859	468 699	85 426	AUD	34,75	10 124 866,53	2,40
GPT Group REIT	Unité	699 027	169 529	726 834	AUD	4	1 864 863,95	0,44
Mirvac Group REIT	Unité	634 445	1 381 132	746 687	AUD	1,87	791 277,46	0,19
Region RE Ltd Reit	Unité	967 851		493 402	AUD	2,1	1 355 567,06	0,32
Scentre Group	Unité	1 502 781	815 128	1 251 957	AUD	3,12	3 127 112,46	0,74
Stockland REIT	Unité	1 104 289	34 554	118 030	AUD	4,17	3 071 227,67	0,73
Boardwalk Real Estate Investment Trust REIT	Unité	80 333	32 033	16 948	CAD	70,1	4 111 069,72	0,97
Chartwell Retirement Residences	Unité	234 675	82 459	124 835	CAD	12,81	2 194 617,28	0,52
InterRent Real Estate Investment Trust REIT	Unité	306 400	150 538	91 903	CAD	12	2 684 187,47	0,64
PSP Swiss Property AG	Unité	18 076	2 363	4 786	CHF	115,1	2 314 419,71	0,55
Aedifica SA	Unité	19 747	2 089	598	EUR	56,55	1 194 805,66	0,28
Covivio SA REIT	Unité	41 978	43 495	1 517	EUR	44,32	1 990 604,73	0,47
CTP NV	Unité	87 675	12 118	27 314	EUR	15,88	1 489 669,10	0,35
ICADE REIT	Unité	23 382	200	1 942	EUR	23,22	580 908,07	0,14
Klepierre SA REIT	Unité	183 037	60 891	42 633	EUR	24,74	4 845 093,03	1,15
Merlin Properties Socimi SA	Unité	173 599	5 070	47 975	EUR	10,42	1 935 434,48	0,46
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Unité	53 507	55 358	1 851	EUR	73,3	4 196 411,92	1,00
VGP NV	Unité	5 074	676	1 653	EUR	105,6	573 294,69	0,14
Vonovia SE	Unité	315 611	44 155	17 977	EUR	26,63	8 992 632,25	2,13
Big Yellow Group PLC REIT	Unité	115 343	8 837	19 248	GBP	11,8	1 719 614,55	0,41
British Land Co. Plc REIT	Unité	791 431	61 261	64 186	GBP	4,125	4 124 883,76	0,98
Grainger PLC	Unité	827 501	57 783	85 238	GBP	2,41	2 519 668,64	0,60
Life Science Reit PLC	Unité	1 096 917	49 122		GBP	0,336	465 064,79	0,11
LondonMetric Property PLC REIT	Unité	1 207 814	1 218 242	10 428	GBP	1,927	2 941 082,73	0,70
PRS REIT Plc	Unité	738 262	35 613	11 416	GBP	0,76	708 820,47	0,17
Segro PLC	Unité	456 641	63 857	28 215	GBP	8,974	5 177 484,74	1,23
Shaffesbury Capital PLC REIT	Unité	824 219	363 348	23 159	GBP	1,395	1 452 695,83	0,34
UNITE Group Plc REIT	Unité	252 377	30 298	40 597	GBP	8,925	2 845 875,25	0,67
CK Asset Holdings Ltd	Unité	256 629		1 034 000	HKD	29,25	961 225,00	0,23
ESR Group Ltd	Unité	3 137 600	3 137 600		HKD	10,26	4 122 288,58	0,98
Link Reit	Unité	1 096 159	385 700	389 900	HKD	30,35	4 260 157,97	1,01
Sun Hung Kai Properties Ltd	Unité	279 000	299 500	366 000	HKD	67,55	2 413 365,01	0,57
Daiwa House REIT Investment Corp. REIT	Unité	1 202	69	606	JPY	245 800	1 841 393,58	0,44
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. REIT	Unité	5 009	2 262	366	JPY	126 600	3 952 255,53	0,94
Japan Hotel REIT Investment Corp. REIT	Unité	1 216	77	4 845	JPY	77 700	588 863,82	0,14
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	Unité	6 728	6 302	170	JPY	90 500	3 794 851,98	0,90
KDX Realty Investment Corp. REIT	Unité	4 397	1 310	129	JPY	156 500	4 288 753,51	1,02
Keihanshin Building Co., Ltd	Unité	259 500	8 200	9 500	JPY	1 675	2 709 021,50	0,64
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Unité	624 400	48 000	125 500	JPY	2 520	9 806 718,60	2,33
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Unité	571 900	420 400	59 000	JPY	1 468,5	5 234 248,36	1,24
Mori Trust Reit, Inc. REIT	Unité	8 768		79	JPY	69 400	3 792 453,72	0,90
Nippon Prologis Reit, Inc.	Unité	1 596	174	794	JPY	251 000	2 496 703,02	0,59
Castellum AB	Unité	368 262	127 351	8 952	SEK	129,75	4 500 581,10	1,07
Fastighets AB Balder	Unité	623 756	239 642	14 797	SEK	72,3	4 247 734,38	1,01
CapitalLand Ascendas REIT	Unité	1 710 100	1 835 000	2 037 900	SGD	2,56	3 229 698,27	0,77
CapitalLand Integrated Commercial Trust REIT	Unité	2 571 639	3 546 841	975 202	SGD	1,98	3 756 433,21	0,89
Keppel DC REIT REIT	Unité	1 753 000	230 800	96 600	SGD	1,8	2 327 849,50	0,55
Agree Realty Corp. REIT	Unité	119 229	41 609	36 470	USD	61,51	7 333 775,79	1,74
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	Unité	6 996	84 125	77 129	USD	116,09	812 165,64	0,19
American Healthcare REIT, Inc.	Unité	185 847	194 576	8 729	USD	14,42	2 679 913,74	0,64
American Homes 4 Rent REIT -A-	Unité	279 418	110 279	73 690	USD	36,73	10 263 023,14	2,43
AvalonBay Communities, Inc. REIT	Unité	95 681	17 842	7 383	USD	205,55	19 667 229,55	4,67
Brixmor Property Group, Inc. REIT	Unité	284 876	35 756	45 473	USD	22,81	6 498 021,56	1,54
CareTrust REIT, Inc.	Unité	151 810	114 877	25 694	USD	24,83	3 769 442,30	0,89
CubeSmart REIT	Unité	279 181	172 016	34 181	USD	45,02	12 568 728,62	2,98
Digital Core REIT Management Pte Ltd	Unité	2 023 000	2 023 000		USD	0,57	1 153 110,00	0,27
Digital Realty Trust, Inc. REIT	Unité	137 039	60 007	18 999	USD	151,195	20 719 611,61	4,91
EastGroup Properties, Inc. REIT	Unité	52 104	6 628	5 902	USD	167,92	8 749 303,68	2,08
Equinix, Inc. REIT	Unité	13 429	2 356	16 371	USD	756,19	10 154 875,51	2,41
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	Unité	834	834	23 921	USD	64,92	54 143,28	0,01
Essential Properties Realty Trust, Inc. REIT	Unité	308 538	50 180	83 444	USD	27,69	8 543 417,22	2,03
Essex Property Trust, Inc. REIT	Unité	51 384	21 670	2 511	USD	272,89	14 022 179,76	3,33
Federal Realty Investment Trust REIT	Unité	67 173	67 173		USD	100,19	6 730 062,87	1,60
First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	Unité	126 516	133 611	7 095	USD	46,61	5 896 910,76	1,40
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	Unité	197 593	271 969	74 376	USD	17,815	3 520 119,30	0,83
Independence Realty Trust, Inc. REIT	Unité	60 974	60 974		USD	18,44	1 124 360,56	0,27
Iron Mountain, Inc. REIT	Unité	143 619	67 077	50 983	USD	89,78	12 894 113,82	3,06
Macerich Co. REIT	Unité	199 761	239 104	39 343	USD	15,22	3 040 362,42	0,72
NETSTREIT Corp. REIT	Unité	289 639	298 808	9 169	USD	15,92	4 611 052,88	1,09

DWS Invest Global Real Estate Securities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	Unité	8 246	8 246		USD	39,1	322 418,60	0,08
Prologis, Inc. REIT	Unité	197 402	50 112	64 880	USD	110,68	21 848 453,36	5,18
Public Storage REIT	Unité	37 483	12 567	24 929	USD	286,86	10 752 373,38	2,55
Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	Unité	52 045	5 158	4 603	USD	97,96	5 098 328,20	1,21
Simon Property Group, Inc. REIT	Unité	100 260	16 375	23 127	USD	150,07	15 046 018,20	3,57
SL Green Realty Corp. REIT	Unité	141 289	80 329	40 484	USD	56,12	7 929 138,68	1,88
STAG Industrial, Inc. REIT	Unité	135 355	17 512	31 275	USD	35,01	4 738 778,55	1,12
Sun Communities, Inc. REIT	Unité	45 132	10 100	42 095	USD	120,14	5 422 158,48	1,29
Ventas, Inc. REIT	Unité	142 023	157 738	181 447	USD	50,8	7 214 768,40	1,71
VICI Properties, Inc. REIT	Unité	25 670	324 551	578 722	USD	28,24	724 920,80	0,17
Vornado Realty Trust REIT	Unité	5 465	13 430	223 014	USD	25,69	140 395,85	0,03
Welltower, Inc. REIT	Unité	201 619	60 490	40 120	USD	103,73	20 913 938,87	4,96
Total du portefeuille-titres							413 383 294,12	98,06
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-285 750,10	-0,07
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
CHF/AUD 3,0 millions							-34 596,74	-0,01
CHF/EUR 3,9 millions							-20 008,63	0,00
CHF/GBP 3,2 millions							-7 156,69	0,00
CHF/JPY 5,7 millions							731,95	0,00
CHF/USD 38,8 millions							-233 847,10	-0,06
EUR/USD 1,9 million							-1 782,83	0,00
GBP/EUR 0,1 million							-1,88	0,00
GBP/USD 0,1 million							-24,88	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
CHF/CAD 2,0 millions							-4 368,81	0,00
CHF/HKD 15,6 millions							-10 368,82	0,00
CHF/SEK 14,8 millions							6 742,87	0,00
CHF/SGD 2,1 millions							-7 460,76	0,00
EUR/AUD 0,2 million							-874,76	0,00
EUR/CAD 0,1 million							109,08	0,00
EUR/GBP 0,1 million							456,43	0,00
EUR/HKD 0,7 million							-63,12	0,00
EUR/JPY 47,2 millions							1 403,68	0,00
EUR/SEK 0,7 million							663,89	0,00
EUR/SGD 0,1 million							-20,35	0,00
GBP/AUD 0,1 million							-4,68	0,00
GBP/CAD 0,1 million							-0,24	0,00
GBP/HKD 0,1 million							-1,05	0,00
GBP/JPY 0,2 million							2,30	0,00
GBP/SEK 0,1 million							1,55	0,00
GBP/SGD 0,1 million							-0,72	0,00
USD/AUD 2,4 millions							-7 457,99	0,00
USD/CAD 0,9 million							1 586,73	0,00
USD/EUR 1,9 million							1 583,67	0,00
USD/GBP 1,3 million							5 610,18	0,00
USD/HKD 7,1 millions							194,60	0,00
USD/JPY 462,6 millions							16 256,35	0,00
USD/SEK 6,7 millions							6 572,45	0,00
USD/SGD 0,9 million							374,22	0,00
Avoirs bancaires							5 663 690,72	1,35
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	17 539					18 766,45	0,01

DWS Invest Global Real Estate Securities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne suédoise	SEK	218 916				20 619,64	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar australien	AUD	31 475				20 992,13	0,00
Livre sterling	GBP	18 239				23 044,60	0,01
Renminbi chinois	CNY	23				3,23	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	555 644				71 152,52	0,02
Yen japonais	JPY	3 363 408				20 962,34	0,00
Dollar canadien	CAD	28 772				21 004,49	0,01
Peso philippin	PHP	54 741				934,00	0,00
Franc suisse	CHF	18 744				20 850,48	0,00
Dollar de Singapour	SGD	28 395				20 948,13	0,00
Dollar américain	USD					5 424 412,71	1,29
Autres éléments d'actif						3 442 237,87	0,81
Droits à dividende/à distribution						1 399 651,65	0,33
Autres actifs						2 042 586,22	0,48
À recevoir au titre d'opérations sur actions						237 278,50	0,06
Total des éléments d'actif *						422 768 791,16	100,28
Autres engagements						-828 271,69	-0,20
Engagements découlant des coûts						-322 781,87	-0,08
Autres engagements divers						-505 489,82	-0,12
Engagements découlant d'opérations sur actions						-58 422,57	-0,01
Total des engagements						-1 214 734,31	-0,28
Actif du fonds						421 554 056,85	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF ICH (P) 100	CHF	118,42
Classe CHF LDH (P)	CHF	68,73
Classe CHF TFCH (P)	CHF	98,92
Classe FC	EUR	120,18
Classe FD	EUR	86,97
Classe FDH (P)	EUR	85,52
Classe IC100	EUR	108,92
Classe LC	EUR	101,08
Classe LD	EUR	140,52
Classe GBP D RD	GBP	100,40
Classe GBP DH (P) RD	GBP	91,43
Classe USD FC	USD	198,90
Classe USD FC100	USD	105,34
Classe USD ID	USD	84,77
Classe USD LC	USD	138,81
Classe USD LDMH (P)	USD	73,50
Classe USD TFC	USD	117,45

DWS Invest Global Real Estate Securities

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH (P) 100	Unité	504 858,000
Classe CHF LDH (P)	Unité	9 591,000
Classe CHF TFCH (P)	Unité	108,000
Classe FC	Unité	14 928,617
Classe FD	Unité	170 959,000
Classe FDH (P)	Unité	34 391,000
Classe IC100	Unité	608 018,000
Classe LC	Unité	17 826,000
Classe LD	Unité	152 179,168
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe GBP DH (P) RD	Unité	97,000
Classe USD FC	Unité	87 942,211
Classe USD FC100	Unité	947 084,000
Classe USD ID	Unité	954 985,000
Classe USD LC	Unité	28 237,644
Classe USD LDMH (P)	Unité	422 630,851
Classe USD TFC	Unité	37 899,104

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
FTSE EPRA Nareit Developed Index (Gross) en USD

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	88,013
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	102,008
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,900

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,499363	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,369800	= USD	1
Franc suisse	CHF	0,898950	= USD	1
Renminbi chinois	CNY	7,266050	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,791484	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,809200	= USD	1
Yen japonais	JPY	160,450000	= USD	1
Peso philippin	PHP	58,609000	= USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,616850	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,355500	= USD	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués à des valeurs marchandes déduites.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LC	LU0273165570	25,3 %
Classe USD TFC	LU1663932215	26,3 %
Classe FC ¹⁾	LU0273148212	35,1 %
Classe LC ¹⁾	LU0273159177	34,1 %
Classe LD ¹⁾	LU0363470401	34,1 %
Classe NC ¹⁾	LU0273148055	33,1 %
Classe TFC ¹⁾	LU1663932132	35,1 %

¹⁾ en EUR

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Matières premières	450 632 497,95	99,70
Industrie	1 683 647,87	0,37
Total actions	452 316 145,82	100,07
2. Avoirs bancaires	3 984 919,76	0,88
3. Autres éléments d'actif	1 498 546,11	0,33
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	252 061,28	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-2 320 689,44	-0,51
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-3 734 445,36	-0,83
III. Actif du fonds	451 996 538,17	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							452 316 145,82	100,07
Actions								
Alkane Resources Ltd	Unité	4 012 136	4 022 790	10 654	AUD	0,5	1 337 946,85	0,30
Evolution Mining Ltd	Unité	3 223 709	1 085 452	2 787 795	AUD	3,5	7 525 183,36	1,66
Gold Road Resources Ltd	Unité	5 572 411	2 140 894	843 733	AUD	1,71	6 355 247,40	1,41
Northern Star Resources Ltd	Unité	2 365 059	1 271 756	1 151 121	AUD	13	20 505 886,17	4,54
Resolute Mining Ltd	Unité	5 244 622	2 228 855	832 873	AUD	0,52	1 818 908,06	0,40
Westgold Resources Ltd	Unité	3 473 711	3 350 860	617 381	AUD	2,42	5 606 634,70	1,24
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	654 350	50 563	163 423	CAD	91,14	43 537 347,79	9,63
Aris Mining Corp.	Unité	745 654	748 796	3 142	CAD	5,23	2 846 963,37	0,63
Aya Gold & Silver, Inc.	Unité	240 753		77 660	CAD	13,94	2 450 063,38	0,54
B2Gold Corp.	Unité	6 879 288	2 776 367	664 972	CAD	3,71	18 632 032,76	4,12
Calibre Mining Corp.	Unité	3 377 748	2 528 215	1 901 800	CAD	1,83	4 512 541,13	1,00
Eldorado Gold Corp.	Unité	384 307	85 546	32 317	CAD	20,33	5 703 724,13	1,26
Epower Metals, Inc.	Unité	629 395	215 408	391 690	CAD	1,81	831 657,87	0,18
First Majestic Silver Corp.	Unité	289 521	115 089	338 816	CAD	8,28	1 750 061,24	0,39
Fortuna Silver Mines, Inc.	Unité	426 706	426 706		CAD	6,74	2 099 575,44	0,46
Franco-Nevada Corp.	Unité	308 781	21 622	96 079	CAD	165,32	37 266 516,95	8,24
IAMGOLD Corp.	Unité	1 831 309	1 280 349	324 281	CAD	5,18	6 925 230,41	1,53
K92 Mining, Inc.	Unité	377 382	251 668	151 163	CAD	7,8	2 148 911,96	0,48
Karora Resources, Inc.	Unité	741 105	432 271	101 283	CAD	6,04	3 267 830,49	0,72
Kinross Gold Corp.	Unité	2 834 126	266 167	824 461	CAD	11,45	23 690 131,92	5,24
Lundin Gold, Inc.	Unité	1 041 061	174 648	239 563	CAD	20,45	15 542 194,08	3,44
New Gold, Inc.	Unité	4 205 855	1 525 012	1 159 397	CAD	2,735	8 397 586,09	1,86
Newmont Corp.	Unité	100 154			CAD	57,81	4 226 823,43	0,93
OceanaGold Corp.	Unité	6 494 059	2 130 875	3 281 768	CAD	3,21	15 218 228,49	3,37
Osisko Mining, Inc.	Unité	508 040		190 111	CAD	2,885	1 070 006,86	0,24
Pan American Silver Corp.	Unité	267 152	63 500	105 946	CAD	27,77	5 415 981,19	1,20
Sandstorm Gold Ltd	Unité	464 695	294 430	2 851	CAD	7,48	2 537 537,30	0,56
Skeena Resources Ltd	Unité	393 679	164 267	55 340	CAD	7,1	2 040 532,12	0,45
Torex Gold Resources, Inc.	Unité	457 472	78 599	107 684	CAD	21,2	7 080 162,36	1,57
Triple Flag Precious Metals Corp.	Unité	109 513	109 825	312	CAD	21,25	1 698 898,56	0,38
Victoria Gold Corp.	Unité	379 308		3 846	CAD	1,185	328 135,48	0,07
Wesdome Gold Mines Ltd	Unité	479 882	42 449	275 663	CAD	11,08	3 881 656,12	0,86
Wheaton Precious Metals Corp.	Unité	397 245	222 273	436 848	CAD	72,87	21 132 459,59	4,68
Centamin PLC	Unité	7 036 903	743 192	2 349 136	GBP	1,216	10 810 466,29	2,39
Endeavour Mining PLC	Unité	812 660	828 718	16 058	GBP	17,01	17 465 099,23	3,86
Hochschild Mining PLC	Unité	1 023 006	203 428	244 486	GBP	1,772	2 290 338,95	0,51
Asahi Holdings, Inc.	Unité	128 700	44 200	18 800	JPY	2 099	1 683 647,87	0,37
Alrosa PJSC	Unité	2 732 900			RUB	0	3,13	0,00
Polyus PJSC	Unité	7 020			RUB	0	0,01	0,00
Anglogold Ashanti UK Ltd	Unité	815 559	101 200	394 157	USD	25,26	20 601 020,34	4,56
Coeur Mining, Inc.	Unité	2 078 797	1 428 972	1 734 720	USD	5,7	11 849 142,90	2,62
IAMGOLD Corp.	Unité	240 000	240 000		USD	3,77	904 800,00	0,20
Newmont Corp.	Unité	820 097	168 990	273 017	USD	42,15	34 567 088,55	7,65
Royal Gold, Inc.	Unité	170 772	32 325	32 270	USD	126,62	21 623 150,64	4,78
Anglo American Platinum Ltd	Unité	211 776	230 300	105 500	ZAR	599,87	6 974 595,33	1,54
DRDGOLD Ltd	Unité	300 427		3 046	ZAR	15,68	258 624,79	0,06
Gold Fields Ltd	Unité	1 907 383	1 121 649	451 536	ZAR	275,61	28 861 440,87	6,39
Pan African Resources PLC	Unité	3 826 993	3 826 993		ZAR	6,01	1 262 749,69	0,28
Sibanye Stillwater Ltd	Unité	5 326 473	3 301 662	28 418	ZAR	19,77	5 781 380,18	1,28
Total du portefeuille-titres							452 316 145,82	100,07
Avoirs bancaires							3 984 919,76	0,88
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	14 875					15 915,67	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	33 645					22 439,43	0,01
Livre sterling	GBP	17 974					22 708,79	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	386					49,51	0,00
Yen japonais	JPY	3 462 930					21 582,61	0,00
Dollar canadien	CAD	426 716					311 517,16	0,07
Peso mexicain	MXN	161 130					8 799,37	0,00
Rand sud-africain	ZAR	400 385					21 981,77	0,00
Won sud-coréen	KRW	131 854					95,79	0,00
Dollar américain	USD						3 559 829,66	0,79
Autres éléments d'actif							1 498 546,11	0,33
Droits à dividende/à distribution							17 526,95	0,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							305,60	0,00
Autres actifs							1 480 713,56	0,33
À recevoir au titre d'opérations sur actions							252 061,28	0,06

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Total des éléments d'actif							458 051 672,97	101,34
Autres engagements							-2 320 689,44	-0,51
Engagements découlant des coûts							-843 591,20	-0,18
Autres engagements divers							-1 477 098,24	-0,33
Engagements découlant d'opérations sur actions							-3 734 445,36	-0,83
Total des engagements							-6 055 134,80	-1,34
Actif du fonds							451 996 538,17	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	129,84
Classe LC	EUR	116,05
Classe LD	EUR	100,91
Classe NC	EUR	100,32
Classe TFC	EUR	193,52
Classe USD LC	USD	96,98
Classe USD TFC	USD	175,93
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	52 733,831
Classe LC	Unité	784 289,831
Classe LD	Unité	2 500 941,096
Classe NC	Unité	450 762,893
Classe TFC	Unité	85 709,073
Classe USD LC	Unité	108 966,035
Classe USD TFC	Unité	3 236,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
S&P BMI Gold and Precious Metals Gross Index

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	104,304
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	112,246
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	108,365

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 dollar américain.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,499363	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,369800	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,791484	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,809200	= USD	1
Yen japonais	JPY	160,450000	= USD	1
Won sud-coréen	KRW	1 376,500000	= USD	1
Peso mexicain	MXN	18,311500	= USD	1
Rouble russe	RUB	87,250000	= USD	1
Dollar américain	CAD	1,369800	= USD	1
Rand sud-africain	ZAR	18,214400	= USD	1

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest SDG Global Equities

DWS Invest SDG Global Equities

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1891311356	27,2 %
Classe FC	LU1891310895	28,2 %
Classe FD	LU1891310978	28,2 %
Classe IC	LU1891311190	28,5 %
Classe IC100	LU2471069448	28,7 %
Classe IC250	LU2425458853	28,7 %
Classe ID	LU1891311273	28,6 %
Classe LD	LU1891311430	27,2 %
Classe NC	LU1914384349	26,6 %
Classe PFC	LU2208643671	27,0 %
Classe TFC	LU1932912360	28,2 %
Classe TFD	LU1932912527	28,2 %
Classe XC	LU1891311513	28,7 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU2380221692	21,7 %
Classe USD IC50 ²⁾	LU2297064896	20,2 %
Classe USD LCH (P) ²⁾	LU2293006875	24,1 %
Classe USD TFCH (P) ²⁾	LU2293006958	25,4 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest SDG Global Equities

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	259 277 934,35	14,96
Services de télécommunications	182 134 569,74	10,51
Biens de consommation durables	504 698 339,78	29,12
Énergie	81 421 666,37	4,69
Biens de consommation courante	54 351 317,91	3,14
Secteur financier	93 856 702,24	5,41
Matières premières	41 648 594,08	2,40
Industrie	308 934 263,18	17,83
Services aux collectivités	120 956 490,68	6,97
Total actions	1 647 279 878,33	95,03
2. Parts de fonds		
Autres fonds	74 455 824,80	4,29
Total des parts de fonds	74 455 824,80	4,29
3. Dérivés		
	437,23	0,00
4. Avoirs bancaires		
	14 169 242,83	0,82
5. Autres éléments d'actif		
	4 234 532,62	0,24
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	848 638,15	0,05
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-5 165 272,11	-0,29
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-2 399 446,56	-0,14
III. Actif du fonds		
	1 733 423 835,29	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest SDG Global Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 721 735 703,13	99,32
Actions								
Canadian National Railway Co.	Unité	289 836		152 156	CAD	162,21	32 078 145,58	1,85
Novartis AG	Unité	222 258	15 710	8 614	CHF	96,19	22 227 378,98	1,28
Sandoz Group AG	Unité	189 749	56 336		CHF	32,51	6 413 533,87	0,37
Genmab A/S	Unité	35 486		33 219	DKK	1 742,5	8 291 507,95	0,48
Novo Nordisk A/S-B-	Unité	487 119	107 240		DKK	1 010,2	65 985 136,57	3,81
Vestas Wind Systems A/S	Unité	513 413		542 963	DKK	162	11 152 842,31	0,64
AIB Group PLC	Unité	2 575 450		303 147	EUR	4,938	12 717 572,10	0,73
AXA SA	Unité	1 865 831	56 115	186 097	EUR	30,45	56 814 553,95	3,28
Banco de Sabadell SA	Unité	3 440 860		598 007	EUR	1,787	6 148 816,82	0,35
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	249 419		69 763	EUR	72,88	18 177 656,72	1,05
Deutsche Telekom AG	Unité	2 875 380		497 618	EUR	23,46	67 456 414,80	3,89
E.ON SE	Unité	1 663 078	56 335	83 549	EUR	12,33	20 505 751,74	1,18
EDP Renovaveis SA	Unité	1 312 599			EUR	13,09	17 181 920,91	0,99
Industrie De Nora SpA	Unité	326 456			EUR	11,24	3 669 365,44	0,21
Kingspan Group PLC	Unité	102 235			EUR	79,6	8 137 906,00	0,47
Orange SA	Unité	926 670		2 296 232	EUR	9,332	8 647 684,44	0,50
SAP SE	Unité	158 208		76 751	EUR	189,86	30 037 370,88	1,73
Schneider Electric SE	Unité	91 439		13 089	EUR	223,9	20 473 192,10	1,18
Siemens AG	Unité	35 851		38 559	EUR	174,22	6 245 961,22	0,36
UPM-Kymmene Oyj	Unité	668 350	25 209	100 429	EUR	32,63	21 808 260,50	1,26
Veolia Environnement SA	Unité	1 782 050		649 494	EUR	27,93	49 772 656,50	2,87
Vonovia SE	Unité	441 310			EUR	26,63	11 752 085,30	0,68
AstraZeneca PLC	Unité	460 982	15 342	39 064	GBP	124,16	67 586 506,13	3,90
BT Group PLC	Unité	3 285 691		1 011 494	GBP	1,4	5 430 896,41	0,31
Drax Group PLC	Unité	1 906 515		236 374	GBP	4,91	11 054 655,96	0,64
Informa PLC	Unité	2 008 141			GBP	8,594	20 379 047,29	1,18
Johnson Matthey PLC	Unité	307 287			GBP	15,73	5 707 780,12	0,33
Pearson PLC	Unité	2 263 274	80 520	103 304	GBP	9,908	26 479 968,05	1,53
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	249 177		70 643	GBP	35,56	10 463 188,02	0,60
BYD Co., Ltd	Unité	1 133 500	379 000		HKD	232	31 473 093,22	1,82
East Japan Railway Co.	Unité	546 200	670 400	485 300	JPY	2 664,5	8 477 429,04	0,49
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	67 870	5 194	2 603	KRW	354 000	16 313 282,60	0,94
Mowi ASA	Unité	2 206 321	57 458	136 606	NOK	177,9	34 424 088,25	1,99
Scatec ASA	Unité	683 346			NOK	86,35	5 175 124,45	0,30
Millicom International Cellular SA	Unité	234 298	18 641		SEK	258,2	5 325 563,93	0,31
AbbVie, Inc.	Unité	145 818	17 365		USD	169,33	23 077 114,76	1,33
Acuity Brands, Inc.	Unité	53 949		36 898	USD	240,27	12 114 888,22	0,70
Advanced Drainage Systems, Inc.	Unité	95 102		38 838	USD	164,68	14 637 502,18	0,84
AECOM	Unité	139 812	139 812		USD	88,72	11 593 176,44	0,67
Alphabet, Inc. -A-	Unité	281 500	265 848	50 282	USD	184,02	48 414 994,82	2,79
American Water Works Co, Inc.	Unité	186 713	13 784		USD	128,6	22 441 505,57	1,29
Aptiv PLC	Unité	101 388		67 203	USD	69,28	6 564 942,09	0,38
Array Technologies, Inc.	Unité	1 169 941	378 638		USD	10,48	11 459 395,48	0,66
Danaher Corp.	Unité	125 684		55 238	USD	251,44	29 535 941,98	1,70
Darling Ingredients, Inc.	Unité	617 582	15 006	111 931	USD	36,97	21 339 318,44	1,23
Dexcom, Inc.	Unité	57 967	11 563	18 596	USD	113,37	6 142 079,53	0,35
Eli Lilly & Co.	Unité	37 651	2 782		USD	910,33	32 034 048,94	1,85
Equinix, Inc. REIT	Unité	9 089		5 404	USD	756,19	6 423 674,07	0,37
First Solar, Inc.	Unité	235 972	18 604	50 347	USD	243,19	53 634 304,13	3,09
Grand Canyon Education, Inc.	Unité	47 628		4 063	USD	138,25	6 154 091,50	0,35
Graphic Packaging Holding Co.	Unité	329 604	355 151	25 547	USD	26,25	8 086 456,33	0,47
Medtronic PLC	Unité	986 116	13 868		USD	78,53	72 376 914,88	4,18
Microsoft Corp.	Unité	193 437		33 237	USD	453,63	82 012 071,26	4,73
NEXTracker, Inc.	Unité	302 278	302 278		USD	48,81	13 789 604,55	0,80
NVIDIA Corp.	Unité	529 570	536 949	82 941	USD	126,13	62 427 829,32	3,60
Pentair PLC	Unité	465 363	25 322		USD	77,12	33 542 492,83	1,93
Procter & Gamble Co.	Unité	229 419	16 554	17 996	USD	166,25	35 647 370,55	2,06
Qualcomm, Inc.	Unité	45 555		24 335	USD	201,73	8 589 007,93	0,50
Salesforce, Inc.	Unité	51 622	15 578	16 997	USD	256,37	12 369 111,20	0,71
ServiceNow, Inc.	Unité	23 295	23 295		USD	776,88	16 914 264,59	0,98
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	286 592	191 750	78 444	USD	175,2	46 928 279,17	2,71
TopBuild Corp.	Unité	24 730		22 693	USD	382,45	8 839 653,58	0,51
Union Pacific Corp.	Unité	18 763		2 774	USD	225,9	3 961 457,25	0,23
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	158 204	12 186		USD	496,84	73 463 307,45	4,24
Universal Display Corp.	Unité	52 946	4 708		USD	210,09	10 396 208,97	0,60
Waste Management, Inc.	Unité	245 108		60 646	USD	212,28	48 629 861,13	2,81
Xylem, Inc.	Unité	387 571		154 402	USD	137,35	49 752 671,04	2,87
Parts de fonds							74 455 824,80	4,29
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000 %)	Actions	6 949	15 115	10 602	USD	11 464,087	74 455 824,80	4,29

DWS Invest SDG Global Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Total du portefeuille-titres							1 721 735 703,13	99,32
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							437,23	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
USD/EUR 0,2 million							137,70	0,00
Opérations de change à terme (vente)								
Positions ouvertes								
USD/CAD 0,1 million							37,95	0,00
USD/CHF 0,1 million							79,78	0,00
USD/DKK 0,3 million							25,41	0,00
USD/GBP 0,1 million							258,27	0,00
USD/HKD 0,1 million							1,22	0,00
USD/KRW 13,6 millions							-97,57	0,00
USD/NOK 0,2 million							86,03	0,00
USD/TWD 0,8 million							-91,56	0,00
Avoirs bancaires							14 169 242,83	0,82
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						3 594 594,57	0,21
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	3 235 715					433 884,35	0,02
Couronne norvégienne	NOK	5 018 377					440 130,11	0,03
Couronne suédoise	SEK	4 716 919					415 240,03	0,02
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	372 085					439 376,42	0,03
Dollar de Hong Kong	HKD	3 511 049					420 210,35	0,02
Yen japonais	JPY	220 534 053					1 284 613,26	0,07
Dollar canadien	CAD	653 851					446 126,69	0,03
Nouveau dollar taïwanais	TWD	64 630 978					1 861 985,38	0,11
Franc suisse	CHF	652 709					678 610,46	0,04
Won sud-coréen	KRW	1 226 160 184					832 544,50	0,05
Dollar américain	USD	3 554 296					3 321 926,71	0,19
Autres éléments d'actif							4 234 532,62	0,24
Droits à dividende/à distribution							1 963 551,56	0,11
Autres actifs							2 270 981,06	0,13
À recevoir au titre d'opérations sur actions							848 638,15	0,05
Total des éléments d'actif *							1 740 988 743,09	100,43
Autres engagements							-5 165 272,11	-0,29
Engagements découlant des coûts							-2 169 173,15	-0,12
Autres engagements divers							-2 996 098,96	-0,17
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 399 446,56	-0,14
Total des engagements							-7 564 907,80	-0,43
Actif du fonds							1 733 423 835,29	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Invest SDG Global Equities

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	185,08
Classe FD	EUR	176,74
Classe IC	EUR	188,21
Classe IC100	EUR	120,87
Classe IC250	EUR	116,71
Classe ID	EUR	177,68
Classe LC	EUR	177,16
Classe LD	EUR	172,69
Classe NC	EUR	172,57
Classe PFC	EUR	135,07
Classe TFC	EUR	172,69
Classe TFD	EUR	165,89
Classe XC	EUR	189,38
Classe GBP D RD	GBP	108,16
Classe USD IC50	USD	109,43
Classe USD LCH (P)	USD	108,55
Classe USD TFCH (P)	USD	111,52
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	62 948,890
Classe FD	Unité	100,000
Classe IC	Unité	123 780,000
Classe IC100	Unité	1 229 843,000
Classe IC250	Unité	406 392,000
Classe ID	Unité	60,000
Classe LC	Unité	270 998,034
Classe LD	Unité	7 758 392,786
Classe NC	Unité	156 301,000
Classe PFC	Unité	27 305,000
Classe TFC	Unité	305 165,500
Classe TFD	Unité	2 629,000
Classe XC	Unité	142 406,475
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe USD IC50	Unité	28 824,000
Classe USD LCH (P)	Unité	8 433,130
Classe USD TFCH (P)	Unité	100,241

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI All Country World Index, en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	95,642
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	107,545
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	103,222

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, State Street Bank International GmbH et The Bank of New York Mellon SA.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest SDG Global Equities

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Short Duration Credit

DWS Invest Short Duration Credit

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0236145453	4,7 %
Classe FC	LU0236146428	5,0 %
Classe IC	LU0982752155	5,1 %
Classe IC50	LU1599083646	5,2 %
Classe ID	LU0982752239	5,1 %
Classe ID50	LU1599083729	5,2 %
Classe LD	LU0507269321	4,7 %
Classe NC	LU0236146006	4,0 %
Classe PFC	LU1496318525	4,0 %
Classe TFC	LU1663942362	4,8 %
iBoxx € Corp 1-3Y		2,9 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Short Duration Credit

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	476 867 865,52	95,73
Total des obligations	476 867 865,52	95,73
2. Dérivés	-1 034 824,55	-0,21
3. Avoirs bancaires	16 118 019,39	3,24
4. Autres éléments d'actif	6 030 980,65	1,22
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	787 260,01	0,16
II. Engagements		
1. Autres engagements	-558 218,97	-0,12
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-90 060,24	-0,02
III. Actif du fonds	498 121 021,81	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Short Duration Credit

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						476 867 865,52	95,73
Titres portant intérêt							
4,00 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	2 600 000		400 000	% 101,294	2 633 644,00	0,53
1,50 % Achmea BV (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000	1 000 000		% 94,53	945 300,00	0,19
4,25 % Afflelou SAS (MTN) 2021/2026	EUR	197 000	197 000		% 99,386	195 790,42	0,04
2,25 % AIB Group PLC (MTN) 2022/2028 *	EUR	2 000 000		500 000	% 95,969	1 919 380,00	0,39
1,875 % Alimentation Couche-Tard, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	1 600 000		400 000	% 96,858	1 549 728,00	0,31
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	795 000	200 000		% 98,392	782 216,40	0,16
4,875 % Almagiva-The Italian Innovation Co., SpA (MTN) 2021/2026	EUR	172 000			% 100,51	172 877,20	0,03
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	830 000	210 000		% 97,462	808 934,60	0,16
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	2 500 000		500 000	% 93,155	2 328 875,00	0,47
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	100 000		% 93,367	186 734,00	0,04
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	2 900 000		2 000 000	% 99,703	2 891 387,00	0,58
0,00 % Aroundtown Finance Sarl 2024/perpetual	EUR	1 700 000	1 700 000		% 58,092	987 564,00	0,20
7,125 % Aroundtown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR	2 890 000	2 890 000		% 74,817	2 162 211,30	0,43
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	1 500 000		2 000 000	% 91,708	1 375 620,00	0,28
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	930 000		200 000	% 93,13	866 109,00	0,17
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	660 000	660 000		% 97,994	646 760,40	0,13
7,00 % Avis Budget Finance Plc (MTN) 2024/2029	EUR	130 000	130 000		% 98,617	128 202,10	0,03
3,941 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	1 700 000	2 000 000	300 000	% 99,525	1 691 925,00	0,34
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 500 000		500 000	% 97,941	2 448 525,00	0,49
3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2027	EUR	700 000		1 000 000	% 100,032	700 224,00	0,14
8,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2022/2033 *	EUR	2 000 000			% 111,391	2 227 820,00	0,45
5,625 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	1 900 000			% 101,943	1 936 917,00	0,39
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 000 000			% 98,229	1 964 580,00	0,39
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	1 600 000	1 600 000		% 97,76	1 564 160,00	0,31
5,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	1 500 000	1 500 000		% 103,983	1 559 745,00	0,31
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2026	EUR	600 000		800 000	% 96,774	580 644,00	0,12
4,625 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2027 *	EUR	2 000 000			% 101,873	2 037 460,00	0,41
1,776 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2027 *	EUR	2 000 000			% 96,795	1 935 900,00	0,39
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 *	EUR	1 890 000		700 000	% 97,696	1 846 454,40	0,37
3,875 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2028	EUR	2 100 000	2 500 000	400 000	% 100,518	2 110 878,00	0,42
4,00 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2023/2027	EUR	2 900 000			% 101,034	2 929 986,00	0,59
3,50 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR	1 800 000	1 800 000		% 99,658	1 793 844,00	0,36
2,885 % Barclays PLC (MTN) 2022/2027 * **	EUR	3 000 000	3 000 000		% 98,741	2 962 230,00	0,59
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	2 000 000	2 000 000		% 100	2 000 000,00	0,40
0,125 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	3 000 000		% 88,184	2 645 520,00	0,53
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	3 300 000		600 000	% 96,235	3 175 755,00	0,64
1,00 % Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	470 000	470 000	370 000	% 98,261	461 826,70	0,09
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	415 000	415 000		% 101,201	419 984,15	0,08
1,00 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	3 600 000		600 000	% 92,868	3 343 248,00	0,67
3,25 % BMW International Investment BV 2024/2028	EUR	3 000 000	3 000 000		% 99,762	2 992 986,00	0,60
1,00 % BNP Paribas Cardif SA (MTN) 2017/2024	EUR	3 000 000			% 98,697	2 960 910,00	0,59
1,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2028	EUR	2 000 000	2 000 000		% 92,322	1 846 440,00	0,37
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	2 600 000	3 000 000	400 000	% 91,818	2 387 268,00	0,48
2,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR	1 500 000	1 500 000		% 95,165	1 427 475,00	0,29
6,25 % Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	205 000	205 000		% 104,185	213 579,25	0,04
1,375 % Bouygues SA 2016/2027	EUR	2 000 000			% 94,878	1 897 560,00	0,38
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	2 500 000		500 000	% 97,867	2 446 675,00	0,49
3,625 % BPCE SA (MTN) 2023/2026	EUR	1 100 000		400 000	% 100,136	1 101 496,00	0,22
3,875 % BPCE SA (MTN) 2024/2029	EUR	2 500 000	2 500 000		% 100,2	2 505 000,00	0,50
3,75 % Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	1 100 000	1 100 000		% 100,013	1 100 143,00	0,22
2,375 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR	700 000	1 700 000	1 000 000	% 96,858	678 006,00	0,14
2,75 % British Telecommunications PLC (MTN) 2022/2027	EUR	1 700 000		800 000	% 97,932	1 664 844,00	0,33
4,625 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2027 *	EUR	5 800 000		600 000	% 101,59	5 892 220,00	1,18
4,375 % Carrier Global Corp. 2024/2025	EUR	2 420 000	2 420 000		% 100,435	2 430 527,00	0,49
4,125 % Carrier Global Corp. 2024/2028 **	EUR	2 390 000	2 390 000		% 101,997	2 437 728,30	0,49
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	299 000	299 000		% 96,006	287 057,94	0,06
2,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2018/2027	EUR	2 500 000			% 95,445	2 386 125,00	0,48
4,777 % Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	2 370 000		900 000	% 101,471	2 404 862,70	0,48
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	580 000	120 000		% 96,951	562 315,80	0,11
2,125 % Citigroup, Inc. (MTN) 2014/2026	EUR	1 000 000	1 000 000		% 97,306	973 060,00	0,20
5,50 % CMA CGM SA (MTN) 2024/2029	EUR	149 000	149 000		% 100,567	149 844,83	0,03
3,375 % Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	2 070 000	2 070 000		% 99,624	2 062 216,80	0,41
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	2 000 000	2 000 000		% 98,165	1 963 300,00	0,39
4,25 % Constellation SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	1 040 000			% 99,56	1 035 424,00	0,21
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	454 000	100 000		% 96,722	439 117,88	0,09
4,625 % Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	EUR	1 600 000	1 600 000		% 98,187	1 570 992,00	0,32
3,913 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2026	EUR	2 600 000		800 000	% 101,366	2 635 516,00	0,53
4,50 % Coty, Inc. -Reg- 2024/2027	EUR	207 000	207 000		% 100,897	208 856,79	0,04
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 900 000		300 000	% 97,473	1 851 987,00	0,37

DWS Invest Short Duration Credit

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027	EUR	2 000 000	2 000 000		%	88,795	1 775 900,00	0,36
0,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2028 * **	EUR	1 700 000	2 000 000	300 000	%	92,486	1 572 262,00	0,32
0,25 % Credit Suisse AG (MTN) 2021/2026	EUR	3 130 000		500 000	%	95,045	2 974 908,50	0,60
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	140 000			%	98,207	137 489,80	0,03
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	300 000	300 000		%	102,635	307 905,00	0,06
0,375 % Danaher Corp. (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	3 000 000		%	87,248	2 617 440,00	0,53
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 220 000		200 000	%	96,806	1 181 033,20	0,24
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	2 400 000			%	98,885	2 373 240,00	0,48
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 500 000			%	95,241	1 428 615,00	0,29
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2027	EUR	2 700 000			%	101,693	2 745 711,00	0,55
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000	400 000	%	98,403	196 806,00	0,04
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	5 100 000			%	92,756	4 730 556,00	0,95
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	1 452 000			%	97,754	1 419 388,08	0,28
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	390 000			%	90,732	353 854,80	0,07
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	293 000	293 000		%	97,248	284 936,64	0,06
5,875 % Drax Finco PLC (MTN) 2024/2029	EUR	158 000	158 000		%	100,663	159 047,54	0,03
4,375 % DS Smith PLC (MTN) 2023/2027	EUR	1 500 000	1 500 000		%	102,051	1 530 765,00	0,31
3,375 % Durfy One BV (MTN) 2021/2028	EUR	456 000	100 000		%	96,409	439 625,04	0,09
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	358 000	125 000		%	96,957	347 106,06	0,07
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	2 900 000		500 000	%	99,993	2 899 797,00	0,58
3,75 % Electricite de France SA (MTN) 2023/2027	EUR	2 400 000		500 000	%	100,517	2 412 408,00	0,48
0,375 % Elenia Verkkö Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	8 000 000	8 000 000		%	91,143	7 291 440,00	1,46
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027	EUR	300 000		400 000	%	100,187	300 561,00	0,06
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	2 640 000	1 000 000	400 000	%	98,935	2 611 884,00	0,52
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	300 000	300 000		%	98,532	295 596,00	0,06
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	4 800 000			%	99,024	4 753 152,00	0,95
0,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	EUR	800 000		1 000 000	%	95,751	766 008,00	0,15
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	440 000	440 000		%	103,693	456 249,20	0,09
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	5 000 000			%	97,33	4 866 500,00	0,98
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	2 670 000			%	92,529	2 470 524,30	0,50
6,651 % EPH Financing International AS (MTN) 2023/2028	EUR	4 300 000	4 300 000		%	103,879	4 466 797,00	0,90
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	1 000 000	1 000 000		%	91,61	916 100,00	0,18
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	1 300 000	1 300 000		%	99,754	1 296 802,00	0,26
6,00 % Fnac Darty SA (MTN) 2024/2029	EUR	132 000	132 000		%	101,77	134 336,40	0,03
4,867 % Ford Motor Credit Co., LLC 2023/2027	EUR	1 000 000			%	102,727	1 027 270,00	0,21
2,375 % Forvia SE (MTN) 2019/2027	EUR	251 000	251 000		%	94,158	236 336,58	0,05
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	598 000	100 000		%	95,665	572 076,70	0,11
4,30 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2029	EUR	890 000			%	101,925	907 132,50	0,18
4,50 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2027 **	EUR	960 000		1 000 000	%	102,575	984 720,00	0,20
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	2 380 000	2 380 000		%	100,496	2 391 804,80	0,48
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	750 000		1 890 000	%	99,188	743 910,00	0,15
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	251 000	251 000		%	93,185	233 894,35	0,05
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	650 000		930 000	%	98,095	637 617,50	0,13
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 500 000			%	94,245	1 413 675,00	0,28
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	4 100 000	1 500 000		%	100,693	4 128 413,00	0,83
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	3 240 000			%	101,733	3 296 149,20	0,66
1,50 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2020/2025	EUR	1 620 000		400 000	%	97,262	1 575 644,40	0,32
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	3 880 000			%	97,973	3 801 352,40	0,76
0,00 % Hemso Treasury Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	1 500 000	1 500 000		%	87,605	1 314 075,00	0,26
0,00 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021/2024	EUR	3 000 000			%	98,631	2 958 930,00	0,59
1,375 % HSBC Continental Europe SA (MTN) 2018/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	92,323	923 230,00	0,19
4,752 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	1 400 000			%	102,558	1 435 812,00	0,29
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	1 000 000		300 000	%	99,996	999 960,00	0,20
5,125 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	100 000			%	103,16	103 160,00	0,02
3,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	460 000	100 000		%	98,665	453 859,00	0,09
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	830 000	110 000		%	107,119	889 087,70	0,18
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	241 000		1 069 000	%	100,209	241 503,69	0,05
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	100 000	100 000		%	101,858	101 858,00	0,02
6,375 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	123 000	123 000		%	103,071	126 777,33	0,03
2,875 % Infineon Technologies AG (MTN) 2019/perpetual *	EUR	3 000 000	3 000 000		%	98,85	2 965 500,00	0,60
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	96,233	1 443 495,00	0,29
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2020/2029 *	EUR	2 500 000	2 500 000		%	88,145	2 203 625,00	0,44
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	1 400 000		1 000 000	%	98,487	1 378 818,00	0,28
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029 **	EUR	500 000	500 000		%	98,355	491 775,00	0,10
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	1 920 000		1 500 000	%	94,921	1 822 483,20	0,37
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	5 590 000		400 000	%	100,635	5 625 496,50	1,13
4,375 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2027	EUR	1 300 000			%	102,01	1 326 130,00	0,27
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	197 000			%	98,612	194 265,64	0,04
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	429 000	100 000		%	94,476	405 302,04	0,08
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	430 000	100 000	1 680 000	%	96,211	413 707,30	0,08
1,95 % Iren SpA (MTN) 2018/2025	EUR	1 930 000			%	97,873	1 888 948,90	0,38
0,25 % Italgas SpA (MTN) 2020/2025	EUR	3 190 000		600 000	%	96,636	3 082 688,40	0,62
2,00 % JAB Holdings BV 2017/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	94,398	943 980,00	0,19
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	380 000	380 000		%	100,158	380 600,40	0,08

DWS Invest Short Duration Credit

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	710 000	710 000		98,754	701 153,40	0,14
3,875 % Jefferies Financial Group, Inc. (MTN) 2024/2026	EUR	4 520 000	4 520 000		100,056	4 522 531,20	0,91
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	3 379 000	3 379 000		100,439	3 393 833,81	0,68
5,00 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	2 600 000	2 600 000		103,206	2 683 356,00	0,54
1,50 % KBC Group NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	1 800 000		300 000	98,267	1 768 806,00	0,36
4,229 % Koninklijke Ahold Delhaize NV 2024/2026 *	EUR	940 000	940 000		100,196	941 842,40	0,19
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	1 500 000	1 500 000		95,963	1 439 445,00	0,29
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	100 000		98,786	98 786,00	0,02
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	375 000	375 000		108,717	407 688,75	0,08
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	2 000 000	2 000 000		92,53	1 850 600,00	0,37
3,625 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2015/2025	EUR	900 000	900 000		99,618	896 562,00	0,18
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2027	EUR	4 500 000	3 000 000		91,59	4 121 550,00	0,83
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026	EUR	3 000 000		500 000	93,195	2 795 850,00	0,56
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026	EUR	3 400 000			94,835	3 224 390,00	0,65
7,125 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	455 000	100 000		105,742	481 126,10	0,10
4,125 % Lseg Netherlands BV (MTN) 2023/2026	EUR	1 610 000		1 000 000	101,255	1 630 205,50	0,33
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2027 **	EUR	2 000 000		1 440 000	100,737	2 014 740,00	0,40
4,875 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2023/2027 *	EUR	1 440 000		300 000	102,239	1 472 241,60	0,30
0,406 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2027 *	EUR	3 000 000	3 000 000		92,947	2 788 410,00	0,56
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	200 000	200 000		100,915	201 830,00	0,04
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	429 000	100 000		98,95	424 495,50	0,09
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026	EUR	1 730 000		400 000	95,122	1 645 610,60	0,33
4,771 % NatWest Group PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	2 000 000	2 000 000		103,197	2 063 940,00	0,41
3,625 % Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR	2 000 000			100,565	2 011 300,00	0,40
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	200 000		200 000	104,035	208 070,00	0,04
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	445 000	100 000		95,502	424 983,90	0,09
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2029 *	EUR	5 000 000			98,933	4 946 650,00	0,99
2,50 % Normad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	830 000		330 000	92,437	767 227,10	0,15
3,375 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2026	EUR	3 680 000	3 680 000		100,08	3 682 944,00	0,74
3,125 % Novo Nordisk A/S (MTN) 2024/2029	EUR	4 430 000	4 430 000		99,862	4 423 886,60	0,89
4,00 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2023/2028	EUR	2 400 000			100,704	2 416 896,00	0,49
6,25 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	390 000			103,513	403 700,70	0,08
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	396 000	100 000		94,245	373 210,20	0,07
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	1 500 000			99,093	1 486 395,00	0,30
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	320 000	100 000		104,707	335 062,40	0,07
6,625 % Permanent TSB Group Holdings PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	1 500 000	1 500 000		105,497	1 582 455,00	0,32
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	191 000	191 000		100,089	191 169,99	0,04
12,00 % Preem Holdings AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	240 800	260 900	20 100	106,686	256 899,89	0,05
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	1 500 000		1 500 000	95,777	1 436 655,00	0,29
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	3 200 000			92,807	2 969 824,00	0,60
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	4 200 000			100,186	4 207 812,00	0,84
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	1 500 000			100,964	1 514 460,00	0,30
1,625 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2026	EUR	3 000 000	3 000 000		96,25	2 887 500,00	0,58
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000			96,53	1 930 600,00	0,39
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	1 270 000			101,618	1 290 548,60	0,26
3,75 % RCI Banque SA 2024/2027	EUR	4 230 000	4 230 000		99,833	4 222 935,90	0,85
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	200 000		98,638	493 190,00	0,10
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	3 900 000		700 000	98,341	3 835 299,00	0,77
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	750 000	160 000		92,294	692 205,00	0,14
3,312 % Roche Finance Europe BV 2023/2027	EUR	4 410 000		2 000 000	100,382	4 426 846,20	0,89
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	930 000			100,324	933 013,20	0,19
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027	EUR	2 120 000	500 000	300 000	96,439	2 044 506,80	0,41
4,50 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2023/2026	EUR	1 300 000			101,442	1 318 746,00	0,26
4,375 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	1 800 000			102,335	1 842 030,00	0,37
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	1 200 000			96,606	1 159 272,00	0,23
4,25 % Sartorius Finance BV 2023/2026	EUR	3 200 000		700 000	101,309	3 241 888,00	0,65
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	200 000	200 000		100,814	201 628,00	0,04
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	620 000	620 000		91,904	569 804,80	0,11
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	2 000 000	2 000 000		101,455	2 029 100,00	0,41
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026 **	EUR	1 820 000		2 400 000	96,044	1 748 000,80	0,35
1,50 % SELP Finance Sarl (MTN) 2019/2026 **	EUR	2 000 000	2 000 000		94,318	1 886 360,00	0,38
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	2 010 000	900 000		99,578	2 001 517,80	0,40
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	2 600 000		2 500 000	100,155	2 604 030,00	0,52
3,375 % Snam SpA (MTN) 2024/2028	EUR	1 110 000	1 110 000		99,249	1 101 663,90	0,22
2,00 % SNF Group SACA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	550 000	550 000		97	533 500,00	0,11
1,75 % Société Générale SA (MTN) 2019/2029	EUR	2 000 000	2 000 000		90,75	1 815 000,00	0,36
0,875 % Société Générale SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 500 000	1 500 000		94,293	1 414 395,00	0,28
0,75 % Société Générale SA (MTN) 2020/2027 **	EUR	1 600 000			92,596	1 481 536,00	0,30
1,125 % Société Générale SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 700 000			93,492	1 589 364,00	0,32
4,125 % Société Générale SA 2023/2027	EUR	8 000 000			101,345	8 107 600,00	1,63
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	990 000			99,879	988 802,10	0,20
3,875 % SOLVAY SA 2024/2028	EUR	1 600 000	1 600 000		100,103	1 601 648,00	0,32
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	611 000		800 000	99,268	545 427,48	0,11
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	200 000		100 000	97,381	194 762,00	0,04
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2026	EUR	2 050 000		1 300 000	100,531	2 060 885,50	0,41
3,875 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2027	EUR	4 590 000			101,394	4 653 984,60	0,93
1,30 % Swedbank AB (MTN) 2022/2027	EUR	800 000		200 000	94,28	754 240,00	0,15
3,50 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	879 000	879 000		100,798	886 014,42	0,18
5,375 % Tapestry, Inc. 2023/2027	EUR	1 550 000			103,061	1 597 445,50	0,32
2,75 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2025	EUR	396 000	100 000		98,737	390 998,52	0,08

DWS Invest Short Duration Credit

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	106 000		150 000	%	105,764	112 109,84	0,02
6,875 % Telecom Italia SpA 2024/2028	EUR	150 000	150 000		%	106,657	159 985,50	0,03
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	200 000			%	96,273	192 546,00	0,04
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) /2024	EUR	210 000	210 000		%	99,005	207 910,50	0,04
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	312 000	312 000		%	88,228	275 271,36	0,06
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	156 000	156 000		%	97,791	152 553,96	0,03
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	2 680 000		500 000	%	93,638	2 509 498,40	0,50
3,125 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2024/2027	EUR	1 930 000	2 630 000	700 000	%	99,26	1 915 718,00	0,38
4,00 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2025	EUR	1 200 000		800 000	%	100,082	1 200 984,00	0,24
4,50 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2026	EUR	2 000 000			%	101,43	2 028 600,00	0,41
3,75 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2024/2027	EUR	1 900 000	1 900 000		%	100,007	1 900 133,00	0,38
5,875 % TUI AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	100 000	100 000		%	101,757	101 757,00	0,02
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	307 526	307 525		%	101,421	311 896,21	0,06
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	4 260 000		800 000	%	95,219	4 056 329,40	0,81
2,125 % UBS Group AG 2022/2026 *	EUR	2 950 000		500 000	%	97,772	2 884 274,00	0,58
5,142 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1 700 000		300 000	%	95,071	1 616 207,00	0,32
7,25 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2023/perpetual *	EUR	2 200 000		400 000	%	105,052	2 311 144,00	0,46
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	102,444	1 639 104,00	0,33
2,20 % UniCredit SpA (MTN) 2020/2027 *	EUR	2 500 000	1 000 000		%	96,831	2 420 775,00	0,49
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 500 000	1 500 000		%	91,836	1 377 540,00	0,28
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	500 000	100 000		%	98,947	494 735,00	0,10
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	1 420 000		300 000	%	88,721	1 259 838,20	0,25
3,75 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2026	EUR	4 348 000	4 348 000		%	100,214	4 357 304,72	0,87
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	1 840 000		800 000	%	93,772	1 725 404,80	0,35
3,625 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2024/2026	EUR	2 970 000	3 370 000	400 000	%	99,986	2 969 584,20	0,60
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH 2024/2028	EUR	1 840 000	2 240 000	400 000	%	100,463	1 848 519,20	0,37
4,75 % Vonovia SE (MTN) 2022/2027	EUR	2 500 000		400 000	%	102,81	2 570 250,00	0,52
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	289 000	289 000		%	86,498	249 979,22	0,05
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	313 000	313 000		%	98,801	309 247,13	0,06
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028	EUR	214 000	214 000		%	106,17	227 203,80	0,05
5,375 % Webuild SpA (MTN) 2024/2029	EUR	153 000	153 000		%	99,405	152 089,65	0,03
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	900 000		1 000 000	%	102,314	920 826,00	0,18
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	1 110 000		1 000 000	%	92,797	1 030 046,70	0,21
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2 000 000			%	96,15	1 923 000,00	0,39
1,332 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2028	EUR	1 500 000			%	89,836	1 347 540,00	0,27
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	2 000 000			%	93,721	1 874 420,00	0,38
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	200 000	200 000		%	105,886	211 772,00	0,04
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	600 000			%	98,584	591 504,00	0,12
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	700 000	700 000		%	93,511	654 577,00	0,13
5,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	600 000			%	102,663	615 978,00	0,12
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	1 920 000		600 000	%	95,513	1 833 849,60	0,37
4,467 % Zuercher Kantonalbank 2023/2027 *	EUR	3 000 000	3 000 000		%	101,838	3 055 140,00	0,61
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	615 000	615 000		%	99,425	722 046,29	0,14
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026	GBP	1 000 000			%	95,412	1 126 671,54	0,23
3,875 % Scentre Group Trust 1 (MTN) 2014/2026	GBP	1 238 000	1 238 000		%	96,657	1 413 019,91	0,28
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	2 750 000			%	93,432	2 401 401,64	0,48
6,10 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2023/2027	USD	1 780 000			%	101,658	1 691 211,91	0,34
5,645 % American Express Co. 2024/2027 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,524	2 818 561,27	0,57
4,95 % Bristol-Myers Squibb Co. 2024/2026	USD	1 370 000	1 370 000		%	99,836	1 278 333,60	0,26
4,90 % Bristol-Myers Squibb Co. 2024/2027	USD	890 000	890 000		%	99,957	831 456,79	0,17
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	4 000 000			%	93,937	3 511 827,23	0,70
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000			%	98,308	4 594 045,89	0,92
4,65 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 2023/2025	USD	3 000 000			%	99,379	2 786 456,97	0,56
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 2023/2026	USD	4 000 000			%	98,862	3 695 947,96	0,74
5,812 % PNC Financial Services Group, Inc. 2023/2026 *	USD	1 930 000			%	100,173	1 806 943,00	0,36
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual **	USD	2 590 000			%	88,856	2 150 913,71	0,43
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	3 420 000			%	95,239	3 044 229,55	0,61
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	2 700 000			%	94,107	2 374 773,30	0,48
3,638 % Warnermedia Holdings, Inc. 2023/2025	USD	2 960 000			%	98,53	2 725 816,76	0,55
Total du portefeuille-titres							476 867 865,52	95,73
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-298 350,98	-0,06
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures / (MS)	Unité	79	79				42 660,00	0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year / (MS)	Unité	-199		199			-254 720,00	-0,05
US Treasury Notes 5 year Futures / (MS)	Unité	-91		91			-86 290,98	-0,02

DWS Invest Short Duration Credit

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés sur devises						64 775,36	0,01
Créances / dettes							
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/GBP 2,9 millions						8 855,46	0,00
EUR/USD 39,0 millions						55 919,90	0,01
Swaps						-801 248,93	-0,16
Créances / dettes							
Credit Default Swaps							
Protection buyer							
iTraxx Europe / 1 % / 20/12/2026 (OTC) (CIT)	Unité	17 000 000	35 000 000	18 000 000		-801 248,93	-0,16
Avoirs bancaires						16 118 019,39	3,24
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					15 731 036,86	3,16
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	8 789				10 378,00	0,00
Dollar américain	USD	402 948				376 604,53	0,08
Autres éléments d'actif						6 030 980,65	1,22
Frais de placement reportés ***						81 835,28	0,02
Intérêts à recevoir						5 910 157,24	1,19
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						35 235,51	0,01
Autres actifs						3 752,62	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions						787 260,01	0,16
Total des éléments d'actif ****						499 911 560,93	100,37
Autres engagements						-558 218,97	-0,12
Engagements découlant des coûts						-383 246,75	-0,08
Autres engagements divers						-174 972,22	-0,04
Engagements découlant d'opérations sur actions						-90 060,24	-0,02
Total des engagements						-1 790 539,12	-0,37
Actif du fonds						498 121 021,81	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	141,45
Classe IC	EUR	105,45
Classe IC50	EUR	105,48
Classe ID	EUR	93,01
Classe ID50	EUR	93,86
Classe LC	EUR	134,20
Classe LD	EUR	90,28
Classe NC	EUR	120,67
Classe PFC	EUR	98,50
Classe TFC	EUR	102,39
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	571 535,514
Classe IC	Unité	346 479,000
Classe IC50	Unité	579 240,666
Classe ID	Unité	100,000
Classe ID50	Unité	100,000
Classe LC	Unité	1 897 144,778
Classe LD	Unité	156 821,079
Classe NC	Unité	202 365,464
Classe PFC	Unité	41 111,000
Classe TFC	Unité	218 766,899

DWS Invest Short Duration Credit

Représentation de la limite maximale (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,470
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	0,788
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,594

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique **l'approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,2, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 98 224 532,94 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des produits dérivés (à l'exception des contrats de change à terme)

CIT = Citibank AG

Parties contractantes des opérations de change à terme

Morgan Stanley Europe SE.

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
2,885 % Barclays PLC (MTN) 2022/2027 *	EUR	2 000 000	1 974 820,00	
4,125 % Carrier Global Corp. 2024/2028	EUR	1 000 000	1 019 970,00	
0,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	1 000 000	924 860,00	
4,50 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2027	EUR	860 000	882 145,00	
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	393 420,00	
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2027	EUR	1 800 000	1 813 266,00	
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026	EUR	1 000 000	960 440,00	
1,50 % SELP Finance Sarl (MTN) 2019/2026	EUR	1 600 000	1 509 088,00	
0,75 % Société Générale SA (MTN) 2020/2027	EUR	800 000	740 768,00	
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	2 300 000	1 910 077,80	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

12 128 854,80 **12 128 854,80**

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres

EUR **17 238 032,89**

dont :

Obligations

EUR 15 795 188,53

Actions

EUR 1 442 844,36

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Invest Short Duration Credit

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- *** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion - Partie Générale du fonds).
- **** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Short Duration Income

DWS Invest Short Duration Income

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2220514363	2,0 %
Classe FC	LU2220514017	2,2 %
Classe FD	LU2220514108	2,1 %
Classe IC50	LU2220514876	2,5 %
Classe ID50	LU2220514280	2,5 %
Classe LD	LU2220514447	2,0 %
Classe NC	LU2220514520	1,5 %
Classe PFC	LU2220514793	1,4 %
Classe TFC	LU2220515097	2,2 %
Classe TFD	LU2220515170	2,1 %
Classe CHF ICH25 ¹⁾	LU2388561594	-0,1 %
Classe USD FCH ²⁾	LU2220515253	3,7 %
Classe USD LCH ²⁾	LU2220515337	3,4 %
Classe USD TFCH ²⁾	LU2220515410	3,4 %
Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (couvert en EUR)		2,3 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Short Duration Income

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	20 849 288,11	29,93
Administrations centrales	46 885 644,27	67,30
Total des obligations	67 734 932,38	97,23
2. Parts de fonds		
Autres fonds	433 293,30	0,62
Total des parts de fonds	433 293,30	0,62
3. Dérivés	19 449,67	0,03
4. Avoirs bancaires	783 216,58	1,12
5. Autres éléments d'actif	834 808,03	1,20
II. Engagements		
1. Autres engagements	-112 630,84	-0,16
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-27 719,48	-0,04
III. Actif du fonds	69 665 349,64	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Short Duration Income

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						66 190 924,44	95,01
Titres portant intérêt							
0,25 % Australia Government Bond (MTN) 2020/2025	AUD	1 000 000			94,623	589 829,36	0,85
1,10 % Inter-American Investment Corp. (MTN) 2021/2026	AUD	300 000			92,626	173 214,34	0,25
1,50 % Canadian Government Bond 2015/2026	CAD	800 000			95,695	522 346,32	0,75
3,00 % Canadian Government Bond 2023/2026	CAD	1 000 000			98,374	671 211,88	0,96
0,40 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022/2026	CHF	600 000			98,176	612 431,49	0,88
2,40 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2014/2025	CZK	5 000 000			98,004	195 531,21	0,28
1,00 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2015/2026	CZK	5 000 000	5 000 000		94,231	188 003,57	0,27
0,00 % Denmark Government Bond 2021/2024	DKK	2 000 000			98,821	265 022,61	0,38
1,00 % Realkredit Danmark A/S 2014/2025	DKK	2 000 000			98,825	265 033,34	0,38
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			99,319	198 638,00	0,29
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR	300 000			93,852	281 556,00	0,40
1,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2018/2025	EUR	400 000	400 000		97,812	391 248,00	0,56
4,00 % Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2022/2027	EUR	800 000	800 000		100,903	807 224,00	1,16
2,45 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021/2028	EUR	320 000			89,406	286 099,20	0,41
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2021/2026	EUR	500 000			94,192	470 960,00	0,68
4,777 % Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	500 000			101,471	507 355,00	0,73
1,50 % Ceske Drahy AS (MTN) 2019/2026	EUR	500 000			95,801	479 005,00	0,69
1,625 % Chile Government International Bond 2014/2025	EUR	800 000		200 000	98,638	789 104,00	1,13
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR	1 000 000			98,701	987 010,00	1,42
0,25 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2021/2026	EUR	250 000			94,588	236 470,00	0,34
2,25 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2014/2024	EUR	450 000		550 000	99,971	449 869,50	0,65
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	200 000		200 000	98,403	196 806,00	0,28
5,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2023/2027	EUR	500 000	500 000		101,542	507 710,00	0,73
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	400 000			97,754	391 016,00	0,56
2,375 % DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	300 000	300 000	300 000	96,428	289 284,00	0,42
0,125 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	300 000	200 000	94,226	471 130,00	0,68
2,50 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2024/2027	EUR	500 000	500 000		98,398	491 990,00	0,71
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	700 000			100,693	704 851,00	1,01
3,375 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	600 000		500 000	99,36	596 160,00	0,86
2,15 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	550 000			99,869	549 279,50	0,79
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	250 000			94,921	237 302,50	0,34
9,408 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	140 000			101,7	142 380,00	0,20
10,00 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	100 000			107,189	107 189,00	0,15
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	500 000	800 000	300 000	93,989	469 945,00	0,67
5,50 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR	300 000			103,777	311 331,00	0,45
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	400 000			97,716	390 864,00	0,56
1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2020/2025	EUR	1 200 000	450 000		97,134	1 165 608,00	1,67
0,875 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2021/2027	EUR	200 000			88,319	176 638,00	0,25
4,485 % NatWest Markets PLC 2024/2026 *	EUR	450 000	450 000		100,427	451 921,50	0,65
2,75 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	950 000			98,533	936 063,50	1,34
6,96 % North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR	500 000	230 000		103,899	519 495,00	0,75
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	500 000			98,385	491 925,00	0,71
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	1 000 000			96,767	967 670,00	1,39
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	200 000			95,777	191 554,00	0,28
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	100 000		200 000	100,964	100 964,00	0,15
3,75 % Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2014/2026	EUR	300 000			97,493	292 479,00	0,42
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			98,832	197 664,00	0,28
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	400 000			96,141	384 564,00	0,55
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	300 000		200 000	98,136	294 408,00	0,42
1,00 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	550 000			85,125	468 187,50	0,67
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	770 000			99,879	769 068,30	1,10
2,80 % Spain Government Bond 2023/2026	EUR	500 000	750 000	250 000	99,391	496 955,00	0,71
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	500 000			98,947	494 735,00	0,71
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	400 000			96,26	385 040,00	0,55
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	400 000			95,256	381 024,00	0,55
5,125 % Bayerische Landesbank 2023/2026	GBP	400 000	100 000		100,255	473 544,02	0,68
2,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2024	GBP	400 000			98,636	465 896,84	0,67
6,625 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026	GBP	260 000			102,694	315 291,85	0,45
4,25 % Oesterreichische Kontrollbank AG (MTN) 2023/2026	GBP	400 000			99,278	468 929,26	0,67
4,125 % United Kingdom Gilt (MTN) 2022/2027	GBP	600 000	300 000		99,48	704 825,08	1,01
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2020/2024	JPY	100 000 000		50 000 000	100,001	582 506,92	0,84
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2020/2025	JPY	150 000 000			99,983	873 603,10	1,25

DWS Invest Short Duration Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2020/2025	JPY	150 000 000			%	99,875	872 659,45	1,25
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2021/2026	JPY	200 000 000	50 000 000		%	99,515	1 159 351,92	1,66
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2021/2026	JPY	200 000 000			%	99,264	1 156 427,77	1,66
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2022/2027	JPY	200 000 000	200 000 000		%	99,019	1 153 573,51	1,66
0,10 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2016/2026	JPY	200 000 000	200 000 000		%	99,389	1 157 884,02	1,66
5,75 % Mexican Bonos 2015/2026	MXN	3 000 000			%	92,596	141 783,61	0,20
8,00 % Mexican Bonos (MTN) 2019/2024	MXN	3 000 000			%	99,423	152 237,16	0,22
7,00 % Mexican Bonos 2023/2026	MXN	3 000 000			%	93,188	142 690,08	0,21
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	3 000 000			%	98,178	258 317,15	0,37
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2017/2027	NOK	3 000 000	3 000 000		%	95,138	250 318,57	0,36
0,375 % International Finance Corp. (MTN) 2020/2025	NZD	493 000			%	94,357	264 925,84	0,38
0,50 % New Zealand Government Bond (MTN) 2021/2026	NZD	600 000			%	92,278	315 320,85	0,45
2,75 % New Zealand Local Government Funding Agency Bond (MTN) 2016/2025	NZD	1 000 000			%	97,855	557 296,47	0,80
3,25 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2014/2025	PLN	1 000 000			%	98,264	227 898,79	0,33
2,50 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2015/2026	PLN	500 000			%	95,006	110 171,34	0,16
2,50 % Republic of Poland Government International Bond 2016/2027	PLN	500 000	500 000		%	92,326	107 063,54	0,15
0,875 % European Investment Bank (MTN) 2018/2025	SEK	3 000 000			%	98,452	260 007,92	0,37
0,50 % Singapore Government Bond (MTN) 2020/2025	SGD	400 000	400 000		%	96,102	265 050,95	0,38
0,00 % Singapore Government Bond (MTN) 2021/2026	SGD	400 000	400 000		%	95,364	263 015,53	0,38
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	340 000			%	93,432	296 900,57	0,43
6,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2024/2027	USD	385 000	385 000		%	102,48	368 753,64	0,53
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1700 000			%	96,972	1 540 748,45	2,21
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	550 000			%	93,844	482 398,18	0,69
5,699 % American Electric Power Co., Inc. (MTN) 2020/2025	USD	400 000			%	100,166	374 469,79	0,54
0,75 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	574 967			%	56,902	305 778,50	0,44
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand-Reg- (MTN) 2020/2025	USD	500 000			%	99,608	465 479,64	0,67
0,998 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025	USD	300 000			%	97,274	272 743,55	0,39
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			%	95,705	447 240,47	0,64
4,985 % Capital One Financial Corp. 2022/2026 *	USD	500 000			%	99,231	463 717,87	0,67
5,90 % Celanese US Holdings LLC 2022/2024	USD	300 000			%	100,101	280 670,09	0,40
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	550 000			%	99,476	511 349,07	0,73
4,75 % Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000			%	98,695	922 426,17	1,32
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	600 000			%	88,762	497 754,04	0,71
8,50 % Energo-Pro AS -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	600 000			%	100,195	561 867,31	0,81
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	500 000			%	100,379	469 082,61	0,67
3,75 % Panama Government International Bond (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000	500 000		%	98,479	920 407,38	1,32
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	400 000			%	99,04	370 260,25	0,53
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	300 000			%	4,612	12 931,44	0,02
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300 000			%	97,5	273 377,23	0,39
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	230 000			%	99,757	214 440,93	0,31
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300 000			%	96,74	271 246,29	0,39
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2026	USD	600 000			%	31,1	174 400,65	0,25
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	1 500 000	500 000		%	93,582	1 311 958,78	1,88
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024	USD	400 000		1 600 000	%	99,173	370 757,98	0,53
3,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2025	USD	1 000 000			%	97,566	911 878,07	1,31
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1 500 000	500 000		%	93,406	1 309 494,44	1,88
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			%	98,392	919 591,35	1,32
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1 500 000	1 500 000		%	93,496	1 310 754,00	1,88
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1 500 000	1 500 000		%	92,695	1 299 527,58	1,87
0,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	89,98	840 978,16	1,21
0,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000			%	95,666	894 116,59	1,28
0,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	89,133	833 055,76	1,20
0,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	1 400 000			%	95,025	1 243 380,82	1,79
1,125 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1 000 000			%	97,813	914 178,12	1,31
1,75 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1 000 000			%	97,619	912 370,94	1,31
4,50 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1 000 000			%	99,406	929 073,68	1,33
3,875 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1 000 000			%	98,5	920 603,65	1,32
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1 000 000			%	98,207	917 865,50	1,32
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,059	916 478,17	1,32
4,125 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1 000 000			%	98,861	923 980,71	1,33
4,00 % United States Treasury Note/Bond 2024/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,594	921 479,86	1,32

Parts de fonds

433 293,30 0,62

Parts de fonds du groupe

DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money

Market Fund -IC- EUR - (0,090 %) Actions 30 656 670 EUR 14 443,11 433 293,30 0,62

DWS Invest Short Duration Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés						1 544 007,94	2,22
Titres portant intérêt							
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 *	USD	500 000		%	100,54	469 834,98	0,67
5,203 % BPCE SA -144A- 2024/2027	USD	500 000	500 000	%	99,857	466 643,24	0,67
0,856 % DNB Bank ASA -144A- 2021/2025 *	USD	200 000		%	98,751	184 589,91	0,27
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	450 000		%	100,561	422 939,81	0,61
Total du portefeuille-titres						68 168 225,68	97,85
Dérivés							
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)							
Dérivés sur taux d'intérêt						91 576,90	0,13
Créances / dettes							
Contrats à terme sur taux d'intérêt							
US Treasury Notes 2 year Futures / (DB)	Unité	110	110			91 576,90	0,13
Dérivés sur devises						-72 127,23	-0,10
Créances / dettes							
Opérations de change à terme							
Opérations de change à terme (achat)							
Positions ouvertes							
CHF/EUR 0,1 million						-150,96	0,00
USD/EUR 10,9 millions						9 415,59	0,02
Opérations de change à terme (vente)							
Positions ouvertes							
EUR/AUD 1,2 million						-10 008,90	-0,01
EUR/CAD 1,7 million						-10 343,93	-0,02
EUR/CHF 0,6 million						-967,20	0,00
EUR/CZK 9,8 millions						5 586,70	0,01
EUR/DKK 3,9 millions						73,08	0,00
EUR/GBP 2,1 millions						9 371,43	0,01
EUR/JPY 1 180,0 millions						118 204,57	0,17
EUR/MXN 8,9 millions						-11 717,69	-0,02
EUR/NOK 5,8 millions						-3 101,85	0,00
EUR/NZD 2,0 millions						2 625,54	0,00
EUR/PLN 2,0 millions						-2 794,65	0,00
EUR/SEK 3,0 millions						2 477,02	0,00
EUR/SGD 0,8 million						-1 253,18	0,00
EUR/USD 34,4 millions						-179 542,80	-0,26
Avoirs bancaires						783 216,58	1,12
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					108 752,41	0,15
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne danoise	DKK	935				125,40	0,00
Couronne norvégienne	NOK	2 593				227,48	0,00
Zloty polonais	PLN	928				215,19	0,00
Couronne suédoise	SEK	220				19,35	0,00
Couronne tchèque	CZK	6 612				263,83	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar australien	AUD	3 087				1 924,19	0,00
Livre sterling	GBP	17 838				21 064,03	0,03
Renminbi chinois	CNY	135 704				17 455,39	0,03
Yen japonais	JPY	151 727				883,81	0,00
Dollar canadien	CAD	1 924				1 313,17	0,00
Peso mexicain	MXN	2 402				122,58	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	2 366				1 347,28	0,00
Franc suisse	CHF	210				218,63	0,00
Dollar de Singapour	SGD	3 694				2 547,03	0,01
Rand sud-africain	ZAR	13				0,66	0,00
Dollar américain	USD	670 576				626 736,15	0,90
Autres éléments d'actif						834 808,03	1,20
Frais de placement reportés **						21 846,98	0,03
Intérêts à recevoir						743 192,11	1,07
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges						69 655,88	0,10
Autres actifs						113,06	0,00
Total des éléments d'actif ***						70 025 581,12	100,51

DWS Invest Short Duration Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements						-112 630,84	-0,16
Engagements découlant des coûts						-112 630,84	-0,16
Engagements découlant d'opérations sur actions						-27 719,48	-0,04
Total des engagements						-360 231,48	-0,51
Actif du fonds						69 665 349,64	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF ICH25	CHF	97,05
Classe FC	EUR	104,94
Classe FD	EUR	92,59
Classe IC50	EUR	101,99
Classe ID50	EUR	93,73
Classe LC	EUR	103,25
Classe LD	EUR	94,63
Classe NC	EUR	97,45
Classe PFC	EUR	99,95
Classe TFC	EUR	102,77
Classe TFD	EUR	93,68
Classe USD FCH	USD	123,03
Classe USD LCH	USD	120,81
Classe USD TFCH	USD	116,39
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH25	Unité	350,000
Classe FC	Unité	156 593,602
Classe FD	Unité	103,000
Classe IC50	Unité	115 768,324
Classe ID50	Unité	195,993
Classe LC	Unité	189 228,362
Classe LD	Unité	79 268,554
Classe NC	Unité	30 877,212
Classe PFC	Unité	10 411,000
Classe TFC	Unité	1207,551
Classe TFD	Unité	121,000
Classe USD FCH	Unité	87 618,000
Classe USD LCH	Unité	543,000
Classe USD TFCH	Unité	24,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
14,14 % de la valeur du portefeuille

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	0,677
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,086
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,872

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk absolue** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 1,1, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 68 063 978,79 euros.

DWS Invest Short Duration Income

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	= EUR	1
Couronne tchèque	CZK	25,060960	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	19,592392	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,755888	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,311739	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	19,488500	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Taux d'intérêt variable.
- ** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Top Asia

DWS Invest Top Asia

Performance des classes d'actions comparée à celle de l'indice de référence (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145648290	18,1 %
Classe FC	LU0145649181	18,9 %
Classe LD	LU0145648456	18,1 %
Classe NC	LU0145648886	17,2 %
Classe TFC	LU1663946868	18,9 %
Classe TFD	LU1663948211	19,0 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0399358562	12,9 %
Classe USD FC ²⁾	LU0273174648	11,1 %
Classe USD LC ²⁾	LU0273161231	10,3 %
Classe USD TFC ²⁾	LU1663949888	11,1 %
MSCI AC Asia ex Japan depuis le 15 août 2018		27,9 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Top Asia

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	73 731 070,80	24,85
Services de télécommunications	48 444 682,54	16,31
Biens de consommation durables	24 132 644,05	8,15
Énergie	11 313 695,10	3,81
Biens de consommation courante	37 844 870,87	12,74
Secteur financier	79 342 605,49	26,72
Industrie	11 552 229,91	3,90
Total actions	286 361 798,76	96,48
2. Avoirs bancaires	14 299 614,95	4,82
3. Autres éléments d'actif	2 211 978,08	0,75
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	119 212,41	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-5 390 101,41	-1,82
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-801 358,49	-0,27
III. Actif du fonds	296 801 144,30	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Top Asia

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							286 361 798,76	96,48
Actions								
Woodside Energy Group Ltd	Unité	112 000			AUD	28,21	1 969 476,41	0,66
Kweichow Moutai Co., Ltd -A-	Unité	5 100		20 000	CNY	1 467,39	962 617,63	0,32
NAURA Technology Group Co., Ltd	Unité	80 000	80 000		CNY	319,89	3 291 764,32	1,11
Shanghai United Imaging Healthcare Co Ltd	Unité	100 000	25 000		CNY	109,7	1 411 057,49	0,48
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Unité	42 500	5 000		CNY	290,91	1 590 324,18	0,54
Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd	Unité	140 000	140 000		CNY	76,54	1 378 334,34	0,46
AIA Group Ltd	Unité	1 338 575			HKD	53	8 490 797,78	2,86
Alibaba Group Holding Ltd	Unité	1 000 000		151 600	HKD	70,5	8 437 602,00	2,84
ANTA Sports Products Ltd	Unité	400 000	400 000		HKD	75	3 590 468,93	1,21
Baidu, Inc. -A-	Unité	150 000	96 700		HKD	85,25	1 530 437,38	0,52
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd	Unité	1 000 000	250 000		HKD	9,2	1 101 077,14	0,37
BYD Co., Ltd	Unité	125 000	30 000	55 000	HKD	232	3 470 786,64	1,17
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Unité	800 000	314 000		HKD	26,25	2 513 328,25	0,85
Galaxy Entertainment Group Ltd	Unité	153 000			HKD	36,4	666 534,65	0,22
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	60 000	29 400		HKD	250,2	1 796 670,65	0,61
HSBC Holdings PLC	Unité	375 200			HKD	68,3	3 066 997,71	1,03
Link Reit	Unité	500 000	500 000		HKD	30,35	1 816 178,87	0,61
Meituan -B-	Unité	375 006	125 000	78 000	HKD	111,1	4 986 343,51	1,68
NetEase, Inc.	Unité	100 000		75 000	HKD	149,1	1 784 463,06	0,60
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	650 000	317 500		HKD	35,4	2 753 889,67	0,93
Prudential PLC	Unité	236 800			HKD	70,65	2 002 275,27	0,67
Samsonite International SA	Unité	1 224 900	225 000		HKD	23,3	3 415 753,13	1,15
Sands China Ltd	Unité	150 000		502 400	HKD	16,28	292 264,17	0,10
Tencent Holdings Ltd	Unité	464 466			HKD	372,4	20 701 104,57	6,97
Trip.com Group Ltd	Unité	95 000	35 000	10 750	HKD	374,6	4 259 133,93	1,44
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Unité	500 000	198 000		HKD	52,1	3 117 723,86	1,05
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Unité	10 000 000	6 000 000		IDR	6 150	3 510 187,15	1,18
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Unité	15 000 000	1 500 000		IDR	4 600	3 938 258,75	1,33
ABB India Ltd	Unité	4 101			INR	8 501	390 746,68	0,13
Ashok Leyland Ltd	Unité	800 000		308 304	INR	241,66	2 166 857,09	0,73
Bajaj Finance Ltd	Unité	16 500	8 179		INR	7 119	1 316 553,31	0,44
Bharti Airtel Ltd	Unité	200 000		50 000	INR	1 449	3 248 133,66	1,09
CreditAccess Grameen Ltd	Unité	92 500	92 500		INR	1 322	1 370 593,60	0,46
Dabur India Ltd	Unité	378 300			INR	600	2 544 035,12	0,86
DLF Ltd	Unité	335 000	335 000		INR	823,55	3 092 219,32	1,04
HCL Technologies Ltd	Unité	167 710			INR	1 461	2 746 279,19	0,93
HDFC Bank Ltd	Unité	450 000			INR	1 685	8 498 610,58	2,86
HDFC Life Insurance Co., Ltd	Unité	463 993			INR	595	3 094 310,60	1,04
Hindustan Unilever Ltd	Unité	29 000			INR	2 467,15	801 196,34	0,27
Infosys Ltd	Unité	146 427	73 000		INR	1 566,65	2 571 157,37	0,87
Maruti Suzuki India Ltd	Unité	20 268			INR	12 025	2 731 690,49	0,92
Max Healthcare Institute Ltd	Unité	167 096			INR	943,8	1 767 590,01	0,60
Oberoi Realty Ltd	Unité	86 754	45 000		INR	1 764,9	1 716 110,00	0,58
Power Finance Corp., Ltd	Unité	628 638			INR	484,65	3 414 792,80	1,15
State Bank of India	Unité	310 000			INR	848,8	2 949 188,80	0,99
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	Unité	75 776			INR	1 519,8	1 290 784,16	0,44
Tata Consumer Products Ltd	Unité	281 212			INR	1 098	3 460 761,73	1,17
Hanwha Life Insurance Co., Ltd	Unité	750 000	750 000		KRW	3 000	1 527 716,49	0,51
Hyundai Mobis Co., Ltd	Unité	11 989			KRW	251 500	2 047 298,64	0,69
Hyundai Mobis Co., Ltd	Unité	30 000	21 114		KRW	295 000	6 009 018,20	2,02
Kia Corp.	Unité	14 893			KRW	129 300	1 307 497,79	0,44
LG Energy Solution Ltd	Unité	4 250			KRW	326 500	942 176,71	0,32
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Unité	8 178			KRW	158 000	877 332,95	0,30
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	345 000		93 210	KRW	81 500	19 091 363,75	6,43
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Unité	10 000	10 000		KRW	389 000	2 641 252,07	0,89
Samsung Life Insurance Co., Ltd	Unité	27 500	27 500		KRW	88 500	1 652 480,00	0,56
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	5 541			KRW	354 000	1 331 838,79	0,45
SK Hynix, Inc.	Unité	60 000	15 000		KRW	236 500	9 634 798,67	3,25
Gamuda Bhd	Unité	1 150 000	1 150 000		MYR	6,58	1 499 161,05	0,51
Genting Malaysia Bhd	Unité	4 000 000			MYR	2,55	2 020 806,49	0,68
Malayan Banking Bhd	Unité	1 500 000		261 300	MYR	9,96	2 959 887,15	1,00
Ayala Land, Inc.	Unité	2 149 600			PHP	28,5	976 955,24	0,33
Capitaland Investment Ltd	Unité	1 012 600			SGD	2,66	1 857 190,71	0,63
DBS Group Holdings Ltd	Unité	168 410	15 310		SGD	35,79	4 155 913,66	1,40
Genting Singapore Ltd	Unité	2 207 900			SGD	0,865	1 316 838,30	0,44
Airports of Thailand PCL -NWDR-	Unité	1 600 000	1 600 000		THB	57,75	2 353 271,07	0,79
Central Pattana PCL	Unité	1 603 300			THB	55,25	2 256 041,37	0,76
CP ALL PCL	Unité	1 850 500	700 000		THB	55	2 592 100,07	0,87
Delta Electronics, Inc.	Unité	300 000			TWD	387,5	3 349 102,96	1,13
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Unité	500 000		1 158 000	TWD	214	3 082 615,20	1,04
MediaTek, Inc.	Unité	43 000			TWD	1 400	1 734 331,17	0,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	1 095 000		486 000	TWD	966	30 473 811,96	10,27
Baidu Inc -ADR-	Unité	10 000		16 067	USD	87,04	813 495,86	0,27
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	39 004			USD	64,16	2 338 890,92	0,79
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	228 270			USD	28,82	6 148 643,02	2,07
Infosys Ltd -ADR-	Unité	138 088			USD	18,62	2 403 101,31	0,81

DWS Invest Top Asia

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Unité	25 000	25 000		USD	77,74	1 816 439,80	0,61
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Unité	25 000		14 097	USD	132,25	3 090 097,29	1,04
Reliance Industries Ltd -GDR-	Unité	133 840			USD	74,7	9 344 218,69	3,15
TAL Education Group	Unité	175 000	175 000		USD	10,73	1 754 988,34	0,59
Yum China Holdings, Inc.	Unité	135 000	92 288		USD	31,25	3 942 940,78	1,33
Total du portefeuille-titres							286 361 798,76	96,48
Avoirs bancaires							14 299 614,95	4,82
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						11 581 503,53	3,90
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	148 526					92 583,06	0,03
Livre sterling	GBP	1 298 321					1 533 120,38	0,52
Renminbi chinois	CNY	612 203					78 746,96	0,03
Dollar de Hong Kong	HKD	246 612					29 515,06	0,01
Roupie indienne	INR	14 221 392					159 396,08	0,05
Roupie indonésienne	IDR	479 732 765					27 381,33	0,01
Ringgit malaisien	MYR	505 370					100 123,04	0,04
Nouveau dollar taïwanais	TWD	5 509 474					158 725,12	0,05
Peso philippin	PHP	2 261 942					36 070,62	0,01
Dollar de Singapour	SGD	177 369					122 296,69	0,04
Won sud-coréen	KRW	389 343 060					264 358,14	0,09
Baht thaïlandais	THB	1 163 589					29 634,63	0,01
Dollar américain	USD	92 187					86 160,31	0,03
Autres éléments d'actif							2 211 978,08	0,75
Droits à dividende/à distribution							907 309,52	0,31
Autres actifs							1 304 668,56	0,44
À recevoir au titre d'opérations sur actions							119 212,41	0,04
Total des éléments d'actif							302 992 604,20	102,09
Autres engagements							-5 390 101,41	-1,82
Autres engagements divers							-5 390 101,41	-1,82
Engagements découlant d'opérations sur actions							-801 358,49	-0,27
Total des engagements							-6 191 459,90	-2,09
Actif du fonds							296 801 144,30	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	376,90
Classe LC	EUR	315,75
Classe LD	EUR	283,24
Classe NC	EUR	270,50
Classe TFC	EUR	116,74
Classe TFD	EUR	107,61
Classe GBP D RD	GBP	242,07
Classe USD FC	USD	187,18
Classe USD LC	USD	167,46
Classe USD TFC	USD	105,75
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	26 449,924
Classe LC	Unité	412 885,754
Classe LD	Unité	471 120,091
Classe NC	Unité	78 518,415
Classe TFC	Unité	336,000
Classe TFD	Unité	255,000
Classe GBP D RD	Unité	273,310
Classe USD FC	Unité	484,000
Classe USD LC	Unité	9 922,655
Classe USD TFC	Unité	24,000

DWS Invest Top Asia

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI AC Asia ex Japan Net Index en EUR

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	93,925
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	109,244
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	101,083

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	=	EUR	1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	=	EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	17 520,433373	=	EUR	1
Roupie indienne	INR	89,220466	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	=	EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	5,047490	=	EUR	1
Peso philippin	PHP	62,708707	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	=	EUR	1
Baht thaïlandais	THB	39,264495	=	EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest Top Dividend

DWS Invest Top Dividend

Performance des classes d'actions (en EUR)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0507265923	13,8 %
Classe FC	LU0507266228	14,7 %
Classe FD	LU0740838205	14,7 %
Classe IC	LU1472572954	15,0 %
Classe IDQ	LU1589658365	15,0 %
Classe LCH (P)	LU0616863808	11,2 %
Classe LD	LU0507266061	13,8 %
Classe LDM	LU2632499500	13,8 %
Classe LDQH (P)	LU0911039310	11,2 %
Classe NC	LU0507266145	13,0 %
Classe ND	LU0544572786	13,0 %
Classe PFC	LU1054340812	12,7 %
Classe PFD	LU1054340903	12,6 %
Classe TFC	LU1663951603	14,7 %
Classe TFCH (P)	LU1978535224	12,1 %
Classe AUD TFCH (P) ¹⁾	LU2158788054	12,2 %
Classe CHF FCH (P) ²⁾	LU0616864285	9,5 %
Classe CHF LCH (P) ²⁾	LU0616864012	8,6 %
Classe CHF TFCH (P) ²⁾	LU2367179335	9,6 %
Classe GBP C RD ³⁾	LU1263963255	8,8 %
Classe GBP D RD ³⁾	LU0911038932	8,8 %
Classe GBP DH (P) RD ³⁾	LU1466055248	13,4 %
Classe GBP LD DS ³⁾	LU0511520347	8,0 %

DWS Invest Top Dividend

Performance des classes d'actions (en EUR) (suite)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe SEK LCH (P) ⁴⁾	LU1282659025	11,0 %
Classe SGD LC ⁵⁾	LU0740838460	12,2 %
Classe SGD LCH (P) ⁵⁾	LU0740838544	11,0 %
Classe SGD LDQ ⁵⁾	LU0616864442	12,1 %
Classe SGD LDQH (P) ⁵⁾	LU0911038858	10,9 %
Classe USD FC ⁶⁾	LU0507266574	7,1 %
Classe USD FCH (P) ⁶⁾	LU0813338588	13,8 %
Classe USD LC ⁶⁾	LU0507266491	6,3 %
Classe USD LCH (P) ⁶⁾	LU0544572604	13,0 %
Classe USD LDH (P) ⁶⁾	LU0740838031	12,9 %
Classe USD LDM ⁶⁾	LU0911038429	6,3 %
Classe USD LDQ ⁶⁾	LU0911038775	6,3 %
Classe USD LDQH (P) ⁶⁾	LU1282658993	12,9 %

1) en AUD

2) en CHF

3) en GBP

4) en SEK

5) en SGD

6) en USD

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest Top Dividend

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	133 510 019,32	6,61
Services de télécommunications	83 705 123,71	4,13
Biens de consommation durables	460 874 503,43	22,79
Énergie	223 050 325,49	11,05
Biens de consommation courante	40 597 148,58	2,01
Secteur financier	364 048 696,04	17,99
Matières premières	161 748 525,74	8,00
Industrie	157 455 859,92	7,79
Services aux collectivités	126 818 309,95	6,26
Total actions	1 751 808 512,18	86,63
2. Obligations (émetteurs)		
Administrations centrales	144 022 726,09	7,12
Total des obligations	144 022 726,09	7,12
3. Parts de fonds		
Autres fonds	109 657 727,26	5,42
Total des parts de fonds	109 657 727,26	5,42
4. Dérivés		
	-246 629,42	-0,01
5. Avoirs bancaires		
	16 351 752,90	0,81
6. Autres éléments d'actif		
	5 726 264,54	0,28
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	1 283 060,51	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-4 162 754,46	-0,20
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-2 255 030,94	-0,11
III. Actif du fonds		
	2 022 185 628,66	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Invest Top Dividend

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties / revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							2 005 488 965,53	99,17
Actions								
BHP Group Ltd	Unité	950 948	1 109 400	158 452	AUD	42,68	25 299 436,90	1,25
BCE, Inc.	Unité	320 600		666 081	CAD	44,53	9 740 819,94	0,48
Canadian National Railway Co.	Unité	169 892		24 872	CAD	162,21	18 803 117,31	0,93
Enbridge, Inc.	Unité	945 957	107 256	122 699	CAD	48,48	31 290 558,06	1,55
Nestlé SA	Unité	430 540	8 552	101 185	CHF	91,8	41 091 984,46	2,03
Novartis AG	Unité	296 921	24 918	78 190	CHF	96,19	29 694 209,40	1,47
Roche Holding AG	Unité	26 622	4 907	85 452	CHF	249,8	6 914 074,28	0,34
Sandoz Group AG	Unité	160 982		21 491	CHF	32,51	5 441 206,59	0,27
SGS SA	Unité	121 312		18 652	CHF	80,1	10 102 694,18	0,50
Carlsberg A/S -B-	Unité	157 792		22 996	DKK	840,6	17 785 990,37	0,88
Allianz SE	Unité	96 054		14 802	EUR	259,6	24 935 618,40	1,23
AXA SA	Unité	1 067 618	71 593	162 744	EUR	30,45	32 508 968,10	1,61
Capgemini SE	Unité	56 229		9 179	EUR	185,55	10 433 290,95	0,52
Cie de Saint-Gobain SA	Unité	145 674		22 302	EUR	72,88	10 616 721,12	0,52
Deutsche Boerse AG	Unité	57 678		8 945	EUR	191,95	11 071 292,10	0,55
Deutsche Telekom AG	Unité	1 555 808		242 154	EUR	23,46	36 499 255,68	1,80
DHL Group	Unité	523 472	68 648	60 525	EUR	37,79	19 782 006,88	0,98
E.ON SE	Unité	1 449 533		213 150	EUR	12,33	17 872 741,89	0,88
ENEL SPA	Unité	3 313 501		522 924	EUR	6,495	21 521 189,00	1,06
Fuchs Petrolub SE	Unité	294 805		49 953	EUR	33,4	9 846 487,00	0,49
Hannover Rueck SE	Unité	158 767		34 446	EUR	236,4	37 532 518,80	1,86
Sampo Oyj -A-	Unité	681 580		106 292	EUR	40	27 263 200,00	1,35
Schneider Electric SE	Unité	69 560	30 241	6 205	EUR	223,9	15 574 484,00	0,77
Shell PLC	Unité	1 874 755		339 197	EUR	33,61	63 010 515,55	3,12
Siemens AG	Unité	126 358		19 998	EUR	174,22	22 014 090,76	1,09
Stellantis NV	Unité	1 777 612		275 646	EUR	18,384	32 679 619,01	1,62
TotalEnergies SE	Unité	840 929		151 456	EUR	62,18	52 288 965,22	2,59
UPM-Kymmene Oyj	Unité	420 456		62 893	EUR	32,63	13 719 479,28	0,68
Vinci SA	Unité	275 531		43 696	EUR	98,44	27 123 271,64	1,34
Anglo American PLC	Unité	396 030		189 653	GBP	25,04	11 709 995,68	0,58
AstraZeneca PLC	Unité	136 769		60 389	GBP	124,16	20 052 277,22	0,99
Diageo PLC	Unité	418 476	164 309	58 919	GBP	24,865	12 287 211,79	0,61
HSBC Holdings PLC	Unité	3 073 770	3 413 805	340 035	GBP	6,871	24 939 379,32	1,23
Bridgestone Corp.	Unité	215 000		28 800	JPY	6 322	7 917 529,57	0,39
FANUC Corp.	Unité	451 800		69 900	JPY	4 409	11 603 341,34	0,57
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	22 921 200		19 431 400	JPY	151,8	20 267 765,23	1,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	Unité	812 100		625 300	JPY	6 005	28 406 600,60	1,40
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	18 595	18 595		KRW	81 500	1 028 996,84	0,05
DNB Bank ASA	Unité	1 778 971		282 664	NOK	210	32 764 682,42	1,62
Giensidige Forsikring ASA	Unité	1 189 113		187 170	NOK	190,4	19 856 736,41	0,98
Telenor ASA	Unité	1 615 189		240 258	NOK	121,4	17 197 282,86	0,85
Sandvik AB	Unité	535 985		88 815	SEK	212,3	10 017 132,37	0,50
Swedbank AB -A-	Unité	1 003 099		147 515	SEK	217,6	19 215 136,38	0,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	2 053 000	526 000	319 000	TWD	966	57 134 918,68	2,83
Abbott Laboratories	Unité	275 519	303 764	28 245	USD	103,83	26 736 888,91	1,32
AbbVie, Inc.	Unité	217 433	161 049	24 589	USD	169,33	34 410 884,08	1,70
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	902 476		143 227	USD	66,5	56 091 075,95	2,77
Allstate Corp.	Unité	132 988		21 032	USD	160,14	19 904 384,07	0,98
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	74 824		10 900	USD	239,49	16 748 070,08	0,83
Chevron Corp.	Unité	240 257		38 084	USD	157,23	35 305 952,17	1,75
Chubb Ltd	Unité	114 467		17 887	USD	257,06	27 501 176,17	1,36
CMS Energy Corp.	Unité	218 797	229 721	10 924	USD	59,57	12 181 630,64	0,60
Colgate-Palmolive Co.	Unité	173 327	30 273	22 716	USD	97,73	15 831 810,51	0,78
Hubbell, Inc.	Unité	16 996		16 996	USD	376,21	5 976 040,36	0,30
Infosys Ltd -ADR-	Unité	1 073 947	1 176 887	102 940	USD	18,62	18 689 556,25	0,92
Johnson & Johnson	Unité	306 139	13 830	45 373	USD	145,98	41 768 461,88	2,07
JPMorgan Chase & Co.	Unité	189 502		68 251	USD	200	35 422 585,54	1,75
Medtronic PLC	Unité	373 888		81 083	USD	78,53	27 441 862,77	1,36
Merck & Co., Inc.	Unité	446 056		70 735	USD	129,97	54 183 738,75	2,68
Microsoft Corp.	Unité	56 701	63 670	6 969	USD	453,63	24 039 694,85	1,19
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Unité	573 603	67 169	78 927	USD	65,98	35 372 046,68	1,75
Newmont Corp.	Unité	779 043		335 560	USD	42,15	30 689 899,96	1,52
NextEra Energy, Inc.	Unité	654 687	147 537	96 496	USD	73,02	44 679 881,24	2,21
Nutrien Ltd	Unité	299 298		368 704	USD	51,45	14 392 149,38	0,71
NXP Semiconductors NV	Unité	40 690	43 295	2 605	USD	270,21	10 276 034,92	0,51
PepsiCo, Inc.	Unité	221 593		34 426	USD	165,18	34 209 754,94	1,69
Polyus PJSC -GDR-	Unité	17 047			USD	0		1,59
Progressive Corp.	Unité	115 736		18 227	USD	210,1	22 726 417,73	1,12
Qualcomm, Inc.	Unité	63 156	52 772	43 215	USD	201,73	11 907 526,83	0,59
Schlumberger NV	Unité	937 273		160 250	USD	46,98	41 154 334,49	2,04
TE Connectivity Ltd	Unité	113 536	12 870	15 272	USD	150,27	15 945 654,14	0,79
UGI Corp.	Unité	10 089		685 772	USD	22,98	216 687,87	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	66 331	11 976	8 787	USD	496,84	30 801 336,54	1,52
WEC Energy Group, Inc.	Unité	414 938		65 881	USD	78,25	30 346 179,31	1,50

DWS Invest Top Dividend

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Titres portant intérêt								
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025 * ...	USD	40 742 800	44 642 800	3 900 000	%	97,651	37 184 846,46	1,84
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2024 *	USD	39 799 200		6 200 000	%	99,604	37 049 768,79	1,83
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 * ...	USD	36 747 300	10 365 100	4 600 000	%	98,272	33 751 509,48	1,67
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024 *	USD	38 681 600		6 100 000	%	99,679	36 036 601,36	1,78
Parts de fonds							109 657 727,26	5,42
Parts de fonds du groupe								
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150 %)		1 081 401		203 234	EUR	33,55	36 281 003,55	1,79
Xtrackers Physical Gold ETC EUR (0,250 %)		21 216	23 200	1 984	EUR	209,54	4 445 600,64	0,22
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
Invesco Physical Gold ETC - Invesco Physical Gold -A-USD - (0,150 %)		149 847	23 400	22 854	USD	224,55	31 448 329,14	1,56
iShares IV plc - iShares Physical Gold ETF GBP - (0,250 %)		884 728		175 234	USD	45,33	37 482 793,93	1,85
Total du portefeuille-titres							2 005 488 965,53	99,17
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises Créances / dettes							-246 629,42	-0,01
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (achat)								
Positions ouvertes								
AUD/EUR 0,1 million							288,55	0,00
AUD/GBP 0,1 million							59,44	0,00
AUD/JPY 0,1 million							76,22	0,00
AUD/USD 0,2 million							494,51	0,00
CHF/AUD 0,9 million							-9 677,33	0,00
CHF/EUR 18,1 millions							-87 564,40	0,00
CHF/GBP 2,6 millions							-5 184,09	0,00
CHF/JPY 2,6 millions							515,70	0,00
CHF/USD 36,3 millions							-203 350,50	-0,01
GBP/EUR 0,5 million							-1 578,94	0,00
GBP/USD 1,0 million							-4 134,30	0,00
SEK/AUD 0,1 million							-43,90	0,00
SEK/CAD 0,1 million							-54,48	0,00
SEK/CHF 0,1 million							-53,56	0,00
SEK/EUR 0,7 million							-552,84	0,00
SEK/GBP 0,1 million							-55,53	0,00
SEK/JPY 0,1 million							-37,11	0,00
SEK/NOK 0,1 million							-51,25	0,00
SEK/USD 1,3 million							-1 190,50	0,00
SGD/AUD 0,2 million							-640,38	0,00
SGD/CAD 0,4 million							493,90	0,00
SGD/CHF 0,6 million							2 149,00	0,00
SGD/EUR 3,5 millions							689,50	0,00
SGD/GBP 0,5 million							971,51	0,00
SGD/JPY 0,5 million							1 705,21	0,00
SGD/NOK 0,5 million							1 198,92	0,00
SGD/SEK 0,2 million							1 369,50	0,00
SGD/USD 7,0 millions							-2 614,09	0,00
USD/EUR 19,6 millions							14 651,85	0,00
Positions clôturées								
SEK/USD 0,1 million							-20,09	0,00
Opérations de change à terme (vente)								

DWS Invest Top Dividend

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Positions ouvertes							
AUD/CAD 0,1 million						42,99	0,00
AUD/CHF 0,1 million						96,64	0,00
AUD/NOK 0,1 million						63,32	0,00
AUD/SEK 0,1 million						46,51	0,00
CHF/CAD 3,2 millions						-6 765,79	0,00
CHF/NOK 29,8 millions						-3 706,22	0,00
CHF/SEK 12,3 millions						5 539,52	0,00
EUR/AUD 0,5 million						-1 800,40	0,00
EUR/CAD 1,2 million						1 104,29	0,00
EUR/CHF 1,2 million						5 352,29	0,00
EUR/GBP 0,8 million						2 408,42	0,00
EUR/JPY 154,4 millions						4 287,96	0,00
EUR/NOK 10,2 millions						2 988,03	0,00
EUR/SEK 4,3 millions						3 617,03	0,00
EUR/USD 13,7 millions						-11 000,27	0,00
GBP/AUD 0,1 million						-250,08	0,00
GBP/CAD 0,1 million						-74,05	0,00
GBP/CHF 0,1 million						226,46	0,00
GBP/JPY 14,3 millions						180,88	0,00
GBP/NOK 0,9 million						63,51	0,00
GBP/SEK 0,4 million						240,56	0,00
USD/AUD 1,6 million						-4 382,11	0,00
USD/CAD 3,1 millions						4 900,20	0,00
USD/CHF 3,2 millions						18 066,64	0,00
USD/GBP 2,2 millions						8 650,12	0,00
USD/INR 1,5 million						-35,76	0,00
USD/JPY 434,0 millions						14 251,78	0,00
USD/NOK 28,6 millions						10 136,34	0,00
USD/SEK 11,9 millions						10 855,56	0,00
USD/TWD 177,0 millions						-19 723,51	0,00
Positions clôturées							
EUR/USD 0,2 million						129,20	0,00
Avoirs bancaires						16 351 752,90	0,81
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR					8 606 630,37	0,43
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE							
Couronne danoise	DKK	1 807 810				242 413,29	0,01
Couronne norvégienne	NOK	12 713 938				1 115 059,09	0,06
Zloty polonais	PLN	0				0,02	0,00
Couronne suédoise	SEK	3 062 797				269 624,33	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar australien	AUD	450 518				280 829,02	0,01
Livre sterling	GBP	1 652 498				1 951 350,42	0,10
Dollar de Hong Kong	HKD	104 963				12 562,22	0,00
Yen japonais	JPY	239 647 208				1 395 947,60	0,07
Dollar canadien	CAD	466 116				318 033,72	0,02
Nouveau dollar taïwanais	TWD	31 122 931				896 635,70	0,04
Franc suisse	CHF	605 312				629 333,00	0,03
Dollar de Singapour	SGD	103 663				71 475,94	0,00
Won sud-coréen	KRW	16 405 393				11 139,02	0,00
Dollar américain	USD	589 242				550 719,16	0,03
Autres éléments d'actif						5 726 264,54	0,28
Droits à dividende/à distribution						2 916 202,53	0,14
Frais de placement reportés **						80 184,89	0,00
Intérêts à recevoir						718 174,77	0,04
Autres actifs						2 011 702,35	0,10
À recevoir au titre d'opérations sur actions						1 283 060,51	0,06

DWS Invest Top Dividend

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées / pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Total des éléments d'actif ***							2 028 967 955,54	100,32
Autres engagements							-4 162 754,46	-0,20
Engagements découlant des coûts							-3 135 769,53	-0,15
Autres engagements divers							-1 026 984,93	-0,05
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 255 030,94	-0,11
Total des engagements							-6 782 326,88	-0,32
Actif du fonds							2 022 185 628,66	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe AUD TFCH (P)	AUD	140,27
Classe CHF FCH (P)	CHF	207,83
Classe CHF LCH (P)	CHF	188,37
Classe CHF TFCH (P)	CHF	107,84
Classe FC	EUR	300,32
Classe FD	EUR	163,58
Classe IC	EUR	153,71
Classe IDQ	EUR	112,39
Classe LC	EUR	270,29
Classe LCH (P)	EUR	149,85
Classe LD	EUR	183,28
Classe LDQH (P)	EUR	118,59
Classe NC	EUR	245,10
Classe ND	EUR	158,04
Classe PFC	EUR	169,14
Classe PFD	EUR	127,33
Classe TFC	EUR	143,87
Classe TFCH (P)	EUR	125,02
Classe LDM	EUR	102,08
Classe GBP C RD	GBP	195,92
Classe GBP D RD	GBP	152,39
Classe GBP DH (P) RD	GBP	119,38
Classe GBP LD DS	GBP	187,32
Classe SEK LCH (P)	SEK	1 437,78
Classe SGD LC	SGD	20,24
Classe SGD LCH (P)	SGD	22,01
Classe SGD LDQ	SGD	15,17
Classe SGD LDQH (P)	SGD	13,74
Classe USD FC	USD	184,06
Classe USD FCH (P)	USD	162,81
Classe USD LC	USD	208,18
Classe USD LCH (P)	USD	237,52
Classe USD LDH (P)	USD	151,72
Classe USD LDM	USD	80,48
Classe USD LDQ	USD	119,44
Classe USD LDQH (P)	USD	116,58

DWS Invest Top Dividend

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD TFCH (P)	Unité	2 342,443
Classe CHF FCH (P)	Unité	115 511,810
Classe CHF LCH (P)	Unité	236 519,740
Classe CHF TFCH (P)	Unité	16 033,000
Classe FC	Unité	401 826,113
Classe FD	Unité	114 004,410
Classe IC	Unité	537 279,000
Classe IDQ	Unité	373 088,000
Classe LC	Unité	2 338 042,229
Classe LCH (P)	Unité	101 807,791
Classe LD	Unité	2 759 211,549
Classe LDQH (P)	Unité	49 458,825
Classe NC	Unité	671 041,289
Classe ND	Unité	369 017,922
Classe PFC	Unité	55 810,000
Classe PFD	Unité	29 690,000
Classe TFC	Unité	297 616,182
Classe TFCH (P)	Unité	31 789,941
Classe LDM	Unité	88 572,227
Classe GBP C RD	Unité	3 580,000
Classe GBP D RD	Unité	8 571,611
Classe GBP DH (P) RD	Unité	16 521,469
Classe GBP LD DS	Unité	51 278,637
Classe SEK LCH (P)	Unité	1 767,959
Classe SGD LC	Unité	46 736,216
Classe SGD LCH (P)	Unité	381 762,216
Classe SGD LDQ	Unité	229 605,351
Classe SGD LDQH (P)	Unité	369 278,992
Classe USD FC	Unité	146 975,906
Classe USD FCH (P)	Unité	57 430,249
Classe USD LC	Unité	451 528,736
Classe USD LCH (P)	Unité	141 227,440
Classe USD LDH (P)	Unité	199 393,866
Classe USD LDM	Unité	204 737,448
Classe USD LDQ	Unité	57 128,463
Classe USD LDQH (P)	Unité	23 337,325

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI World High Dividend Yield

Risque potentiel au titre du risque de marché (conformément à la circulaire CSSF 11/512)

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	75,552
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	82,953
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	79,305

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 en se basant sur la méthode de la simulation historique fondée sur des paramètres présentant un niveau de fiabilité de 99 %, une durée de détention de 10 jours et une période d'observation historique s'étendant sur douze mois. Le risque d'un portefeuille de référence sans dérivés sert de norme de valorisation. Par risque de marché, on entend le risque encouru par le fonds résultant de l'évolution la plus défavorable des cours du marché. Pour calculer le risque de marché potentiel, la Société applique l'**approche Value at Risk relative** conformément à la circulaire CSSF 11/512.

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,0, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Morgan Stanley Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

DWS Invest Top Dividend

Explications sur les prêts de titres

À la date du rapport, les titres suivants étaient assimilés à des prêts de titres :

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	30 000 000	27 380 184,90	
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2024	USD	37 400 000	34 816 311,88	
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	27 000 000	24 798 849,30	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	38 200 000	35 587 932,51	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			122 583 278,59	122 583 278,59
Parties contractantes des prêts de titres				
BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA SECURITIES EUROPE SA - BB, Societe Generale, UBS AG London Branch				
Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres			EUR	128 944 100,52
dont :				
Obligations			EUR	15 373 956,50
Actions			EUR	113 570 144,02

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2024

Dollar australien	AUD	1,604244	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Forint hongrois	HUF	395,100110	= EUR	1
Yen japonais	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,311739	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450317	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069950	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

Le conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les actifs indiqués dans le présent rapport sont évalués, dans une moindre mesure, à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

Notes

- * Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- ** Les frais de placement reportés sont amortis sur une période de 3 ans (conformément à l'article 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest SICAV – 30 juin 2024

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest SICAV		DWS Invest	DWS Invest
	EUR * **		Africa	Artificial Intelligence
	Consolidé	Part en % de l'actif du fonds	EUR	EUR
Actif				
Total du portefeuille-titres	29 963 376 326,62	98,16	20 838 230,39	1 204 609 797,34
Dérivés sur valeurs mobilières	830,44	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	1 400 164,48	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	4 057 330,83	0,01	0,00	0,00
Dérivés sur devises	2 042 941,71	0,01	0,00	0,00
Swaps	29 138,19	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	542 393 449,94	1,78	1 778 230,83	37 534 872,29
Autres éléments d'actif	281 184 133,98	0,91	141 026,69	1 397 194,08
Créances découlant d'opérations sur actions	20 677 972,32	0,07	47 382,40	3 105 886,83
Total des éléments d'actif ***	30 815 162 288,51	100,94	22 804 870,31	1 246 647 750,54
Engagements				
Dérivés sur valeurs mobilières	-571 405,87	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	-434 746,05	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	-2 886 239,58	-0,01	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-4 455 028,58	-0,01	0,00	-486,21
Swaps	-10 359 092,27	-0,03	0,00	0,00
Engagements à court terme	-28 587 100,20	-0,09	0,00	0,00
Autres engagements	-163 283 661,17	-0,54	-100 047,96	-1 430 174,10
Engagements découlant d'opérations sur actions	-79 256 622,89	-0,26	-56 855,39	-381 742,58
Total des engagements ***	-289 833 896,61	-0,94	-156 903,35	-1 812 402,89
Actif du fonds	30 525 328 391,90	100,00	22 647 966,96	1 244 835 347,65

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 20241,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 20231,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024.171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest Asian Bonds USD*	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD*	DWS Invest Chinese Equities EUR	DWS Invest Conservative Opportunities EUR
1 221 814 530,56	72 807 720,34	79 510 821,47	69 173 290,70	836 591 186,47
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	1 475 830,59
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
651 126,49	1 122 941,50	10 551,72	2 124 030,67	9 682 387,66
20 429 319,71	1 111 349,95	886 979,47	436 620,83	1 149 070,13
319 041,07	20 944,86	28 167,36	26 033,35	112 665,87
1 243 214 017,83	75 062 956,65	80 436 520,02	71 759 975,55	849 011 140,72
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-69 880,88
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-171 413,53	0,00	-60 645,97	0,00	-215 410,83
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-374 632,28	0,00	-2 076 492,73	0,00	0,00
-3 707 707,34	-402 127,92	-700 964,46	-180 967,59	-749 304,16
-1 559 108,38	-167 898,10	-42 830,03	-67 585,82	-2 102 614,33
-5 812 861,53	-570 026,02	-2 880 933,19	-248 553,41	-3 137 210,20
1 237 401 156,30	74 492 930,63	77 555 586,83	71 511 422,14	845 873 930,52

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest Conservative Sustainable Bonds EUR	DWS Invest Convertible EUR	DWS Invest Corporate Green Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	34 382 222,40	190 433 009,87	255 459 411,11
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	1 348 338,68	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	27 032,58
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	66 501,39	1 072 043,79	1 445 648,34
Autres éléments d'actif	253 041,14	2 264 429,57	3 406 886,64
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	74 365,56	823 905,23
Total des éléments d'actif ***	34 701 764,93	195 192 187,47	261 162 883,90
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	-8 900,00	0,00	-204 035,65
Dérivés sur devises	0,00	-482 084,28	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-28 257,41	-385 818,56	-216 684,77
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	-72 944,00	-93 522,94
Total des engagements ***	-37 157,41	-940 846,84	-514 243,36
Actif du fonds	34 664 607,52	194 251 340,63	260 648 640,54

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 20241,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 20231,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024.171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR	DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD*	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG EUR
232 614 923,70	117 366 268,21	338 899 081,42	126 547 226,49	22 708 436,52
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	11,50	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51 267,15	10 406,64	386,74	7 550,12	344,65
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 010 046,01	3 653 197,89	96 785,49	50 327,99	66 080,56
3 636 140,39	1 445 723,89	528 302,54	1 457 760,11	109 103,89
452 316,78	0,00	9 931,30	1 603,47	250,06
240 764 694,03	122 475 596,63	339 534 487,49	128 064 479,68	22 884 215,68
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-424,86	0,00	0,00
0,00	-203 240,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-656 135,64	0,00	0,00	0,00
-5 215,36	0,00	0,00	-9 462 126,68	0,00
-233 746,34	-1 065 454,32	-258 111,66	-210 828,44	-46 196,36
-223 306,02	0,00	-36 277,56	-496 005,54	0,00
-462 267,72	-1 924 829,96	-294 814,08	-10 168 960,66	-46 196,36
240 302 426,31	120 550 766,67	339 239 673,41	117 895 519,02	22 838 019,32

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest CROCI Japan JPY*	DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD*
Actif			
Total du portefeuille-titres	196 004 694,62	582 831 983,91	148 513 606,98
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	114 106,38	37 087,47	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	961 778,53	1 295 141,15	294 856,46
Autres éléments d'actif	563 298,48	3 053 974,84	101 861,89
Créances découlant d'opérations sur actions	89 615,92	306 533,49	42 330,80
Total des éléments d'actif ***	197 733 493,93	587 524 720,86	148 952 656,13
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	-5 412,68
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	-553 889,08	0,00
Autres engagements	-416 702,50	-995 472,41	-191 061,95
Engagements découlant d'opérations sur actions	-360 923,96	-1 356 664,73	-4 379,70
Total des engagements ***	-777 626,46	-2 906 026,22	-200 854,33
Actif du fonds	196 955 867,47	584 618 694,64	148 751 801,80

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 20241,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 20231,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024.171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest CROCI US Dividends USD*	DWS Invest CROCI World Value EUR	DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD*	DWS Invest ESG Asian Bonds USD*
221 236 723,60	151 662 731,28	167 255 836,40	84 625 280,03	255 938 750,62
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	11,50	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103 804,18	431 216,72	6 943 739,89	15 534 482,19	742 893,13
284 378,10	298 601,01	3 337 824,39	1 098 185,37	3 299 748,33
21 961,30	550 965,43	0,00	537 246,79	136,26
221 646 867,18	152 943 525,94	177 537 400,68	101 795 194,38	259 981 528,34
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-1 053 111,38	-86 601,24	-46 850,79
0,00	0,00	0,00	-1 200 158,94	0,00
0,00	-74 458,95	0,00	0,00	0,00
-229 246,41	-327 193,59	-79 527,73	-1 131 006,02	-246 616,30
-34 916,78	-410 801,31	-2 507 096,75	-18 707,50	-71 672,11
-264 163,19	-812 453,85	-3 639 735,86	-2 436 473,70	-365 139,20
221 382 703,99	152 131 072,09	173 897 664,82	99 358 720,68	259 616 389,14

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest ESG Climate Tech EUR	DWS Invest ESG Dynamic Opportunities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	702 116 178,60	132 828 960,39	168 383 025,31
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	484 155,39	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	28 745 438,29	4 328 071,56	824 309,99
Autres éléments d'actif	3 268 700,14	649 811,67	5 348 517,41
Créances découlant d'opérations sur actions	454 450,07	95 466,88	14 098,30
Total des éléments d'actif ***	735 068 922,49	137 902 310,50	174 569 951,01
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	-5 416,94	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	-100 597,70
Autres engagements	-1 183 000,25	-598 358,51	-283 927,27
Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 694 296,47	-690 554,42	-9 198 814,97
Total des engagements ***	-2 877 296,72	-1 294 329,87	-9 583 339,94
Actif du fonds	732 191 625,77	136 607 980,63	164 986 611,07

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 20241,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 20231,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024.171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest ESG Equity Income EUR	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long ¹⁾ EUR	DWS Invest ESG Euro High Yield EUR
2 512 447 028,25	707 971 048,83	189 238 508,85	16 386 566,97	248 832 859,08
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	1 542 517,31	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	10 963,00	0,00	49 835,95
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
155 296 030,25	3 265 154,43	1 169 079,01	253 951,44	7 364 800,46
5 913 534,33	5 147 080,49	3 373 304,68	215 417,88	4 224 428,57
1 679 698,59	285 846,92	61 225,82	0,00	48 070,27
2 675 336 291,42	718 211 647,98	193 853 081,36	16 855 936,29	260 519 994,33
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-124 500,60	-15 720,00	0,00
-37 858,86	-355 401,84	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-368 759,16	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-3 587 582,27	-521 063,61	-2 120 818,71	-225 635,81	-4 388 577,62
-7 883 395,08	-728 874,32	-55 868,04	0,00	-24 035,62
-11 508 836,21	-1 605 339,77	-2 669 946,51	-241 355,81	-4 412 613,24
2 663 827 455,21	716 606 308,21	191 183 134,85	16 614 580,48	256 107 381,09

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	371 940 321,41	344 124 028,92	254 290 662,52
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	35,21	0,00	440 161,77
Swaps	0,00	29 138,19	0,00
Avoirs bancaires	13 852 346,04	44 362 783,95	219 147,22
Autres éléments d'actif	4 273 700,37	2 703 555,78	3 437 078,12
Créances découlant d'opérations sur actions	212 514,28	451 986,87	677 556,34
Total des éléments d'actif ***	390 278 917,31	391 671 493,71	259 064 605,97
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	-84 971,51	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	-70 823,76
Dérivés sur devises	0,00	-1 061 091,26	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	-62 121,31
Autres engagements	-1 774 940,30	-3 524 923,15	-2 207 275,08
Engagements découlant d'opérations sur actions	-2 510 499,20	-27 541,17	-171 705,66
Total des engagements ***	-4 370 411,01	-4 613 555,58	-2 511 925,81
Actif du fonds	385 908 506,30	387 057 938,13	256 552 680,16

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024 1,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024 171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Healthy Living EUR	DWS Invest ESG Mobility EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Income EUR	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure EUR
670 234 713,80	318 086 588,63	7 493 776,97	95 611 074,14	248 476 723,36
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	4 914,18	0,00
0,00	0,00	0,00	338 717,18	0,00
0,00	0,00	0,00	64 399,90	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 520 699,91	4 285 102,98	130 116,91	3 334 691,60	258 469,34
2 046 771,55	301 498,11	109 975,49	689 335,41	1 214 947,27
3 174,28	0,00	0,00	101 949,61	97 319,52
673 805 359,54	322 673 189,72	7 733 869,37	100 145 082,02	250 047 459,49
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-52,64	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-15 074 811,56	0,00	0,00	0,00	-60 128,42
-2 685 903,58	-105 577,77	-33 835,10	-150 819,35	-353 400,67
-995 877,92	0,00	0,00	-88 926,75	-578 177,26
-18 756 645,70	-105 577,77	-33 835,10	-239 746,10	-991 706,35
655 048 713,84	322 567 611,95	7 700 034,27	99 905 335,92	249 055 753,14

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest ESG NextGen Consumer EUR	DWS Invest ESG Qi LowVol World EUR	DWS Invest ESG Real Assets EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	5 423 797,57	161 478 520,22	113 200 873,54
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,79	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	25 285,56	830 967,54	1 383 649,16
Autres éléments d'actif	104 899,42	274 261,33	729 666,28
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	4 125,30	11 078,60
Total des éléments d'actif ***	5 553 982,55	162 587 875,18	115 325 267,58
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	-3 270,80	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-31 180,60	-241 010,50	-350 699,11
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	-125 049,50	-812 272,10
Total des engagements ***	-31 180,60	-369 330,80	-1 162 971,21
Actif du fonds	5 522 801,95	162 218 544,38	114 162 296,37

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024 1,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024 171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies EUR	DWS Invest ESG Top Euroland EUR	DWS Invest ESG Women for Women EUR	DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR
29 781 165,74	516 396 472,96	37 129 310,66	1 854 155 574,64	2 738 392 211,19
0,00	0,00	0,00	0,00	830,44
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
558,57	4 966,93	0,00	153 955,97	509 599,23
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
564 525,34	17 164 694,81	287 506,39	10 208 144,02	31 924 566,69
59 132,41	237 507,37	531 225,60	34 052 435,56	78 903 948,90
0,00	134 465,22	7 893,24	809 641,78	1 297 971,25
30 405 382,06	533 938 107,29	37 955 935,89	1 899 379 751,97	2 851 029 127,70
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-1 582 279,74	0,00
0,00	0,00	-10 018,48	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-3 687 591,60	-3 645 198,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-72 108,70	-6 134 260,87	-407 920,37	-20 349 474,90	-62 979 435,06
-277 437,99	-604 736,91	-4 563,56	-517 363,81	-1 282 146,35
-349 546,69	-6 738 997,78	-422 502,41	-26 136 710,05	-67 906 779,41
30 055 835,37	527 199 109,51	37 533 433,48	1 873 243 041,92	2 783 122 348,29

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR	DWS Invest European Equity High Conviction EUR	DWS Invest German Equities EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	950 715 578,73	57 534 981,39	157 318 685,98
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	2 471,28
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	3 840 593,05	740 265,13	1 521 173,12
Autres éléments d'actif	11 198 958,25	118 940,43	50 749,75
Créances découlant d'opérations sur actions	496 299,14	8 973,63	662,85
Total des éléments d'actif ***	966 251 429,17	58 403 160,58	158 893 742,98
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	-571 405,87
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	-276 198,00
Dérivés sur taux d'intérêt	-306 759,80	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-538 956,39	-158 702,80	-335 860,13
Engagements découlant d'opérations sur actions	-390 779,80	-77 586,32	-226 818,07
Total des engagements ***	-1 236 495,99	-236 289,12	-1 410 282,07
Actif du fonds	965 014 933,18	58 166 871,46	157 483 460,91

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024 1,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024 171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest Global Agribusiness USD*	DWS Invest Global Bonds EUR	DWS Invest Global High Yield Corporates USD*	DWS Invest Global Infrastructure EUR	DWS Invest Global Real Estate Securities USD*
333 854 461,61	110 122 438,02	46 644 481,92	2 163 085 985,84	386 357 534,36
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7 219 624,86	331 360,99	2 553 927,48	15 444 733,58	5 293 415,61
1 023 511,33	1 491 335,39	1 182 818,97	17 553 288,80	3 217 194,68
80 775,17	314,46	90,94	2 153 192,91	221 765,94
342 178 372,97	111 945 448,86	50 381 319,31	2 198 237 201,13	395 089 910,59
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-20 452,26	-200 631,91	-8 734,31	-267 068,62
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-696 439,18	0,00
-681 401,97	-1 358 931,14	-337 353,81	-3 495 706,34	-774 121,75
-648 873,92	-1 088,98	0,00	-23 075 054,76	-54 603,08
-1 330 275,89	-1 380 472,38	-537 985,72	-27 275 934,59	-1 095 793,45
340 848 097,08	110 564 976,48	49 843 333,59	2 170 961 266,54	393 994 117,14

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD*	DWS Invest Latin American Equities EUR	DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	422 745 073,01	1 189 590 222,83	51 518 030,18
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	7 957,54
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	3 724 397,66	12 087 770,20	286 656,21
Autres éléments d'actif	1 400 575,66	13 100 928,67	770 699,27
Créances découlant d'opérations sur actions	235 582,27	133 577,55	88,88
Total des éléments d'actif ***	428 105 628,60	1 214 912 499,25	52 583 432,08
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	-56 535,16
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	-0,01
Autres engagements	-2 168 969,73	-6 814 889,43	-78 739,19
Engagements découlant d'opérations sur actions	-3 490 298,52	-6 822 205,15	-21 958,90
Total des engagements ***	-5 659 268,25	-13 637 094,58	-157 233,26
Actif du fonds	422 446 360,35	1 201 275 404,67	52 426 198,82

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024 1,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024 171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest Metaverse EUR	DWS Invest Multi Opportunities EUR	DWS Invest Net Zero Transition ²⁾ EUR	DWS Invest Nomura Japan Growth JPY*	DWS Invest Qi Global Climate Action EUR
7 083 297,09	280 374 361,64	6 183 655,36	108 837 489,33	16 487 942,80
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	46 187,36	0,00	0,00	701,26
0,00	608 688,85	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
109 045,37	1 907 132,12	96 108,66	3 383 003,91	252 321,94
55 324,80	501 676,52	16 793,09	1 383 639,88	79 222,31
0,00	93 057,86	0,00	1 119 604,07	0,00
7 247 667,26	283 531 104,35	6 296 557,11	114 723 737,19	16 820 188,31
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-46 596,48	-931,42	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-46 186,94	0,00	0,00	0,00
-29 482,65	-840 681,95	-43 229,48	-2 354 657,43	-31 860,12
0,00	-533 484,87	0,00	-2 264,18	0,00
-29 482,65	-1 466 950,24	-44 160,90	-2 356 921,61	-31 860,12
7 218 184,61	282 064 154,11	6 252 396,21	112 366 815,58	16 788 328,19

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Invest SDG Corporate Bonds EUR	DWS Invest S DG Global Equities EUR	DWS Invest Short Duration Credit EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	9 630 190,23	1 721 735 703,13	476 867 865,52
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	485,86	437,23	64 775,36
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	81 316,58	14 169 242,83	16 118 019,39
Autres éléments d'actif	479 109,44	4 234 532,62	6 030 980,65
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	848 638,15	787 260,01
Total des éléments d'actif ***	10 191 102,11	1 740 988 553,96	499 868 900,93
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	-15 093,89	0,00	-298 350,98
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	-801 248,93
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-133 788,64	-5 165 272,11	-558 218,97
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	-2 399 446,56	-90 060,24
Total des engagements ***	-148 882,53	-7 564 718,67	-1 747 879,12
Actif du fonds	10 042 219,58	1 733 423 835,29	498 121 021,81

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024 1,069950 USD = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR
 Semestre 2024 171,673498 JPY = 1 EUR
 Fin de l'exercice 2023 156,635028 JPY = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

¹⁾ Le compartiment a été lancé le 24 janvier 2024.

²⁾ Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2024.

DWS Invest Short Duration Income EUR	DWS Invest StepIn Global Equities EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR
68 168 225,68	30 423 600,70	286 361 798,76	2 005 488 965,53
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
91 576,90	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
783 216,58	526 539,06	14 299 614,95	16 351 752,90
834 808,03	19 247,24	2 211 978,08	5 726 264,54
0,00	75 998,30	119 212,41	1 283 060,51
69 877 827,19	31 045 385,30	302 992 604,20	2 028 850 043,48
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
-72 127,23	0,00	0,00	-246 629,42
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
-112 630,84	-72 402,97	-5 390 101,41	-4 162 754,46
-27 719,48	0,00	-801 358,49	-2 255 030,94
-212 477,55	-72 402,97	-6 191 459,90	-6 664 414,82
69 665 349,64	30 972 982,33	296 801 144,30	2 022 185 628,66

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

Au cours de la période sous revue, conformément au règlement susmentionné, aucune opération de financement sur titres n'a été effectuée pour les compartiments suivants :

DWS Invest Africa	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
DWS Invest Artificial Intelligence	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
DWS Invest Asian Bonds	DWS Invest ESG Floating Rate Notes
DWS Invest Brazilian Equities	DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities
DWS Invest China Bonds	DWS Invest ESG Healthy Living
DWS Invest Chinese Equities	DWS Invest ESG Multi Asset Income
DWS Invest Corporate Green Bonds	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
DWS Invest Credit Opportunities	DWS Invest ESG Top Euroland
DWS Invest CROCI Euro	DWS Invest ESG Women for Women
DWS Invest CROCI Global Dividends	DWS Invest European Equity High Conviction
DWS Invest CROCI Japan	DWS Invest German Equities
DWS Invest CROCI Sectors Plus	DWS Invest Global Agribusiness
DWS Invest CROCI US	DWS Invest Global High Yield Corporates
DWS Invest CROCI US Dividends	DWS Invest Global Infrastructure
DWS Invest CROCI World Value	DWS Invest Global Real Estate Securities
DWS Invest ESG Climate Tech	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities	DWS Invest SDG Global Equities
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend	DWS Invest Short Duration Income
DWS Invest ESG Equity Income	DWS Invest Top Asia

DWS Invest Convertibles

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	1 401 291,00	-	-
En % de l'actif du fonds	0,72 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	1 294 775,00		
État du siège	Irlande		
2. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	106 516,00		
État du siège	France		
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Convertibles

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	1 401 291,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	1 384 564,98	-	-
Actions	106 474,69	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Convertibles

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	DKK, EUR, GBP	-	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	1 491 039,67	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
Absolu	23 818,94	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	11 909,47	-	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Absolu			-

DWS Invest Convertibles

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	1 401 291,00
Part	0,74 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	125 426,60		
2. Nom	Kingdom of Belgium Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	124 175,76		
3. Nom	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips		
Volume des garanties reçues (absolu)	123 162,22		
4. Nom	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	122 814,14		
5. Nom	Netherlands Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	122 812,49		
6. Nom	Ireland Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	122 661,96		
7. Nom	Republic of Poland Government International Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	122 581,31		
8. Nom	Finland Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	122 001,08		
9. Nom	Republic of Austria Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	118 128,81		
10. Nom	Spain Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	102 744,95		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Convertibles

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	1 491 039,67		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	4 514 040,00	-	-
En % de l'actif du fonds	1,88 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	4 514 040,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	4 514 040,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	1 300 935,79	-	-
Actions	3 466 755,29	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :			
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :			
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;			
– parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;			
– parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;			
– obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;			
– actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.			
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.			
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.			
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.			

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	EUR, NOK	-	-

	7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)		
	Moins d'1 jour	-	-
	Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
	Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
	Entre 1 et 3 mois	-	-
	Entre 3 mois et 1 an	-	-
	Plus d'1 an	-	-
	À durée indéterminée	4 767 691,08	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	Absolu	223,27	-
	En % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	Absolu	111,64	-
	En % des revenus bruts	33,00 %	-
	Part des coûts de la société de gestion	-	-

	Part des revenus de tiers		
	Absolu	-	-
	En % des revenus bruts	-	-
	Part des coûts de tiers	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

Absolu	9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps		
			-

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	4 514 040,00
Part	1,94 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	435 845,25		
2. Nom	Eni SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	433 347,26		
3. Nom	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 614,90		
4. Nom	State of Bremen		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 475,64		
5. Nom	FinecoBank Banca Fineco SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 293,22		
6. Nom	Pirelli & C SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 281,14		
7. Nom	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 260,77		
8. Nom	Interpump Group SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 255,48		
9. Nom	BPER Banca		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 240,00		
10. Nom	Assicurazioni Generali SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	432 168,40		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	4 767 691,08		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	-	-	-1 284 110,21
En % de l'actif du fonds	-	-	-1,21 %
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom			Goldman Sachs Bank Europe SE
Volume brut des opérations ouvertes			-905 610,83
État du siège			-
2. Nom			J.P. Morgan SE
Volume brut des opérations ouvertes			-378 499,38
État du siège			-
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	-	-	bilatéral
--	---	---	-----------

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-1 284 110,21
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	-	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	-	-	1 152 797,45
Actions	-	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	-	-	USD

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	-	-	1 152 797,45

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	100,00 %
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Absolu			-

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	-
Part	-

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom		United States Treasury Note/Bond
Volume des garanties reçues (absolu)		1 152 797,45
2. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
3. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
4. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
5. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
6. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
7. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
8. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
9. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		
10. Nom		
Volume des garanties reçues (absolu)		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom			State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg
Montant détenu en absolu			1 152 797,45
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	173 924 383,00	-	-
En % de l'actif du fonds	24,27 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	79 307 364,00		
État du siège	France		
2. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	33 672 490,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	18 647 450,00		
État du siège	France		
4. Nom	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	18 597 265,00		
État du siège	Irlande		
5. Nom	HSBC France SA FI		
Volume brut des opérations ouvertes	17 713 225,00		
État du siège	France		
6. Nom	Crédit Agricole CIB S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	4 936 500,00		
État du siège	France		
7. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	969 180,00		
État du siège	France		
8. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	80 909,00		
État du siège	France		

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	173 924 383,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	77 947 898,65	-	-
Actions	106 016 952,81	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :			
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :			
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;			
– parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;			
– parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;			
– obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;			
– actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.			
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.			
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.			
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.			

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

6. Devise(s) des garanties reçues		
Devise(s) :	AUD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NZD, SEK, USD	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)		
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
À durée indéterminée	183 964 851,46	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
Part des revenus du fonds		
Absolu	78 215,67	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-
Part des coûts du fonds	-	-

Part des revenus de la société de gestion		
Absolu	39 107,84	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-

Part des revenus de tiers		
Absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Part des coûts de tiers	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
Absolu	-

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	173 924 383,00
Part	24,57 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips		
Volume des garanties reçues (absolu)	19 694 192,00		
2. Nom	Spain Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	17 045 110,08		
3. Nom	Ireland Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	15 669 977,36		
4. Nom	Nederlandse Waterschapsbank NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	9 467 614,10		
5. Nom	Dexia Credit Local SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	8 824 027,41		
6. Nom	ASML Holding NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 604 645,40		
7. Nom	Technology One Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 594 916,95		
8. Nom	Microsoft Corp.		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 590 370,28		
9. Nom	Coca-Cola Co/The		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 590 317,96		
10. Nom	Autodesk Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 590 301,93		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	183 964 851,46		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest ESG Euro High Yield

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	4 074 537,00	-	-
En % de l'actif du fonds	1,59 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	3 050 887,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 023 650,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest ESG Euro High Yield

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	4 074 537,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	2 095 500,53	-	-
Actions	1730 646,57	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :			
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :			
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;			
– parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;			
– parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;			
– obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;			
– actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.			
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.			
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.			
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.			

DWS Invest ESG Euro High Yield

6. Devise(s) des garanties reçues

Devise(s) :	CHF, EUR, NOK, SEK	-	-
-------------	--------------------	---	---

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	3 826 147,10	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)

Part des revenus du fonds			
Absolu	30 253,36	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	15 126,68	-	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Absolu	-
--------	---

DWS Invest ESG Euro High Yield

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	4 074 537,00
Part	1,64 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Arion Banki HF		
Volume des garanties reçues (absolu)	401 819,39		
2. Nom	Slovenia Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	400 970,22		
3. Nom	BMW US Capital LLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	301 479,09		
4. Nom	Eni SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	248 611,28		
5. Nom	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	248 186,67		
6. Nom	Hera SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	248 053,68		
7. Nom	Pirelli & C SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	248 050,40		
8. Nom	Telenor ASA		
Volume des garanties reçues (absolu)	247 982,60		
9. Nom	State of Bremen		
Volume des garanties reçues (absolu)	247 694,65		
10. Nom	State of Schleswig-Holstein Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	247 600,39		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest ESG Euro High Yield

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	3 826 147,10		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	60 218 583,55	-	-
En % de l'actif du fonds	3,21 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	35 868 605,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	10 553 508,00		
État du siège	Irlande		
3. Nom	Banco Santander S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	4 302 235,00		
État du siège	Espagne		
4. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	2 511 514,55		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
5. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	2 062 440,00		
État du siège	France		
6. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	1 916 854,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Royal Bank of Canada London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	1 120 757,00		
État du siège	Royaume-Uni		
8. Nom	Zuericher Kantonalbank		
Volume brut des opérations ouvertes	965 590,00		
État du siège	Suisse		

DWS Invest Euro Corporate Bonds

9. Nom	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	917 080,00		
État du siège	France		

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	60 218 583,55	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	59 377 149,73	-	-
Actions	7 908 943,83	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

6. Devise(s) des garanties reçues		
Devise(s) :	AUD, CHF, DKK, EUR, GBP, MXN, USD, ZAR	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)		
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
À durée indéterminée	67 286 093,56	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
Part des revenus du fonds		
Absolu	127 109,62	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-
Part des coûts du fonds	-	-

Part des revenus de la société de gestion		
Absolu	63 554,81	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-

Part des revenus de tiers		
Absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Part des coûts de tiers	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
Absolu	-

DWS Invest Euro Corporate Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	60 218 583,55
Part	3,25 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Banco Santander Totta SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	11 386 261,15		
2. Nom	CaixaBank SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	8 569 132,24		
3. Nom	Novo Banco SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 745 291,57		
4. Nom	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volume des garanties reçues (absolu)	3 332 720,62		
5. Nom	Credit Agricole SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 712 072,79		
6. Nom	ING Bank NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 573 592,55		
7. Nom	Municipality Finance PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 256 339,20		
8. Nom	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 178 539,31		
9. Nom	Latvia Government International Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 031 394,68		
10. Nom	Slovenia Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 028 957,54		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Euro Corporate Bonds

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	67 286 093,56		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	414 307 389,50	-	-
En % de l'actif du fonds	42,93 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	BofA Securities Europe SA BB		
Volume brut des opérations ouvertes	63 795 385,00		
État du siège	France		
2. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	60 231 169,50		
État du siège	France		
3. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	45 844 779,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	42 196 890,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
5. Nom	HSBC France SA FI		
Volume brut des opérations ouvertes	34 470 840,00		
État du siège	France		
6. Nom	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Volume brut des opérations ouvertes	33 816 337,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	31 616 590,00		
État du siège	France		
8. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	29 654 405,00		
État du siège	Royaume-Uni		

DWS Invest Euro-Gov Bonds

9. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	19 794 203,00		
État du siège	Irlande		

10. Nom	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	17 145 892,00		
État du siège	Irlande		

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	414 307 389,50	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	65,39	-	-
Obligations	149 458 880,04	-	-
Actions	290 848 964,48	-	-
Autre(s)	-	-	-

	Qualité(s) :
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :	
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;	
– parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;	
– parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;	
– obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;	
– actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.	
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.	
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.	
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.	

DWS Invest Euro-Gov Bonds

6. Devise(s) des garanties reçues

Devise(s) :	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	-	-
-------------	--	---	---

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	440 307 909,91	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)

Part des revenus du fonds			
Absolu	197 237,55	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	98 618,78	-	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Absolu	-
--------	---

DWS Invest Euro-Gov Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	414 307 389,50
Part	43,58 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Spain Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	42 539 592,33		
2. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	20 241 109,07		
3. Nom	Hamburg Commercial Bank AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	16 575 636,82		
4. Nom	Bankinter SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	9 144 981,20		
5. Nom	Webuild SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 715 904,83		
6. Nom	Eni SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 119 598,35		
7. Nom	Sandvik AB		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 226 407,06		
8. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 226 141,92		
9. Nom	Repsol SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 145 644,33		
10. Nom	Swedbank AB		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 137 263,30		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Euro-Gov Bonds

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	440 307 909,91		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	130 638 118,62	-	-
En % de l'actif du fonds	4,69 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	67 564 061,00		
État du siège	Irlande		
2. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	19 371 335,21		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	11 724 128,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	9 460 395,01		
État du siège	France		
5. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	5 973 625,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
6. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	5 107 240,00		
État du siège	Royaume-Uni		
7. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	4 926 626,40		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	Citigroup Global Markets Europe AG		
Volume brut des opérations ouvertes	2 660 050,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

DWS Invest Euro High Yield Corporates

9. Nom	Royal Bank of Canada London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	2 203 028,00		
État du siège	Royaume-Uni		

10. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	1 002 090,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	130 638 118,62	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	119 576 361,78	-	-
Actions	17 955 588,76	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

6. Devise(s) des garanties reçues		
Devise(s) :	CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, USD	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)		
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
À durée indéterminée	137 531 950,54	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
Part des revenus du fonds		
Absolu	936 796,26	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-
Part des coûts du fonds	-	-

Part des revenus de la société de gestion		
Absolu	468 398,13	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-

Part des revenus de tiers		
Absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Part des coûts de tiers	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
Absolu	-

DWS Invest Euro High Yield Corporates

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	130 638 118,62
Part	4,77 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	13 139 150,30		
2. Nom	Bpifrance SACA		
Volume des garanties reçues (absolu)	10 012 383,19		
3. Nom	Deutsche Post AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 546 971,15		
4. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 363 464,48		
5. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 231 520,07		
6. Nom	European Financial Stability Facility		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 824 034,28		
7. Nom	NRW Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 689 881,85		
8. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 418 332,11		
9. Nom	Kingdom of Belgium Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 325 615,99		
10. Nom	Hypo Vorarlberg Bank AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 934 202,54		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Euro High Yield Corporates

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	137 531 950,54		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Global Bonds

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	1 302 585,00	-	-
En % de l'actif du fonds	1,18 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	481 625,00		
État du siège	France		
2. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	462 600,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	BofA Securities Europe SA		
Volume brut des opérations ouvertes	358 360,00		
État du siège	France		
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Global Bonds

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	1302 585,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	975 868,13	-	-
Actions	410 003,30	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Global Bonds

6. Devise(s) des garanties reçues

Devise(s) :	EUR, GBP, JPY, USD	-	-
-------------	--------------------	---	---

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	1 385 871,43	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)

Part des revenus du fonds			
Absolu	4 711,47	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	2 355,74	-	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Absolu	-
--------	---

DWS Invest Global Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	1302 585,00
Part	1,18 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Slovenia Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	503 956,06		
2. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	78 667,11		
3. Nom	Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 875,72		
4. Nom	UNITE Group PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 727,62		
5. Nom	Remy Cointreau SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 725,00		
6. Nom	Banca Mediolanum SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 723,90		
7. Nom	RTL Group SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 704,50		
8. Nom	Holcim AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 572,66		
9. Nom	Gun-Ei Chemical Industry Co Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 552,99		
10. Nom	Banco Santander SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	45 521,15		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Global Bonds

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	1 385 871,43		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Short Duration Credit

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	12 128 854,80	-	-
En % de l'actif du fonds	2,43 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	4 528 183,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	4 181 506,00		
État du siège	Irlande		
3. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 910 077,80		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	1 509 088,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Short Duration Credit

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	12 128 854,80	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	15 795 188,53	-	-
Actions	1 442 844,36	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Short Duration Credit

6. Devise(s) des garanties reçues

Devise(s) :	CHF, EUR, GBP, SEK	-	-
-------------	--------------------	---	---

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	17 238 032,89	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)

Part des revenus du fonds			
Absolu	44 111,72	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	22 055,86	-	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Absolu	-
--------	---

DWS Invest Short Duration Credit

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	12 128 854,80
Part	2,54 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Credit Agricole SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 712 072,79		
2. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 183 781,81		
3. Nom	Slovenia Government Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 445 662,18		
4. Nom	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 380 464,44		
5. Nom	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 037 399,67		
6. Nom	Banco Santander Totta SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 035 114,65		
7. Nom	Latvia Government International Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	452 284,06		
8. Nom	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volume des garanties reçues (absolu)	424 164,44		
9. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	400 217,34		
10. Nom	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	382 652,11		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Short Duration Credit

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	17 238 032,89		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

DWS Invest Top Dividend

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
1. Éléments d'actif utilisés			
Absolu	122 583 278,60	-	-
En % de l'actif du fonds	6,06 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	66 858 122,33		
État du siège	France		
2. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	27 780 037,36		
État du siège	France		
3. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	25 150 255,09		
État du siège	Royaume-Uni		
4. Nom	BofA Securities Europe SA BB		
Volume brut des opérations ouvertes	2 794 863,81		
État du siège	France		
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Invest Top Dividend

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	122 583 278,60	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	15 373 956,50	-	-
Actions	113 570 144,02	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.

DWS Invest Top Dividend

6. Devise(s) des garanties reçues		
Devise(s) :	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)		
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
À durée indéterminée	128 944 100,52	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
Part des revenus du fonds		
Absolu	71 359,24	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-
Part des coûts du fonds	-	-

Part des revenus de la société de gestion		
Absolu	35 679,62	-
En % des revenus bruts	33,00 %	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-

Part des revenus de tiers		
Absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Part des coûts de tiers	-	-

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 33 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres.

Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds / compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe.

La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH.

Dans la mesure où le fonds / compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds / compartiment versera alors jusqu'à 33 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 67 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 33 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension.

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
Absolu	-

DWS Invest Top Dividend

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	122 583 278,60
Part	6,11 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	8 982 861,11		
2. Nom	Industria de Diseno Textil SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 999 618,24		
3. Nom	Bankinter SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 652 979,20		
4. Nom	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 391 095,39		
5. Nom	Network International Holdings PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 389 019,90		
6. Nom	Getlink SE		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 386 893,92		
7. Nom	Koninklijke Heijmans N.V		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 905 269,36		
8. Nom	Cofinimmo SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 775 964,60		
9. Nom	Hokuetsu Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 667 374,03		
10. Nom	Renishaw PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 383 056,88		

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Part	-
------	---

DWS Invest Top Dividend

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg		
Montant détenu en absolu	128 944 100,52		
2. Nom			
Montant détenu en absolu			

Société d'investissement

DWS Invest
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
RC B 86 435

Conseil d'administration de la société d'investissement

Niklas Seifert
Président
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Membre indépendant
Frankfurt / Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Société de gestion, administration centrale, agent de transfert, agent de registre et distributeur principal

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
375,1 millions d'euros
avant affectation du bénéfice

Conseil de surveillance de la société de gestion

Manfred Bauer
Président
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Björn Jesch (jusqu'au 15 mars 2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

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

Corinna Orbach (depuis le 15 mars 2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt / Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Directoire de la société de gestion

Nathalie Bausch
Présidente
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Gérant de portefeuille

Pour les compartiments
[DWS Invest Asian Bonds](#), [DWS Invest China Bonds](#), [DWS Invest Chinese Equities](#), [DWS Invest ESG Asian Bonds](#), [DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities](#) et [DWS Invest Top Asia](#) :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces compartiments :

DWS Investments Hong Kong Limited
International Commerce Center, Floor 60,
1 Austin Road West, Kowloon,
Hong Kong

Pour les compartiments
[DWS Invest Brazilian Equities](#) et [DWS Invest Latin American Equities](#) :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces compartiments :

Itau USA Asset Management Inc.
540 Madison Avenue - 24th Floor
New York, NY 10022,
États-Unis

Pour les compartiments
[DWS Invest Enhanced Commodity Strategy](#), [DWS Invest Global High Yield Corporates](#) et [DWS Invest Gold and Precious Metals Equities](#) :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces compartiments :

DWS Investment Management Americas Inc.
345 Park Avenue,
New York, NY 10154,
États-Unis

Pour les compartiments
[DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG](#), [DWS Invest CROCI Euro](#), [DWS Invest CROCI Global Dividends](#), [DWS Invest CROCI Japan](#), [DWS Invest CROCI Sectors Plus](#), [DWS Invest CROCI US](#), [DWS Invest CROCI US Dividends](#) et [DWS Invest CROCI World Value](#) :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces compartiments :

DWS Investments UK Limited
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Royaume-Uni

Pour les compartiments
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
et **DWS Invest Global Infrastructure** :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces
compartiments :

RREEF America LLC
222 S. Riverside Plaza, Floor 24
Chicago, IL 60606,
États-Unis

Pour le compartiment :
DWS Invest Global Real Estate Securities :

RREEF America LLC
222 S. Riverside Plaza, Floor 24
Chicago, IL 60606,
États-Unis

En tant que gérant secondaire de ces
compartiments :

Pour la gestion de la partie européenne
du portefeuille :

DWS Alternatives Global Limited
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB,
Royaume-Uni

Pour la gestion de la partie asiatique,
australienne et néo-zélandaise du portefeuille :

DWS Investments Australia Limited
126 Phillip Street
Sydney NSW 2000
Australie

Pour les compartiments
DWS Invest ESG Qi LowVol World et **DWS Invest
Qi Global Climate Action (en liquidation)** :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ces
compartiments :

DWS International GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

Pour le compartiment
DWS Invest Nomura Japan Growth :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ce
compartiment :

Nomura Asset Management Europe KVG mbH
Gräfstr. 109
60487 Frankfurt / Main, Allemagne

Le gérant du compartiment a délégué la gestion
du fonds à :

Nomura Asset Management Co Ltd.
2-2-1 Toyosu, Koto-ku
Tokio 135-0061
Japon

Pour tous les autres compartiments :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

Dépositaire et (sous-)agent administratif

State Street Bank International GmbH
Filiale du Luxembourg
49, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Commissaire aux comptes

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Distributeurs et agents payeurs, principal distributeur*

Luxembourg
DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

* Concernant les autres distributeurs et agents
payeurs, se reporter au prospectus de vente.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Invest SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

1115 Luxembourg, Luxembourg

RC B 86 435

Tél. : +352 4 21 01-1

Fax : +352 4 21 01-9 00