
DWS Invest

Rapport semestriel 2022

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



Sommaire

Rapport semestriel 2022
pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Informations	2
Rapport semestriel DWS Invest SICAV	
DWS Invest Africa	10
DWS Invest Asian Bonds	13
DWS Invest Asian Small/Mid Cap	20
DWS Invest Brazilian Equities	25
DWS Invest China Bonds	29
DWS Invest Chinese Equities	35
DWS Invest Convertibles	40
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds	47
DWS Invest CROCI Euro	53
DWS Invest CROCI Europe SDG	58
DWS Invest CROCI Global Dividends	62
DWS Invest CROCI Japan	67
DWS Invest CROCI Sectors Plus	72
DWS Invest CROCI US	77
DWS Invest CROCI US Dividends	82
DWS Invest CROCI World	86
DWS Invest CROCI World SDG	91
DWS Invest Emerging Markets Corporates	96
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy	108
DWS Invest ESG Climate Tech	114

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities	120
DWS Invest ESG Emerging Markets Equities	124
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend	130
DWS Invest ESG Equity Income	136
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)	143
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds	152
DWS Invest ESG Euro High Yield	161
DWS Invest ESG Floating Rate Notes	170
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds	179
DWS Invest ESG Multi Asset Income	190
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure	198
DWS Invest ESG Qi US Equity	203
DWS Invest ESG Top Euroland	209
DWS Invest ESG Women for Women	214
DWS Invest Euro Corporate Bonds	220
DWS Invest Euro High Yield Corporates	232
DWS Invest Euro-Gov Bonds	243
DWS Invest European Equity High Conviction	249
DWS Invest German Equities	253
DWS Invest Global Agribusiness	258
DWS Invest Global Bonds	263
DWS Invest Global High Yield Corporates	270
DWS Invest Global Infrastructure	279
DWS Invest Global Real Estate Securities	287

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities	293
DWS Invest Green Bonds	297
DWS Invest SDG Global Equities	304
DWS Invest Short Duration Credit	310
DWS Invest Short Duration Income	317
DWS Invest Top Asia	325
DWS Invest Top Dividend	330

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 (cours de rachat) servent de base pour le calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires, qui sont par exemple réinvesties sans frais chez DWS Investment S.A. dans le cadre des comptes d'investissement. 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 2022** (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.

Informations sur les structures maître-nourricier

Le compartiment **DWS Invest Dynamic Opportunities** est un fonds nourricier conformes aux directive du fonds maître OPCVM DWS Dynamic Opportunities.

La société de gestion du fonds maître est DWS Investment GmbH, sise Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt / Main, Allemagne, où le rapport du fonds maître est également disponible, ainsi que des informations plus détaillées (prospectus de vente, rapport annuel, etc.).

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, le version allemande fera foi.

Crise Ukraine-Russie

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine marque un tournant dramatique en Europe, qui devrait notamment influencer durablement l'architecture de sécurité et la politique énergétique de l'Europe et entraîner une volatilité considérable. Toutefois, compte tenu de l'incertitude qui règne au moment de l'élaboration du présent rapport, il est impossible d'évaluer de manière définitive les effets concrets ou potentiels de la crise à moyen et long terme sur la conjoncture, les différents marchés et secteurs ainsi que les implications sociales. La société de gestion poursuit donc ses efforts en matière de gestion des risques afin d'évaluer ces incertitudes et de faire face à leur impact potentiel sur les activités, la liquidité et les performances du compartiment. Le conseil d'administration de la SICAV veille à ce que la société de gestion prenne toutes les mesures jugées appropriées pour protéger au mieux les intérêts des investisseurs.

La crise du coronavirus

Depuis janvier 2020, le coronavirus s'est propagé et a provoqué une grave crise économique. La propagation dynamique du virus s'est parfois traduite par des turbulences considérables sur les marchés, accompagnées d'une augmentation significative de la volatilité. Les restrictions à la libre circulation, les mesures de confinement répétées, les arrêts de production et les chaînes d'approvisionnement interrompues ont exercé une forte pression sur les processus économiques en aval, avec pour conséquence une détérioration considérable des perspectives économiques mondiales. Entre-temps, des reprises sensibles et parfois de nouveaux sommets ont certes pu être observés sur les marchés, notamment grâce aux programmes d'aide dans le cadre de la politique monétaire et fiscale ainsi qu'aux vastes campagnes de vaccination et de test. Néanmoins, compte tenu de la dynamique de la propagation mondiale du virus ou de l'apparition de diverses mutations et du degré élevé d'incertitude qui en découle, il est impossible, au moment de la rédaction du présent rapport, d'évaluer de manière fiable les effets concrets ou potentiels de la crise à moyen et long terme sur la conjoncture, les différents marchés et secteurs ainsi que les implications sociales. Par conséquent, les actifs des différents compartiments peuvent encore être influencés de manière significative. Un degré important d'incertitude pèse sur l'impact financier de la pandémie, car il dépend de facteurs externes tels que la propagation du virus et de ses variants et les mesures prises par les différents gouvernements et banques centrales, la réussite de l'endigement de l'évolution des taux d'infection en relation avec les taux de vaccination et la reprise rapide et durable de l'économie.

La société de gestion poursuit donc ses efforts en matière de gestion des risques afin d'évaluer ces incertitudes et de faire face à leur impact potentiel sur les activités, la liquidité et les performances du compartiment. Le conseil d'administration de la SICAV veille à ce que la société de gestion prenne toutes les mesures jugées appropriées pour protéger au mieux les intérêts des investisseurs. En concertation avec les prestataires de services, le conseil d'administration a observé les conséquences de la crise du coronavirus et a pris en compte de manière appropriée son impact sur le compartiment respectif et les marchés dans lesquels il investit dans sa prise de décision. À la date du présent rapport, aucune demande de rachat significative n'a été adressée au compartiment ; la société de gestion surveille en permanence les répercussions éventuelles sur ses opérations d'actions ; les capacités de performance des principaux prestataires de services n'ont pas été affectées de manière significative. À cet égard, conformément à de nombreuses directives nationales, le conseil d'administration de la SICAV s'est assuré, à la suite de discussions avec les principaux prestataires de services (notamment en ce qui concerne le dépositaire, les équipes de gestion du portefeuille et d'administration du fonds), que les mesures et les plans mis en place pour assurer la continuité des opérations (entre autres, les mesures d'hygiène étendues dans les locaux, les restrictions en matière de voyages d'affaires et de manifestations, les précautions visant à garantir la fiabilité et le bon déroulement des processus d'entreprise en cas de suspicion d'une infection par le coronavirus, l'élargissement des possibilités techniques pour le travail mobile) limitent les risques opérationnels actuellement prévisibles ou en cours et garantissent que les activités du compartiment respectif ne soient pas interrompues.

Au moment de la préparation du présent rapport, le conseil d'administration de la SICAV estime qu'il n'y a pas d'indications qui s'opposent à la poursuite du compartiment ni de problèmes de liquidité concernant le compartiment.

Rapport semestriel

DWS Invest Africa

DWS INVEST AFRICA

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329759764	-17,0 %
Classe FC	LU0329759921	-16,6 %
Classe LD	LU0363465583	-17,0 %
Classe NC	LU0329759848	-17,3 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0399357671	-14,9 %
Classe USD LC ²⁾	LU0329761075	-23,8 %

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 2022

DWS Invest Africa

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	4 510 653,82	18,07
Biens de consommation durables	2 163 854,59	8,67
Biens de consommation courante	2 406 741,52	9,65
Secteur financier	8 382 854,77	33,59
Matières premières	2 171 449,73	8,70
Industrie	454 239,33	1,82
Total actions	20 089 793,76	80,50
2. Avoirs bancaires	4 897 743,92	19,63
3. Autres éléments d'actif	93 399,41	0,38
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	11 989,50	0,05
II. Engagements		
1. Autres engagements	-110 889,84	-0,45
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-26 614,93	-0,11
III. Actif du fonds	24 955 421,82	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							20 089 793,76	80,50
Actions								
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	Unité	250 000	75 000	25 000	EGP	22,7	289 819,84	1,16
Commercial International Bank Egypt SAE	Unité	200 000		400 000	EGP	37,28	380 774,75	1,53
Credit Agricole Egypt SAE	Unité	2 500 000	500 001	2 020 365	EGP	5,21	665 181,21	2,66
Egypt Kuwait Holding Co., SAE	Unité	825 000	55 000		EGP	20,8	876 353,90	3,51
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	Unité	1 200 000	400 000	450 000	EGP	11,93	731 112,03	2,93
Ghabbour Auto	Unité	1 000 000		2 000 000	EGP	2,67	136 355,76	0,55
Ibnsina Pharma SAE	Unité	6 128 507	878 507		EGP	1,47	460 080,96	1,84
MM Group for Industry & International Trade SAE	Unité	1 500 000		100 000	EGP	2,21	169 295,64	0,68
Orascom Development Egypt	Unité	3 500 000	1 000 000		EGP	3,7	661 350,99	2,65
Airtel Africa PLC	Unité	600 000	50 000		GBP	1,353	947 886,36	3,80
Centamin PLC	Unité	1 000 000			GBP	0,788	920 096,64	3,69
Helios Towers PLC	Unité	325 000	175 000		GBP	1,197	454 239,33	1,82
Network International Holdings PLC	Unité	300 000	35 000		GBP	1,838	643 834,12	2,58
Co-operative Bank of Kenya Ltd	Unité	1 313 900	500 000	1 186 100	KES	10,95	117 160,90	0,47
KCB Group PLC	Unité	1 500 000			KES	39	476 389,47	1,91
Safaricom PLC	Unité	2 250 000	250 000		KES	24,9	456 234,53	1,83
Attijariwafa Bank	Unité	15 000	5 000	2 500	MAD	428,05	609 302,05	2,44
Label Vie	Unité	2 500			MAD	4 590	1 088 929,01	4,36
Absa Group Ltd	Unité	60 000	75 000	15 000	ZAR	154,38	541 613,18	2,17
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	Unité	85 000	60 000		ZAR	138,89	690 298,36	2,77
Bidvest Group Ltd	Unité	45 000	45 000		ZAR	210,06	552 716,98	2,21
Capitec Bank Holdings Ltd	Unité	6 500		2 500	ZAR	1 998,49	759 560,33	3,04
Discovery Ltd	Unité	7 500	7 500		ZAR	128,54	56 369,80	0,23
Massmart Holdings Ltd	Unité	150 000	115 000	90 000	ZAR	34,6	303 468,97	1,22
Mondi PLC	Unité	7 500	7 500		ZAR	286,25	125 531,78	0,50
Mr Price Group Ltd	Unité	52 500			ZAR	176,29	541 170,25	2,17
MTN Group Ltd	Unité	240 000		60 000	ZAR	133,12	1 868 105,88	7,48
Naspers Ltd -N-	Unité	9 000	4 000	5 000	ZAR	2 353,32	1 238 427,05	4,96
Nedbank Group Ltd	Unité	20 000		45 000	ZAR	206,53	241 523,88	0,97
Old Mutual Ltd	Unité	400 000	400 000		ZAR	11,07	258 913,41	1,04
Pepkor Holdings Ltd	Unité	150 000	150 000		ZAR	19,1	167 521,89	0,67
Sanlam Ltd	Unité	175 000			ZAR	53,05	542 838,16	2,17
Shoprite Holdings Ltd	Unité	40 000	15 000	25 000	ZAR	197	460 758,29	1,85
Sibanye Stillwater Ltd	Unité	350 000	350 000		ZAR	40,85	836 001,47	3,35
Standard Bank Group Ltd	Unité	90 000		75 000	ZAR	155,93	820 576,59	3,29
Total du portefeuille-titres							20 089 793,76	80,50
Avoirs bancaires							4 897 743,92	19,63
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						3 785 580,91	15,17
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre égyptienne	EGP	1 760 572					89 911,66	0,36
Livre sterling	GBP	14 954					17 461,29	0,07
Cédi ghanéen	GHS	8 479					1 015,04	0,01
Shilling kényan	KES	14 452 723					117 694,44	0,47
Dirham marocain	MAD	290					27,52	0,00
Naira nigérian	NGN	264 980 593					613 036,11	2,46
Rand sud-africain	ZAR	7					0,41	0,00
Dollar américain	USD	284 360					273 016,54	1,09
Autres éléments d'actif							93 399,41	0,38
Droits à dividende / à distribution							67 299,21	0,27
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							16 576,99	0,07
Autres actifs							9 523,21	0,04
À recevoir au titre d'opérations sur actions							11 989,50	0,05
Total des éléments d'actif							25 092 926,59	100,56
Autres engagements							-110 889,84	-0,45
Engagements découlant des coûts							-110 889,84	-0,45
Engagements découlant d'opérations sur actions							-26 614,93	-0,11
Total des engagements							-137 504,77	-0,56
Actif du fonds							24 955 421,82	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	88,68
Classe LC	EUR	76,80
Classe LD	EUR	74,12
Classe NC	EUR	70,72
Classe GBP D RD	GBP	119,39
Classe USD LC	USD	53,12
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	2 398,581
Classe LC	Unité	185 365,068
Classe LD	Unité	43 289,430
Classe NC	Unité	79 915,269
Classe GBP D RD	Unité	394,775
Classe USD LC	Unité	31 191,492

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI EFM AFRICA – Total Return Net Dividend en EUR

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	53,566
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	77,094
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	65,353

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022		
Livre égyptienne	EGP	19,581130	=	EUR 1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR 1
Cédi ghanéen	GHS	8,353227	=	EUR 1
Shilling kényan	KES	122,798685	=	EUR 1
Dirham marocain	MAD	10,537877	=	EUR 1
Naira nigérian	NGN	432,243039	=	EUR 1
Dollar américain	USD	1,041549	=	EUR 1
Rand sud-africain	ZAR	17,102243	=	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 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	-5,8 %
Classe USD FC50	LU1949850538	-5,7 %
Classe USD IC	LU1589659504	-5,7 %
Classe USD IC500	LU1589658522	-5,6 %
Classe USD LC	LU0813325411	-6,0 %
Classe USD LDM	LU1525638091	-6,0 %
Classe USD TFC	LU1663839352	-5,8 %
Classe USD TFDM	LU1951361812	-5,8 %
Classe USD XC	LU1589658878	-5,6 %
Classe AUD LDMH ¹⁾	LU1880859548	-6,3 %
Classe CHF LCH ²⁾	LU2004370479	-6,6 %
Classe CHF TFCH ²⁾	LU2004370636	-6,4 %
Classe RMB FCH350 ³⁾	LU1968688793	-4,5 %
Classe RMB FCH3500 ³⁾	LU1968688520	-4,5 %
Classe FCH ⁴⁾	LU0813324794	-6,4 %
Classe FCH500 ⁴⁾	LU2022029008	-6,2 %
Classe IDH ⁴⁾	LU1796233663	-6,3 %
Classe LCH ⁴⁾	LU0813324364	-6,6 %
Classe LDH ⁴⁾	LU0813324521	-6,6 %
Classe LDMH ⁴⁾	LU1880859894	-6,6 %
Classe NCH ⁴⁾	LU1914384000	-6,7 %
Classe NDH ⁴⁾	LU2251360413	-6,7 %
Classe PFDH ⁴⁾	LU2244931775	-7,3 %
Classe TFCH ⁴⁾	LU1663839196	-6,4 %
Classe TFDH ⁴⁾	LU1663839279	-6,7 %
Classe TFDMH ⁴⁾	LU1880860041	-6,4 %
Classe GBP TFDMH ⁵⁾	LU2079148602	-5,8 %
Classe HKD LDM ⁶⁾	LU1769795342	-5,5 %
Classe HKD LDMH ⁶⁾	LU1805360861	-6,2 %
Classe HKD TFDMH ⁶⁾	LU1880859621	-5,8 %
Classe SGD LDM ⁷⁾	LU1769795698	-3,3 %
Classe SGD LDMH ⁷⁾	LU1805361083	-6,0 %
Classe SGD TFDMH ⁷⁾	LU1880859977	-5,7 %
JP Morgan Asian Credit Index		-10,6 %

¹⁾ en AUD

²⁾ en CHF

³⁾ en CNY

⁴⁾ en EUR

⁵⁾ en GBP

⁶⁾ en HKD

⁷⁾ 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 2022

DWS Invest Asian Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1 347 286 469,41	93,26
Administrations centrales	42 695 452,00	2,96
Total des obligations	1 389 981 921,41	96,22
2. Parts de fonds		
Autres fonds	56 689 087,90	3,92
Total des parts de fonds	56 689 087,90	3,92
3. Dérivés	-5 596 579,12	-0,39
4. Avoirs bancaires	1 385 515,22	0,10
5. Autres éléments d'actif	20 906 937,38	1,44
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	5 429 197,37	0,38
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-3 496 666,06	-0,24
2. Autres engagements	-6 599 997,46	-0,45
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-14 122 558,65	-0,98
III. Actif du fonds	1 444 576 857,99	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						1 389 981 921,41	96,22
Titres portant intérêt							
5,95 % Abja Investment Co. (MTN) 2014 / 2024	USD	2 000 000			100,524	2 010 480,00	0,14
5,10 % AC Energy Finance International Ltd (MTN) 2020 / perpetual	USD	3 000 000			95,339	2 860 170,00	0,20
4,00 % ACEN Finance Ltd (MTN) 2021 / perpetual	USD	4 520 000			84,711	3 828 937,20	0,27
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	5 000 000		5 000 000	82,038	4 101 900,00	0,28
4,20 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2027	USD	3 000 000			92,92	2 787 600,00	0,19
4,25 % Adani Transmission Step-One Ltd -Reg- 2019 / 2036	USD	3 937 500		135 000	83,879	3 302 735,63	0,23
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018 / perpetual *	USD	42 700 000			99,789	42 609 903,00	2,95
5,65 % Azure Power Solar Energy Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2024	USD	15 217 000			94,672	14 406 238,24	1,00
4,625 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2018 / 2023	USD	20 000 000			100,537	20 107 400,00	1,39
3,95 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2019 / 2024	USD	5 000 000			99,558	4 977 900,00	0,34
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	5 700 000		2 000 000	93,444	5 326 308,00	0,37
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014 / 2024	USD	23 000 000			102,12	23 487 600,00	1,63
4,375 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2015 / 2025	USD	13 000 000			99,635	12 952 550,00	0,90
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	12 700 000			87,34	11 092 180,00	0,77
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019 / 2024	USD	34 310 000			96,67	33 167 477,00	2,30
0,886 % Central Nippon Expressway Co., Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	36 000 000			91,489	32 936 040,00	2,28
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	1 764 000		36 000	79,084	1 395 041,76	0,10
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	8 876 250		56 250	78,63	6 979 395,38	0,48
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	20 390 000	20 390 000		99,378	20 263 174,20	1,40
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023	USD	2 990 000	2 990 000		88,735	2 653 176,50	0,18
5,40 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	2 000 000	3 000 000	1 000 000	53,543	1 070 860,00	0,07
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014 / perpetual *	USD	9 770 000			99,656	9 736 391,20	0,67
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	31 278 039		31 016 932	96,576	30 207 078,94	2,09
4,125 % FTL Capital Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	7 000 000			99,952	6 996 640,00	0,48
6,50 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2013 / perpetual *	USD	2 000 000			101,395	2 027 900,00	0,14
5,60 % Future Retail Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	20 500 000			11,013	2 257 665,00	0,16
8,045 % FWD Group Ltd 2017 / perpetual *	USD	8 000 000			99,364	7 949 120,00	0,55
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	6 000 000			98,93	5 935 800,00	0,41
4,20 % Globe Telecom, Inc. 2021 / perpetual *	USD	2 980 000			94,267	2 809 156,60	0,19
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	10 427 500		161 250	85,176	8 881 727,40	0,61
4,875 % Greenko Investment Co. -Reg- (MTN) 2016 / 2023	USD	15 000 000			96,514	14 477 100,00	1,00
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2028	USD	26 793 275		616 725	79,794	21 379 425,85	1,48
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2025	USD	7 000 000		2 000 000	93,536	6 547 520,00	0,45
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022 / 2025	USD	14 790 000	14 790 000		93,28	13 796 112,00	0,96
3,00 % GS Caltex Corp. -Reg- (MTN) 2019 / 2024	USD	11 600 000			98,286	11 401 176,00	0,79
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	11 000 000			92,405	10 164 550,00	0,70
3,875 % Hanwha Totalenergies Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	1 950 000			99,961	1 949 239,50	0,14
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021 / 2024	USD	8 750 000			95,434	8 350 475,00	0,58
2,75 % HPHT Finance 17 Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	14 500 000		30 000 000	99,888	14 483 760,00	1,00
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	4 270 000			90,011	3 843 469,70	0,27
1,25 % Incheon International Airport Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	5 000 000			91,503	4 575 150,00	0,32
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022 / 2027	USD	18 000 000	18 000 000		73,337	13 200 660,00	0,91
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	4 170 000			78,34	3 266 778,00	0,23
5,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	13 737 000			102,063	14 020 394,31	0,97
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	10 000 000			100,996	10 099 600,00	0,70
3,73 % Indian Railway Finance Corp., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	3 000 000			99,395	2 981 850,00	0,21
1,50 % Indonesia Infrastructure Finance PT (MTN) 2021 / 2026	USD	8 400 000			88,358	7 422 072,00	0,51
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) a2016 / 2023	USD	21 000 000			65,592	13 774 320,00	0,95
5,375 % Japfa Comfeed Tbk PT (MTN) 2021 / 2026	USD	6 920 000			80,25	5 553 300,00	0,38
5,375 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019 / 2025	USD	10 000 000			92,43	9 243 000,00	0,64
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	4 400 000			91,482	4 025 208,00	0,28

DWS Invest Asian Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
1,00 % Kia Corp. -Reg- 2021 / 2024	USD	3 610 000		630 000	95,331	3 441 449,10	0,24
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020 / 2023	USD	6 200 000			96,783	6 000 546,00	0,42
2,25 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2016 / 2026	USD	1 700 000			94,001	1 598 017,00	0,11
0,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	18 500 000			90,661	16 772 285,00	1,16
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	23 800 000			91,632	21 808 416,00	1,51
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	5 000 000			87,6	4 380 000,00	0,30
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	2 140 000			83,667	1 790 473,80	0,12
2,618 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2023 *	USD	5 900 000	5 900 000		99,953	5 897 227,00	0,41
2,796 % Malayan Banking Bhd (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		100,024	1 000 240,00	0,07
1,319 % Marubeni Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	37 200 000			91,367	33 988 524,00	2,35
1,577 % Marubeni Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	3 000 000			89,405	2 682 150,00	0,19
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2026	USD	24 000 000		10 000 000	91	21 840 000,00	1,51
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2025	USD	40 800 000		9 000 000	93,178	38 016 624,00	2,63
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017 / 2030	USD	18 000 000			89,785	16 161 300,00	1,12
3,25 % Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV (MTN) 2019 / 2024	USD	22 800 000			99,031	22 579 068,00	1,56
2,50 % Mitsubishi Corp. (MTN) 2019 / 2024	USD	5 400 000			97,725	5 277 150,00	0,37
2,35 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	5 000 000	5 000 000		100,057	5 002 850,00	0,35
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019 / 2029	USD	6 500 000			81,098	5 271 370,00	0,37
6,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2019 / 2022	USD	27 720 000		5 000 000	99,924	27 698 932,80	1,92
4,40 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2020 / 2023	USD	7 350 000			97,159	7 141 186,50	0,49
2,298 % National Australia Bank Ltd / New York -Reg- 2022 / 2025 *	USD	7 700 000	7 700 000		99,694	7 676 438,00	0,53
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019 / perpetual *	USD	11 000 000			92,975	10 227 250,00	0,71
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021 / perpetual *	USD	5 000 000			83,76	4 188 000,00	0,29
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	5 800 000			82,95	4 811 100,00	0,33
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012 / 2042 *	USD	24 300 000		5 000 000	100,158	24 338 394,00	1,68
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014 / 2044 *	USD	29 500 000			99,561	29 370 495,00	2,03
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016 / 2046 *	USD	10 238 000		2 000 000	97,985	10 031 704,30	0,69
1,25 % NongHyup Bank -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	5 000 000		5 000 000	92,529	4 626 450,00	0,32
4,00 % Oil India International Pte Ltd (MTN) 2017 / 2027	USD	16 500 000		3 000 000	96,138	15 862 770,00	1,10
7,625 % PB International BV (MTN) 2017 / 2025	USD	15 050 000	(30 100 000)	30 100 000	44,606	6 713 203,00	0,46
3,75 % PCCW-HKT Capital No 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013 / 2023	USD	9 600 000		10 000 000	100,164	9 615 744,00	0,67
4,50 % Pelabuhan Indonesia Persero PT -Reg- (MTN) 2018 / 2023	USD	25 000 000			100,129	25 032 250,00	1,73
5,95 % Periana Holdings LLC / DE (MTN) 2020 / 2026	USD	4 000 000			89,66	3 586 400,00	0,25
4,30 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2013 / 2023	USD	10 000 000		5 000 000	100,19	10 019 000,00	0,69
5,95 % Petron Corp. 2021 / perpetual *	USD	6 000 000			96,534	5 792 040,00	0,40
2,75 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019 / 2024	USD	1 800 000			97,941	1 762 938,00	0,12
2,375 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020 / 2023	USD	3 000 000			99,473	2 984 190,00	0,21
3,546 % Rakuten Group, Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD	16 300 000			96,098	15 663 974,00	1,08
2,17 % Renesas Electronics Corp. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	2 000 000			89,668	1 793 360,00	0,12
6,45 % ReNew Power Pvt Ltd -Reg- 2019 / 2022	USD	27 994 000		2 000 000	99,681	27 904 699,14	1,93
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	21 220 000			92,034	19 529 614,80	1,35
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2026	USD	9 400 000			91,897	8 638 318,00	0,60
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	6 000 000			95,258	5 715 480,00	0,40
2,125 % SK Battery America, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	4 250 000			90,429	3 843 232,50	0,27
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD	20 000 000			97,593	19 518 600,00	1,35
1,00 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2021 / 2024	USD	6 000 000			95,42	5 725 200,00	0,40
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	12 500 000			89,876	11 234 500,00	0,78
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	1 744 000			99,67	1 738 244,80	0,12
6,50 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019 / perpetual *	USD	5 000 000			98,525	4 926 250,00	0,34
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015 / 2022	USD	9 990 000	5 790 000	7 000 000	99,569	9 946 943,10	0,69
6,00 % SoftBank Group Corp. 2017 / perpetual *	USD	40 300 000			89,506	36 070 918,00	2,50
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017 / 2024	USD	8 000 000			92,804	7 424 320,00	0,51
5,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017 / 2027	USD	3 320 000		5 000 000	82,319	2 732 990,80	0,19
5,50 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018 / 2023	USD	3 907 000	1 007 000		98,331	3 841 792,17	0,27
5,325 % Sampo Japan Insurance, Inc. -Reg- 2013 / 2073 *	USD	3 287 000			100,224	3 294 362,88	0,23
4,50 % State Bank of India / London (MTN) 2018 / 2023	USD	1 009 000			100,909	1 018 171,81	0,07
2,60 % Sumitomo Corp. (MTN) 2019 / 2024	USD	14 250 000			97,475	13 890 187,50	0,96
1,55 % Sumitomo Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	8 000 000			90,515	7 241 200,00	0,50
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013 / 2073 *	USD	16 100 000			101,604	16 358 244,00	1,13
2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD	2 000 000			97,422	1 948 440,00	0,13
1,474 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	5 000 000			92,078	4 603 900,00	0,32
0,508 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2021 / 2024	USD	2 000 000			95,303	1 906 060,00	0,13
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	3 450 000			90,926	3 136 947,00	0,22
0,85 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021 / 2024	USD	15 000 000			95,032	14 254 800,00	0,99
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2024	USD	15 600 000			95,459	14 891 604,00	1,03
6,75 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2016 / 2026	USD	25 100 000	2 000 000		76,957	19 316 207,00	1,34
8,125 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	41 800 000			86,104	35 991 472,00	2,49
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	14 000 000			91,014	12 741 960,00	0,88
1,75 % United Overseas Bank Ltd (MTN) 2020 / 2031 *	USD	15 000 000			90,584	13 587 600,00	0,94
2,875 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2022 / 2032	USD	20 000 000	20 000 000		98,75	19 750 000,00	1,37

DWS Invest Asian Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds	
3,074 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023 *	USD	3 000 000	3 000 000	%	99,422	2 982 660,00	0,21	
8,00 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2019 / 2023	USD	15 000 000		%	83,767	12 565 050,00	0,87	
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020 / 2024	USD	33 200 000		3 800 000	89,899	29 846 468,00	2,07	
6,375 % Vedanta Resources Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2022	USD	17 700 000	13 500 000	23 000 000	99,352	17 585 304,00	1,22	
7,50 % Wanda Group Overseas Ltd 2019 / 2022	USD	5 600 000	5 000 000	5 400 000	97,629	5 467 224,00	0,38	
6,95 % Wanda Properties Overseas Ltd 2019 / 2022	USD	3 000 000	3 000 000		89,858	2 695 740,00	0,19	
Parts de fonds						56 689 087,90	3,92	
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	5 434	46 863	44 395	USD	10 431,58	56 689 087,90	3,92
Total du portefeuille-titres						1 446 671 009,31	100,14	
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises						-5 596 579,12	-0,39	
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
AUD / USD 24,2 millions						-71 911,53	0,00	
CHF / USD 6,3 millions						3 097,07	0,00	
CNH / USD 0,2 million						-10,01	0,00	
EUR / USD 311,9 millions						-5 180 804,05	-0,36	
GBP / USD 1,4 million						-16 570,71	0,00	
HKD / USD 28,5 millions						-1 586,14	0,00	
SGD / USD 55,2 millions						-232 985,99	-0,02	
Positions clôturées								
EUR / USD 9,7 millions						-95 807,76	-0,01	
Avoirs bancaires						1 385 515,22	0,10	
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	857 545				893 175,55	0,06	
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	115 661				79 835,07	0,01	
Livre sterling	GBP	46 790				56 903,39	0,01	
Renminbi chinois	CNY	343 223				51 255,93	0,00	
Dollar de Hong Kong	HKD	19 597				2 497,59	0,00	
Franc suisse	CHF	188 127				196 836,83	0,01	
Dollar de Singapour	SGD	146 264				105 010,86	0,01	
Autres éléments d'actif						20 906 937,38	1,44	
Frais de placement reportés **						738 813,25	0,05	
Intérêts à recevoir						20 133 817,48	1,39	
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ..						12 098,97	0,00	
Autres actifs						22 207,68	0,00	
À recevoir au titre d'opérations sur actions						5 429 197,37	0,38	
Total des éléments d'actif ***						1 474 395 756,35	102,06	
Engagements à court terme						-3 496 666,06	-0,24	
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD					-3 496 666,06	-0,24	
Autres engagements						-6 599 997,46	-0,45	
Engagements découlant des coûts						-2 587 191,90	-0,17	
Autres engagements divers						-4 012 805,56	-0,28	
Engagements découlant d'opérations sur actions						-14 122 558,65	-0,98	
Total des engagements						-29 818 898,36	-2,06	
Actif du fonds						1 444 576 857,99	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	90,66
Classe CHF LCH	CHF	95,29
Classe CHF TFCH	CHF	96,71
Classe RMB FCH350	CNY	113,27
Classe RMB FCH700	CNY	113,64
Classe FCH	EUR	130,96
Classe FCH100	EUR	98,60
Classe IDH	EUR	86,33
Classe LCH	EUR	97,30
Classe LDH	EUR	84,80
Classe LDMH	EUR	88,25
Classe NCH	EUR	100,83
Classe NDH	EUR	90,74
Classe PFDH	EUR	90,14
Classe TFCH	EUR	99,88
Classe TFDH	EUR	83,08
Classe TFDMH	EUR	89,87
Classe GBP TFDMH	GBP	89,69
Classe HKD LDM	HKD	91,00
Classe HKD LDMH	HKD	92,10
Classe HKD TFDMH	HKD	102,79
Classe SGD LDM	SGD	9,89
Classe SGD LDMH	SGD	8,93
Classe SGD TFDMH	SGD	9,37
Classe USD FC	USD	148,66
Classe USD FC50	USD	108,54
Classe USD IC	USD	115,15
Classe USD LC	USD	106,17
Classe USD LDM	USD	88,07
Classe USD IC100	USD	116,78
Classe USD TFC	USD	109,37
Classe USD TFDM	USD	91,77
Classe USD XC	USD	116,17
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD LDMH	Unité	262 033,305
Classe CHF LCH	Unité	1 000,983
Classe CHF TFCH	Unité	63 711,100
Classe RMB FCH350	Unité	760,000
Classe RMB FCH700	Unité	760,000
Classe FCH	Unité	242 471,176
Classe FCH100	Unité	0,115
Classe IDH	Unité	1 277 550,000
Classe LCH	Unité	220 777,145
Classe LDH	Unité	337 640,247
Classe LDMH	Unité	195 877,897
Classe NCH	Unité	108 460,000
Classe NDH	Unité	2 729,000
Classe PFDH	Unité	514 626,000
Classe TFCH	Unité	411 352,509
Classe TFDH	Unité	18 359,000
Classe TFDMH	Unité	6 054,270
Classe GBP TFDMH	Unité	15 658,436
Classe HKD LDM	Unité	4 148 334,691
Classe HKD LDMH	Unité	307 693,103
Classe HKD TFDMH	Unité	904,000
Classe SGD LDM	Unité	167 991,930
Classe SGD LDMH	Unité	4 450 786,340
Classe SGD TFDMH	Unité	1 624 560,035
Classe USD FC	Unité	442 316,925
Classe USD FC50	Unité	1 465 223,136
Classe USD IC	Unité	1 534 791,000
Classe USD LC	Unité	727 043,824
Classe USD LDM	Unité	3 129 236,616
Classe USD IC100	Unité	39 001,000
Classe USD TFC	Unité	606 813,268
Classe USD TFDM	Unité	1 317 812,142
Classe USD XC	Unité	501 890,837

DWS Invest Asian Bonds

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
JPMorgan ASIA CREDIT INDEX en USD (couvert) TR – JACI Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	35,397
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	98,793
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	70,766

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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, Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,448750	=	USD	1
Franc suisse	CHF	0,955750	=	USD	1
Renminbi chinois	CNY	6,696250	=	USD	1
Euro	EUR	0,960108	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	=	USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	=	USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	=	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 placements 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.
- ** 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).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

DWS INVEST ASIAN SMALL/MID CAP

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0236153390	-12,1 %
Classe FC	LU0236154950	-11,8 %
Classe LD	LU0236153556	-12,1 %
Classe LS	LU0254485450	-12,1 %
Classe NC	LU0236154448	-12,4 %
Classe TFC	LU1663839519	-11,8 %
Classe TFD	LU1663839600	-11,8 %
Classe GBP C RD ²⁾	LU0982753047	- ¹⁾
Classe USD FC ³⁾	LU0273175025	-18,9 %
Classe USD LC ³⁾	LU0273161744	-19,2 %
Classe USD TFC ³⁾	LU1663839782	-18,9 %
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap		-13,5 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 31 mars 2016 (classe d'actions toujours active)

²⁾ en GBP

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 2022

DWS Invest Asian Small / Mid Cap

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	907 540,33	2,95
Services de télécommunications	759 288,91	2,46
Biens de consommation durables	1 035 788,72	3,36
Énergie	676 424,34	2,19
Biens de consommation courante	4 463 188,78	14,48
Secteur financier	8 154 902,97	26,45
Matières premières	3 066 142,23	9,95
Industrie	5 886 213,93	19,11
Services aux collectivités	222 803,06	0,72
Total actions	25 172 293,27	81,67
2. Avoirs bancaires	5 648 281,13	18,32
3. Autres éléments d'actif	106 094,13	0,34
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	11 561,75	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-114 075,61	-0,37
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 136,40	0,00
III. Actif du fonds	30 823 018,27	100,00

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

DWS Invest Asian Small / Mid Cap

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							25 172 293,27	81,67
Actions								
China Railway Group Ltd	Unité	139 000	139 000		HKD	4,85	82 490,93	0,27
China State Construction International Holdings Ltd	Unité	474 000	224 000		HKD	8,68	503 439,99	1,63
Fosun Tourism Group	Unité	89 600	116 000	26 400	HKD	13,3	145 817,38	0,47
Ganfeng Lithium Co., Ltd	Unité	27 720	7 920		HKD	86,35	292 890,45	0,95
GCL Technology Holdings Ltd	Unité	487 000	487 000		HKD	3,79	225 848,81	0,73
Hang Lung Group Ltd	Unité	100 000			HKD	14,8	181 097,04	0,59
Hysan Development Co., Ltd	Unité	305 000			HKD	23,65	882 633,95	2,86
KWG Living Group Holdings Ltd	Unité	530 000	530 000		HKD	2,45	158 888,18	0,52
Pentamaster International Ltd	Unité	1 648 000			HKD	0,92	185 521,68	0,60
Times Neighborhood Holdings Ltd	Unité	457 000	457 000		HKD	1,72	96 182,11	0,31
TK Group Holdings Ltd	Unité	416 000			HKD	1,91	97 224,64	0,32
Aneka Tambang Tbk	Unité	5 423 000			IDR	1 800	629 098,72	2,04
Cikarang Listrindo Tbk PT	Unité	5 084 000			IDR	680	222 803,06	0,72
Jasa Marga Persero Tbk PT	Unité	1 022 400			IDR	3 540	233 254,91	0,76
Mitra Adiperkasa Tbk PT	Unité	1 000 000			IDR	980	63 158,64	0,21
ABB India Ltd	Unité	5 633			INR	2 290	156 826,49	0,51
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Unité	59 000			INR	669,6	480 298,97	1,56
Ashok Leyland Ltd	Unité	665 978			INR	146,8	1 188 584,71	3,86
Dabur India Ltd	Unité	33 139			INR	495,9	199 791,82	0,65
Endurance Technologies Ltd	Unité	22 405		9 071	INR	1 417,3	386 056,56	1,25
Federal Bank Ltd	Unité	939 066	135 147		INR	90,75	1 036 064,88	3,36
Graphite India Ltd	Unité	14 124	14 124		INR	392	67 311,30	0,22
Hindalco Industries Ltd	Unité	37 239			INR	337,7	152 887,96	0,50
Reliance Industries Ltd	Unité	14 315			INR	2 589	450 575,53	1,46
V-Guard Industries Ltd	Unité	66 377			INR	221	178 342,19	0,58
BNK Financial Group, Inc.	Unité	31 353	11 000	31 647	KRW	6 710	155 565,47	0,50
DGB Financial Group, Inc.	Unité	39 453	19 453		KRW	7 610	222 011,91	0,72
Doosan Solus Co., Ltd	Unité	5 866	755	4 849	KRW	45 100	195 627,62	0,63
Duk San Neolux Co., Ltd	Unité	11 263			KRW	30 100	250 687,20	0,81
Hansol Chemical Co., Ltd	Unité	3 587	2 022	4 827	KRW	204 000	541 094,51	1,76
Ijlin Materials Co., Ltd	Unité	14 199	6 000	3 388	KRW	69 800	732 866,32	2,38
Kangwon Land, Inc.	Unité	100 970	35 515		KRW	25 400	1 896 433,66	6,15
Koh Young Technology, Inc.	Unité	61 522	24 682		KRW	14 100	641 447,53	2,08
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	651	329		KRW	532 000	256 096,83	0,83
SKC Co., Ltd	Unité	6 445	600	4 083	KRW	133 000	633 849,49	2,06
Wonik Materials Co., Ltd	Unité	31 175			KRW	32 300	744 595,77	2,42
Inari Amertron Bhd	Unité	712 000			MYR	2,64	409 460,19	1,33
AllHome Corp.	Unité	1 846 000			PHP	4,75	153 109,16	0,50
Bloomerry Resorts Corp.	Unité	1 038 300			PHP	5,81	105 335,52	0,34
International Container Terminal Services, Inc.	Unité	59 550			PHP	184	191 326,64	0,62
Robinsons Land Corp.	Unité	2 030 000			PHP	17,24	611 095,60	1,98
Ascendas India Trust	Unité	359 200			SGD	1,17	289 692,95	0,94
Frasers Centrepoint Trust	Unité	664 300			SGD	2,29	1 048 613,57	3,40
Genting Singapore Ltd	Unité	1 057 200			SGD	0,72	524 693,15	1,70
Lendlease Global Commercial Reit	Unité	784 836	301 936		SGD	0,795	430 092,42	1,40
QUE Commercial Real Estate Investment Trust	Unité	939 300			SGD	0,385	249 276,19	0,81
Accton Technology Corp.	Unité	56 000	96 000	40 000	TWD	238,5	431 271,21	1,40
Bizlink Holding, Inc.	Unité	50 000			TWD	308,5	498 080,14	1,62
Chroma ATE, Inc.	Unité	381 000	136 000		TWD	153	1 882 307,02	6,11
Formosa Plastics Corp.	Unité	74 000		78 000	TWD	108,5	259 260,00	0,84
King's Town Bank Co., Ltd	Unité	1 921 000	52 000		TWD	35,4	2 195 860,17	7,12
Sporton International, Inc.	Unité	29 088			TWD	175	164 371,29	0,53
Unimicron Technology Corp.	Unité	96 000	60 000	133 000	TWD	158,5	491 331,44	1,59
Manulife US Real Estate Investment Trust	Unité	1 092 400			USD	0,57	597 828,53	1,94
Sea Ltd-ADR-	Unité	1 129			USD	66,35	71 920,87	0,23
Total du portefeuille-titres							25 172 293,27	81,67
Avoirs bancaires							5 648 281,13	18,32
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 623 848,86	5,27
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Renminbi chinois	CNY	994 988					142 702,87	0,46
Dollar de Hong Kong	HKD	560 249					68 553,71	0,22
Roupie indienne	INR	58 960 973					716 817,90	2,33
Roupie indonésienne	IDR	479 572 140					30 907,27	0,10
Ringgit malaisien	MYR	168 348					36 672,06	0,12
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34 584 697					1 116 755,32	3,62
Peso philippin	PHP	2 797 512					48 848,11	0,16
Dollar de Singapour	SGD	376 996					259 867,76	0,84
Won sud-coréen	KRW	558 690 094					413 126,02	1,34
Baht thaïlandais	THB	432 220					11 737,46	0,04
Dollar américain	USD	1 227 407					1 178 443,79	3,82

DWS Invest Asian Small / Mid Cap

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							106 094,13	0,34
Droits à dividende / à distribution							52 116,18	0,17
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							52 805,30	0,17
Autres actifs							1 172,65	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							11 561,75	0,04
Total des éléments d'actif							30 938 230,28	100,37
Autres engagements							-114 075,61	-0,37
Engagements découlant des coûts							-114 075,61	-0,37
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 136,40	0,00
Total des engagements							-115 212,01	-0,37
Actif du fonds							30 823 018,27	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	323,03
Classe LC	EUR	282,50
Classe LD	EUR	265,29
Classe LS	EUR	291,52
Classe NC	EUR	250,71
Classe TFC	EUR	131,43
Classe TFD	EUR	124,16
Classe USD FC	USD	246,92
Classe USD LC	USD	220,68
Classe USD TFC	USD	115,63
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	20 325,524
Classe LC	Unité	30 893,158
Classe LD	Unité	17 914,406
Classe LS	Unité	3 402,248
Classe NC	Unité	34 219,880
Classe TFC	Unité	50,000
Classe TFD	Unité	20,000
Classe USD FC	Unité	2 909,192
Classe USD LC	Unité	2 383,892
Classe USD TFC	Unité	24,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Index en EUR

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	75,866
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	103,920
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	86,143

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 Asian Small / Mid Cap

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Renminbi chinois	CNY	6,972445	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	15 516,483562	=	EUR	1
Roupie indienne	INR	82,253767	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	4,590629	=	EUR	1
Peso philippin	PHP	57,269599	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Baht thaïlandais	THB	36,823982	=	EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Brazilian Equities

DWS INVEST BRAZILIAN EQUITIES

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0616856935	5,3 %
Classe FC	LU0616857586	5,8 %
Classe FC50	LU1987882872	6,1 %
Classe IC	LU1573968200	6,0 %
Classe NC	LU0616857313	5,0 %
Classe TFC	LU1663839865	5,8 %
Classe USD IC ¹⁾	LU2079148784	-2,6 %
Classe USD LC ¹⁾	LU2079148867	-3,2 %
Classe USD TFC ¹⁾	LU2034325691	-2,7 %
MSCI Brazil 10/40		8,1 %

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 2022

DWS Invest Brazilian Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	3 846 731,33	4,07
Services de télécommunications	1 285 252,46	1,36
Biens de consommation durables	12 458 989,85	13,18
Énergie	12 055 672,56	12,74
Biens de consommation courante	6 686 348,40	7,06
Secteur financier	24 516 481,05	25,91
Matières premières	15 487 565,18	16,37
Industrie	9 447 440,82	9,99
Services aux collectivités	5 018 860,30	5,31
Total actions	90 803 341,95	95,99
2. Avoirs bancaires	2 976 815,46	3,14
3. Autres éléments d'actif	1 797 206,89	1,89
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	23 847,16	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-604 525,71	-0,63
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-398 015,05	-0,42
III. Actif du fonds	94 598 670,70	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							90 803 341,95	95,99
Actions								
Ambev SA	Unité	593 600	604 500	10 900	BRL	13,46	1 461 013,54	1,55
Anima Holding SA	Unité	848 773	437 266	969 285	BRL	4,01	622 373,68	0,66
Banco Bradesco SA	Unité	1 359 572	817 498	964 901	BRL	17,28	4 295 970,00	4,54
Banco Bradesco SA	Unité	223 915	20 356	11 000	BRL	14,47	592 470,61	0,63
Banco BTG Pactual SA	Unité	786 400	828 200	41 800	BRL	21,95	3 156 409,34	3,34
Banco do Brasil SA	Unité	723 700	853 900	130 200	BRL	32,54	4 306 172,38	4,55
CCR SA	Unité	1 132 404	300 600	82 700	BRL	12,53	2 594 584,12	2,74
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Unité	295 500	295 500		BRL	45,5	2 458 579,02	2,60
Cosan SA	Unité	572 900	572 900		BRL	18,27	1 913 959,13	2,02
Empreendimentos Pague Menos S / A	Unité	441 396		343 050	BRL	4,27	344 644,66	0,36
Energisa SA	Unité	351 001	130 700	55 500	BRL	39,89	2 560 281,28	2,71
Gerdau SA	Unité	802 000	363 600	245 100	BRL	22,38	3 282 084,37	3,47
Hapvida Participacoes e Investimentos S / A	Unité	2 811 817	1 272 669	731 700	BRL	5,22	2 683 940,26	2,84
Itau Unibanco Holding SA	Unité	1 451 400	634 100	655 300	BRL	22,71	6 027 254,68	6,37
Klabin SA	Unité	546 000	71 800	48 000	BRL	20,34	2 030 761,31	2,15
Localiza Rent a Car SA	Unité	534 300	308 000	63 600	BRL	52,17	5 097 078,25	5,39
Lojas Renner SA	Unité	1 102 450	461 300	169 000	BRL	22,02	4 439 065,02	4,69
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Unité	422 100	340 800	58 200	BRL	22,22	1 715 041,75	1,81
Petroleo Brasileiro SA	Unité	597 260	376 800	553 300	BRL	27,8	3 036 152,04	3,21
Rumo SA	Unité	1 455 700	247 100	141 300	BRL	16,03	4 266 980,85	4,51
Sendas Distribuidora SA	Unité	301 500	301 500		BRL	13,85	763 576,19	0,81
Sequoia Logistica e Transportes SA	Unité	651 598	71 400	31 500	BRL	5,29	630 304,93	0,67
Suzano SA	Unité	495 520	186 500	89 500	BRL	49,68	4 501 508,40	4,76
TIM SA Brazil	Unité	560 500	694 300	133 800	BRL	12,54	1 285 252,46	1,36
TOTVS SA	Unité	927 951	329 065	42 800	BRL	22,67	3 846 731,33	4,07
Vale SA	Unité	410 435	250 800	187 385	BRL	77,26	5 798 482,92	6,13
Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	Unité	537 000	94 100	242 900	BRL	11,6	1 139 062,53	1,20
Vibra Energia SA	Unité	714 722	232 122	365 400	BRL	16,55	2 162 969,71	2,29
WEG SA	Unité	531 552	393 900	488 169	BRL	25,92	2 519 393,73	2,66
XP, Inc.	Unité	22 054		6 700	BRL	91,2	367 787,95	0,39
Banco Bradesco SA -ADR-	Unité	663 184	77 062	597 400	USD	3,245	2 066 183,22	2,18
Gerdau SA -ADR-	Unité	208 391	98 100	6 600	USD	4,265	853 332,10	0,90
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Unité	440 600	434 100	410 500	USD	4,28	1 810 540,94	1,91
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Unité	185 247	174 700	6 000	USD	10,55	1 876 392,69	1,98
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Unité	274 600	81 000	231 800	USD	11,63	3 066 198,99	3,24
Vale SA -ADR-	Unité	74 600	64 000	65 400	USD	14,69	1 052 157,39	1,11
XP, Inc.	Unité	10 700	29 000	22 754	USD	17,39	178 650,18	0,19
Total du portefeuille-titres							90 803 341,95	95,99
Avoirs bancaires							2 976 815,46	3,14
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						587 896,55	0,62
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Real brésilien	BRL	3 734 958					682 968,96	0,72
Livre sterling	GBP	482					563,41	0,00
Dollar canadien	CAD	2 095					1 559,84	0,00
Dollar américain	USD	1 774 620					1 703 826,70	1,80
Autres éléments d'actif							1 797 206,89	1,89
Droits à dividende / à distribution							1 089 467,85	1,15
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							23 419,48	0,02
Autres actifs							684 319,56	0,72
À recevoir au titre d'opérations sur actions							23 847,16	0,03
Total des éléments d'actif							95 601 211,46	101,05
Autres engagements							-604 525,71	-0,63
Engagements découlant des coûts							-249 200,18	-0,25
Autres engagements divers							-355 325,53	-0,38
Engagements découlant d'opérations sur actions							-398 015,05	-0,42
Total des engagements							-1 002 540,76	-1,05
Actif du fonds							94 598 670,70	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 Brazilian Equities

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	146,17
Classe FC50	EUR	122,87
Classe IC	EUR	165,62
Classe LC	EUR	128,33
Classe NC	EUR	120,29
Classe TFC	EUR	153,53
Classe USD IC	USD	87,81
Classe USD LC	USD	85,22
Classe USD TFC	USD	88,52
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	10 869,333
Classe FC50	Unité	126 025,000
Classe IC	Unité	142 842,000
Classe LC	Unité	350 983,052
Classe NC	Unité	44 172,294
Classe TFC	Unité	14 368,597
Classe USD IC	Unité	93,000
Classe USD LC	Unité	120,000
Classe USD TFC	Unité	15 181,156

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	92,883
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	108,855
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,054

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Real brésilien	BRL	5,468708	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 China Bonds

DWS INVEST CHINA BONDS

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LCH ¹⁾	LU0632805262	-3,1 %
Classe FCH ¹⁾	LU0632808951	-2,8 %
Classe FDH ¹⁾	LU0740831374	-2,9 %
Classe LDH ¹⁾	LU0740830996	-3,2 %
Classe NC ¹⁾	LU0616855887	5,8 %
Classe NCH ¹⁾	LU0740831614	-3,3 %
Classe NDH ¹⁾	LU0740832000	-3,3 %
Classe NDQH ¹⁾	LU1054325771	-3,4 %
Classe PFCH ¹⁾	LU1054325854	-3,4 %
Classe PFDQH ¹⁾	LU1054325938	-3,6 %
Classe TFCH ¹⁾	LU1663839949	-2,9 %
Classe CHF FCH ²⁾	LU0813328357	-3,0 %
Classe CHF LCH ²⁾	LU0813327896	-3,2 %
Classe RMB FC ³⁾	LU0813328860	2,6 %
Classe RMB FCH ³⁾	LU2093591621	-1,1 %
Classe RMB LC ³⁾	LU0813328787	2,4 %
Classe RMB LCH ³⁾	LU2093593593	-1,4 %
Classe SEK FCH ⁴⁾	LU1322112480	-2,6 %
Classe SEK LCH ⁴⁾	LU1322112563	-2,8 %
Classe USD FC	LU0616856778	-2,3 %
Classe USD FCH (P)	LU1322112647	1,2 %
Classe USD LC	LU0616856422	-2,6 %
Classe USD LDH (P)	LU1322112720	-2,1 % ⁵⁾
Classe USD LDMH (P)	LU1322112993	0,9 %
Classe USD TFC	LU1663840103	-2,2 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en CHF

³⁾ en CNY

⁴⁾ en SEK

⁵⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 28 février 2022

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 2022

DWS Invest China Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	138 173 610,60	88,35
Administrations centrales	17 722 290,75	11,34
Total des obligations	155 895 901,35	99,69
2. Parts de fonds		
Autres fonds	1 512 631,30	0,97
Total des parts de fonds	1 512 631,30	0,97
3. Dérivés	-1 487 428,10	-0,95
4. Avoirs bancaires	167 437,18	0,10
5. Autres éléments d'actif	1 353 577,04	0,86
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	117 437,97	0,08
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-581 846,45	-0,37
2. Autres engagements	-341 867,95	-0,21
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-260 932,22	-0,17
III. Actif du fonds	156 374 910,12	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							155 895 901,35	99,69
Titres portant intérêt								
5,35 % China City Construction International Co., Ltd 2014 / 2017 *	CNY	61 913 254	61 913 254	61 913 254	%	0,01	9,25	0,00
4,20 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2027	USD	1 000 000			%	92,92	929 200,00	0,59
3,125 % AIA Group Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	613 000			%	99,959	612 748,67	0,39
3,25 % Amber Circle Funding Ltd (MTN) 2012 / 2022	USD	2 950 000	2 350 000		%	99,988	2 949 646,00	1,89
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018 / perpetual *	USD	4 000 000	2 000 000		%	99,789	3 991 560,00	2,55
2,935 % Bank of China Ltd / Hong Kong (MTN) 2020 / 2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,19	2 003 800,00	1,28
0,80 % Bank of China Ltd / Singapore (MTN) 2021 / 2024	USD	3 000 000			%	95,596	2 867 880,00	1,83
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	1 500 000			%	93,444	1 401 660,00	0,90
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	300 000			%	87,34	262 020,00	0,17
3,00 % CDBL Funding 2 (MTN) 2017 / 2022	USD	3 500 000			%	99,971	3 498 985,00	2,24
2,495 % China Construction Bank Corp / Hong Kong (MTN) 2018 / 2023 *	USD	3 500 000	3 500 000		%	100,198	3 506 930,00	2,24
0,86 % China Construction Bank Corp / Hong Kong (MTN) 2021 / 2024	USD	3 000 000			%	95,716	2 871 480,00	1,84
2,75 % China Development Bank (MTN) 2017 / 2022	USD	825 000			%	99,931	824 430,75	0,53
1,048 % China Development Bank (MTN) 2018 / 2023 *	USD	5 000 000	5 000 000		%	100,309	5 015 450,00	3,21
1,875 % China Government International Bond 2019 / 2022	USD	6 000 000			%	99,612	5 976 720,00	3,82
0,40 % China Government International Bond -Reg- 2020 / 2023	USD	1 000 000			%	96,819	968 190,00	0,62
4,25 % China Mengniu Dairy Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023	USD	2 400 000			%	100,588	2 414 112,00	1,54
3,875 % China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023	USD	2 700 000			%	100,605	2 716 335,00	1,74
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	196 000		4 000	%	79,084	155 004,64	0,10
3,55 % CLP Power HK Finance Ltd 2019 / perpetual *	USD	1 000 000	1 000 000		%	95,181	951 810,00	0,61
2,875 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd (MTN) 2012 / 2023	USD	5 150 000			%	99,602	5 129 503,00	3,28
3,75 % Competition Team Technologies Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	2 400 000	2 400 000		%	99,965	2 399 160,00	1,53
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	986 250		6 250	%	78,63	775 488,38	0,50
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,378	1 987 560,00	1,27
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014 / perpetual *	USD	1 000 000			%	99,656	996 560,00	0,64
2,80 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2019 / 2022	USD	3 050 000			%	99,993	3 049 786,50	1,95
1,00 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2020 / 2023	USD	550 000			%	97,227	534 748,50	0,34
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	2 106 985		2 089 395	%	96,576	2 034 841,83	1,30
4,125 % FTL Capital Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	5 970 000		1 000 000	%	99,952	5 967 134,40	3,82
5,00 % FWD Ltd (MTN) 2014 / 2024	USD	930 000			%	100,032	930 297,60	0,59
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2028	USD	1 886 575		43 425	%	79,794	1 505 373,66	0,96
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022 / 2025	USD	2 110 000	2 110 000		%	93,28	1 968 208,00	1,26
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000			%	92,405	924 050,00	0,59
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021 / 2024	USD	1 250 000			%	95,434	1 192 925,00	0,76
1,50 % Hero Asia Investment Ltd 2020 / 2023	USD	1 500 000			%	96,785	1 451 775,00	0,93
2,75 % HPHT Finance 17 Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	4 569 000	325 000		%	99,888	4 563 882,72	2,92
2,552 % Huarong Finance 2017 Co., Ltd (MTN) 2017 / 2022 *	USD	2 008 000	2 008 000		%	99,292	1 993 783,36	1,28
3,25 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	1 000 000			%	94,169	941 690,00	0,60
2,631 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2020 / 2023 *	USD	4 000 000	4 000 000		%	98,368	3 934 720,00	2,52
3,25 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd -Reg- (MTN) 2012 / 2022	USD	2 250 000			%	100,054	2 251 215,00	1,44
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022 / 2027	USD	2 000 000	2 000 000		%	73,337	1 466 740,00	0,94
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021 / 2027	USD	830 000			%	78,34	650 222,00	0,42
2,875 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	1 000 000			%	99,945	999 450,00	0,64
2,575 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd / London (MTN) 2018 / 2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,27	2 005 400,00	1,28
1,00 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd / Singapore (MTN) 2020 / 2023	USD	4 000 000			%	97,447	3 897 880,00	2,49
1,00 % Kia Corp. -Reg- 2021 / 2024	USD	920 000			%	95,331	877 045,20	0,56
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020 / 2023	USD	2 000 000			%	96,783	1 935 660,00	1,24
1,75 % Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	800 000			%	94,622	756 976,00	0,48
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000			%	91,632	916 320,00	0,59
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2026	USD	2 000 000			%	91	1 820 000,00	1,16
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2025	USD	1 000 000			%	93,178	931 780,00	0,60
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017 / 2030	USD	500 000			%	89,785	448 925,00	0,29
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019 / 2029	USD	1 000 000			%	81,098	810 980,00	0,52

DWS Invest China 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 USD	Part en % de l'actif du fonds
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000			%	82,95	829 500,00	0,53
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012 / 2042 *	USD	2 450 000			%	100,158	2 453 871,00	1,57
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014 / 2044 *	USD	2 000 000			%	99,561	1 991 220,00	1,27
0,583 % NTT Finance Corp. -Reg- 2021 / 2024	USD	1 250 000			%	95,16	1 189 500,00	0,76
4,375 % NWD Ltd (MTN) 2015 / 2022	USD	5 000 000			%	100,226	5 011 300,00	3,20
3,75 % PCCW-HKT Capital No 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013 / 2023	USD	5 830 000	600 000	2 000 000	%	100,164	5 839 561,20	3,73
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2026	USD	2 400 000			%	91,897	2 205 528,00	1,41
2,50 % Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2022	USD	200 000			%	99,899	199 798,00	0,13
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	2 500 000			%	89,876	2 246 900,00	1,44
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	6 931 000			%	99,67	6 908 127,23	4,42
6,00 % SoftBank Group Corp. 2017 / perpetual *	USD	2 500 000			%	89,506	2 237 650,00	1,43
5,325 % Sompoo Japan Insurance, Inc. -Reg- 2013 / 2073 *	USD	1 313 000			%	100,224	1 315 941,12	0,84
3,625 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2013 / 2023	USD	299 000			%	100,106	299 316,94	0,19
3,75 % Sunny Optical Technology Group Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023	USD	725 000			%	100,032	725 232,00	0,46
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000			%	91,014	910 140,00	0,58
2,875 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2022 / 2032	USD	5 000 000	5 000 000		%	98,75	4 937 500,00	3,16
3,074 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018 / 2023 *	USD	6 370 000	6 370 000		%	99,422	6 333 181,40	4,05
8,00 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2019 / 2023	USD	2 000 000			%	83,767	1 675 340,00	1,07
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020 / 2024	USD	1 800 000		200 000	%	89,899	1 618 182,00	1,03
3,375 % Voyage Bonds Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	1 000 000			%	100,006	1 000 060,00	0,64
Parts de fonds							1 512 631,30	0,97
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	145	4 876	5 524	USD	10 431,58	1 512 631,30	0,97
Total du portefeuille-titres							157 408 532,65	100,66
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-1 487 428,10	-0,95
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / USD 5,5 millions							15 575,48	0,01
EUR / USD 90,0 millions							-1 500 752,41	-0,96
SEK / USD 0,2 million							-270,49	0,00
Positions clôturées								
CNH / USD 0,2 million							1,01	0,00
EUR / USD 0,4 million							-1 992,51	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD / CNH 0,2 million							10,82	0,00
Avoirs bancaires							167 437,18	0,10
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	95 360					99 322,31	0,06
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	52 447					5 100,23	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Renminbi chinois	CNY	410 927					61 366,71	0,04
Franc suisse	CHF	1 575					1 647,93	0,00

DWS Invest China Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							1 353 577,04	0,86
Frais de placement reportés **							6 083,48	0,00
Intérêts à recevoir							1 314 281,65	0,84
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							32 651,37	0,02
Autres actifs							560,54	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							117 437,97	0,08
Total des éléments d'actif ***							159 062 572,15	101,71
Engagements à court terme							-581 846,45	-0,37
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						-581 846,45	-0,37
Autres engagements							-341 867,95	-0,21
Engagements découlant des coûts							-341 867,95	-0,21
Engagements découlant d'opérations sur actions							-260 932,22	-0,17
Total des engagements							-2 687 662,03	-1,71
Actif du fonds							156 374 910,12	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	105,77
Classe CHF LCH	CHF	100,73
Classe RMB FC	CNH	133,21
Classe RMB LC	CNH	127,51
Classe RMB FCH	CNY	106,72
Classe RMB LCH	CNY	105,37
Classe FCH	EUR	117,24
Classe FDH	EUR	83,30
Classe LCH	EUR	110,76
Classe LDH	EUR	82,50
Classe NC	EUR	144,26
Classe NCH	EUR	106,27
Classe NDH	EUR	76,10
Classe NDQH	EUR	88,33
Classe PFCH	EUR	95,84
Classe PFDQH	EUR	78,94
Classe TFCH	EUR	94,97
Classe SEK FCH	SEK	1 010,65
Classe SEK LCH	SEK	991,56
Classe USD FC	USD	134,71
Classe USD FCH (P)	USD	101,11
Classe USD LC	USD	127,12
Classe USD LDMH (P)	USD	72,61
Classe USD TFC	USD	104,12
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	20 586,317
Classe CHF LCH	Unité	32 375,223
Classe RMB FC	Unité	15 050,000
Classe RMB LC	Unité	506 860,000
Classe RMB FCH	Unité	770,000
Classe RMB LCH	Unité	1 270,000
Classe FCH	Unité	304 478,561
Classe FDH	Unité	107,921
Classe LCH	Unité	300 833,019
Classe LDH	Unité	177 343,058
Classe NC	Unité	42 521,000
Classe NCH	Unité	40 164,144
Classe NDH	Unité	5 149,000
Classe NDQH	Unité	8 011,000
Classe PFCH	Unité	12 451,000
Classe PFDQH	Unité	5 231,000
Classe TFCH	Unité	270,828
Classe SEK FCH	Unité	91,000

DWS Invest China Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Classe SEK LCH	Unité	49,000
Classe USD FC	Unité	34 205,351
Classe USD FCH (P)	Unité	99,000
Classe USD LC	Unité	276 924,432
Classe USD LDMH (P)	Unité	663,000
Classe USD TFC	Unité	61,000

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	%	0,412
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,122
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,729

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Bofa Securities Europe S.A., HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022				
Franç suisse	CHF	0,955750	= USD	1
Renminbi chinois	CNY	6,696250	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,257850	= 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.
- ** 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).
- *** 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0273157635	-4,2 %
Classe FC	LU0273146190	-3,8 %
Classe NC	LU0273145622	-4,5 %
Classe TFC	LU1663840285	-3,8 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0333022746	-1,8 %
Classe USD FC ²⁾	LU0273176932	-11,6 %
Classe USD LC ²⁾	LU0273164177	-12,0 %
Classe USD TFC ²⁾	LU1663840368	-11,6 %
MSCI China 10/40 (EUR)		-1,2 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en USD

Performancculée 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 2022

DWS Invest Chinese Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	3 845 679,47	3,22
Services de télécommunications	34 862 526,17	29,18
Biens de consommation durables	17 794 774,07	14,90
Énergie	9 041 652,60	7,57
Biens de consommation courante	12 279 961,49	10,28
Secteur financier	23 851 092,02	19,96
Matières premières	1 874 042,86	1,57
Industrie	8 312 117,37	6,96
Services aux collectivités	2 325 780,30	1,95
Total actions	114 187 626,35	95,59
2. Avoirs bancaires	4 243 027,41	3,55
3. Autres éléments d'actif	1 597 986,71	1,34
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	120 004,76	0,10
II. Engagements		
1. Autres engagements	-613 037,43	-0,51
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-83 229,92	-0,07
III. Actif du fonds	119 452 377,88	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							114 187 615,58	95,59
Actions								
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd.	Unité	32 946	16 700	17 400	CNY	232,93	1 100 634,29	0,92
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	Unité	23 142	20 700	28 800	CNY	534	1 772 380,91	1,48
ENN Natural Gas Co., Ltd.	Unité	638 258	301 758	154 500	CNY	18,59	1 701 729,68	1,43
GoerTek, Inc.	Unité	70 236		115 200	CNY	33,6	338 465,16	0,28
Industrial Bank Co., Ltd.	Unité	473 300	202 600		CNY	19,9	1 350 841,82	1,13
JA Solar Technology Co., Ltd.	Unité	70 700	70 700		CNY	78,9	800 039,32	0,67
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	Unité	92 738			CNY	37,09	493 320,86	0,41
Kweichow Moutai Co., Ltd.	Unité	9 568	6 920	5 400	CNY	2 045	2 806 269,63	2,35
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd.	Unité	156 908	136 888	199 100	CNY	66,63	1 499 442,50	1,26
Luxshare Precision Industry Co., Ltd.	Unité	83 235		75 900	CNY	33,79	403 375,11	0,34
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	Unité	311 000	128 600	80 400	CNY	33,8	1 507 620,40	1,26
Riyue Heavy Industry Co., Ltd.	Unité	125 200	35 400	89 100	CNY	25,4	456 092,53	0,38
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	Unité	68 799		68 200	CNY	65,87	649 957,12	0,54
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	Unité	18 300		7 500	CNY	313,2	822 030,18	0,69
Tongling Jingda Special Magnet Wire Co., Ltd.	Unité	1 093 900	417 800	270 700	CNY	5,55	870 734,04	0,73
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	Unité	106 102	72 002	24 800	CNY	201,93	3 072 835,65	2,57
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd.	Unité	142 681	142 681		CNY	63,18	1 292 887,34	1,08
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd.	Unité	206 900	206 900		CNY	40,3	1 195 860,32	1,00
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd.	Unité	62 300	62 300		CNY	60,39	539 595,10	0,45
AIA Group Ltd.	Unité	134 800	82 400	155 400	HKD	85,05	1 402 858,46	1,17
Air China Ltd.	Unité	416 000	690 000	274 000	HKD	6,82	347 158,14	0,29
Alibaba Group Holding Ltd.	Unité	381 500	152 800	65 400	HKD	111,9	5 223 652,44	4,37
Aluminum Corp. of China Ltd.	Unité	1 562 000	3 376 000	1 814 000	HKD	2,97	567 658,47	0,48
ANTA Sports Products Ltd.	Unité	49 400		133 600	HKD	96,4	582 711,55	0,49
Bank of China Ltd.	Unité	5 347 000	10 330 000	4 983 000	HKD	3,13	2 047 878,40	1,71
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Unité	698 000	698 000		HKD	31	2 647 687,72	2,22
BYD Co., Ltd.	Unité	57 000	30 000	75 500	HKD	314	2 190 050,59	1,83
Cathay Pacific Airways Ltd.	Unité	611 000	611 000		HKD	8,59	642 220,28	0,54
China Construction Bank Corp.	Unité	4 264 000	433 000	4 030 000	HKD	5,27	2 749 650,25	2,30
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	Unité	541 000	101 000	279 000	HKD	39,15	2 591 663,88	2,17
China Merchants Bank Co., Ltd.	Unité	226 500		262 500	HKD	52,5	1 455 047,44	1,22
China Railway Group Ltd.	Unité	2 187 000	2 187 000		HKD	4,85	1 297 896,81	1,09
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	Unité	216 000	86 000	274 000	HKD	58,5	1 546 177,19	1,29
China Resources Land Ltd.	Unité	621 111	202 000		HKD	36,6	2 781 633,77	2,33
China State Construction International Holdings Ltd.	Unité	2 194 000	144 000		HKD	8,68	2 330 268,65	1,95
China Suntien Green Energy Corp., Ltd.	Unité	1 275 000		368 000	HKD	4	624 050,62	0,52
CK Asset Holdings Ltd.	Unité	88 500	233 500	145 000	HKD	55,5	601 015,81	0,50
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	Unité	263 000	363 000	196 000	HKD	34,95	1 124 741,12	0,94
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	Unité	1 286 000		456 000	HKD	7,79	1 225 823,86	1,03
Fosun Tourism Group	Unité	485 000	192 400	82 200	HKD	13,3	789 301,67	0,66
Ganfeng Lithium Co., Ltd.	Unité	123 640	56 040	85 400	HKD	86,35	1 306 384,39	1,09
GCL Technology Holdings Ltd.	Unité	1 905 000	2 431 000	526 000	HKD	3,79	883 453,78	0,74
Great Wall Motor Co., Ltd.	Unité	514 000	696 500	468 000	HKD	16,14	1 015 117,45	0,85
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	Unité	964 000	964 000		HKD	7,59	895 299,73	0,75
Hua Hong Semiconductor Ltd.	Unité	354 000	54 000	189 000	HKD	28,4	1 230 187,32	1,03
Innovent Biologics, Inc.	Unité	143 000			HKD	34,9	610 676,36	0,51
JD.com, Inc.	Unité	35 632	54 333	18 701	HKD	252,8	1 102 216,51	0,92
JS Global Lifestyle Co., Ltd.	Unité	447 000	126 500		HKD	10,22	558 995,18	0,47
Li Ning Co., Ltd.	Unité	80 500		126 500	HKD	72,7	716 110,32	0,60
Link REIT	Unité	58 500		114 000	HKD	64	458 126,57	0,38
Meituan	Unité	235 900	159 200	58 800	HKD	194,2	5 605 660,75	4,69
PetroChina Co., Ltd.	Unité	5 898 000	926 000	870 000	HKD	3,74	2 699 143,75	2,26
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	Unité	734 500	539 500		HKD	53,35	4 794 859,30	4,01
Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	Unité	1 640 000		1 457 000	HKD	6,23	1 250 205,89	1,05
Prudential PLC.	Unité	30 550	30 550		HKD	95,15	355 688,36	0,30
Sany Heavy Equipment International Holdings Co., Ltd.	Unité	747 000			HKD	8,34	762 318,21	0,64
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	Unité	23 400		38 600	HKD	127,9	366 214,93	0,31
Tencent Holdings Ltd.	Unité	209 590	240 090	270 590	HKD	354,4	9 088 954,20	7,61
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Unité	439 600	312 000	380 800	HKD	16,88	907 987,29	0,76
Tsingtao Brewery Co., Ltd.	Unité	228 000	58 000	106 000	HKD	81,6	2 276 536,67	1,91
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Unité	206 000	135 500	39 000	HKD	71,8	1 809 844,69	1,52
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	59 219	17 371	14 223	USD	111,99	6 367 374,63	5,33
Baidu, Inc. -ADR-	Unité	6 423	3 661	4 090	USD	147,21	907 810,75	0,76
JD.com, Inc. -ADR-	Unité	46 258	34 375	36 981	USD	63,24	2 808 657,62	2,35
KE Holdings, Inc. -ADR-	Unité	50 430	50 430		USD	17,16	830 857,11	0,70
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	29 982	12 401	29 694	USD	90,86	2 615 492,15	2,19
Pinduoduo, Inc. -ADR-	Unité	30 886	51 883	20 997	USD	60,39	1 790 798,76	1,50
Trip.com Group Ltd -ADR-	Unité	41 765	22 333	28 900	USD	26,42	1 059 413,22	0,89
Yum China Holdings, Inc.	Unité	36 804	17 931	34 122	USD	47,26	1 669 970,61	1,40
Valeurs non cotées							10,77	0,00
Actions								
Moulin Global Eyecare	Unité	880 000			HKD	0,001	10,77	0,00
Total du portefeuille-titres							114 187 626,35	95,59

DWS Invest Chinese Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							4 243 027,41	3,55
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						163 470,89	0,14
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	1					0,26	0,00
Livre sterling	GBP	10 387					12 128,57	0,01
Renminbi chinois	CNY	5 177 422					742 554,72	0,62
Dollar de Hong Kong	HKD	19 467 920					2 382 150,45	1,99
Dollar américain	USD	981 892					942 722,52	0,79
Autres éléments d'actif							1 597 986,71	1,34
Droits à dividende / à distribution							571 728,29	0,48
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							1 893,04	0,00
Autres actifs							1 024 365,38	0,86
À recevoir au titre d'opérations sur actions							120 004,76	0,10
Total des éléments d'actif							120 148 645,23	100,58
Autres engagements							-613 037,43	-0,51
Engagements découlant des coûts							-336 958,91	-0,28
Autres engagements divers							-276 078,52	-0,23
Engagements découlant d'opérations sur actions							-83 229,92	-0,07
Total des engagements							-696 267,35	-0,58
Actif du fonds							119 452 377,88	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	287,32
Classe LC	EUR	254,44
Classe NC	EUR	229,59
Classe TFC	EUR	113,24
Classe GBP D RD	GBP	171,53
Classe USD FC	USD	229,77
Classe USD LC	USD	203,89
Classe USD TFC	USD	101,67
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	22 783,173
Classe LC	Unité	376 364,962
Classe NC	Unité	62 623,978
Classe TFC	Unité	2 064,500
Classe GBP D RD	Unité	307,006
Classe USD FC	Unité	327,000
Classe USD LC	Unité	12 235,328
Classe USD TFC	Unité	24,000

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

DWS Invest Chinese Equities

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	84,329
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	96,069
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	91,240

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Renminbi chinois	CNY	6,972445	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 à des valeurs marchandes déduites.

DWS Invest Convertibles

DWS INVEST CONVERTIBLES

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0179219752	-17,4 %
Classe FC	LU0179220412	-17,2 %
Classe FC (CE)	LU0740833669	-12,8 %
Classe FD	LU0616868518	-17,2 %
Classe LC (CE)	LU0740833404	-13,1 %
Classe LD	LU0179219919	-17,4 %
Classe NC	LU0179220255	-17,6 %
Classe PFC	LU1054326076	-17,7 %
Classe RC (CE)	LU1483365398	-12,7 %
Classe TFC	LU1663841507	-17,2 %
Classe TFD	LU1663843032	-17,2 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU0616868195	-17,2 %
Classe CHF LCH ¹⁾	LU0616867890	-17,5 %
Classe GBP DH RD ²⁾	LU0399358133	-16,8 %
Classe SEK FCH ³⁾	LU1282658647	-17,2 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1282658720	-17,4 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU0273179522	-16,6 %
Classe USD LCH ⁴⁾	LU0273170141	-16,8 %
Classe USD TFCH ⁴⁾	LU1663844279	-16,6 %

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 2022

DWS Invest Convertibles

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Instituts	657 617 042,57	97,48
Total des obligations	657 617 042,57	97,48
2. Dérivés	-5 717 614,43	-0,85
3. Avoirs bancaires	29 030 676,69	4,30
4. Autres éléments d'actif	3 839 256,28	0,57
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	103 465,69	0,02
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-3 316 650,62	-0,49
2. Autres engagements	-4 610 858,22	-0,69
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-2 320 668,51	-0,34
III. Actif du fonds	674 624 649,45	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							618 189 019,11	91,64
Titres portant intérêt								
2,30	% DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2019 / 2026	AUD 20 300 000		2 000 000	%	94,639	12 731 888,31	1,89
0,15	% Sika AG (MTN) 2018 / 2025	CHF 2 000 000	2 000 000		%	123,866	2 488 616,01	0,37
0,05	% adidas AG (MTN) 2018 / 2023	EUR 6 400 000	6 400 000		%	98,249	6 287 936,00	0,93
0,00	% America Movil BV 2021 / 2024 *	EUR 15 800 000	3 000 000		%	110,723	17 494 234,00	2,59
0,00	% ANLLIAN Capital Ltd (MTN) 2020 / 2025	EUR 5 000 000	5 000 000		%	114,954	5 747 700,00	0,85
0,00	% Barclays Bank Plc 2022 / 2025	EUR 5 900 000	5 900 000		%	98,607	5 817 813,00	0,86
0,50	% BE Semiconductor Industries NV (MTN) 2017 / 2024 *	EUR 3 000 000	3 000 000		%	108,434	3 253 020,00	0,48
0,00	% BNP Paribas SA 2022 / 2025	EUR 2 200 000	2 200 000		%	106,138	2 335 036,00	0,35
0,75	% Cellnex Telecom SA 2020 / 2031	EUR 8 000 000			%	68,426	5 474 080,00	0,81
0,00	% Criteria Caixa SA 2021 / 2025	EUR 4 000 000	4 000 000		%	90,574	3 622 960,00	0,54
2,00	% Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020 / 2025	EUR 5 800 000			%	92,669	5 374 802,00	0,80
0,05	% Deutsche Post AG (MTN) 2017 / 2025	EUR 8 000 000	8 000 000		%	99,232	7 938 560,00	1,18
0,00	% DiaSorin SpA (MTN) 2021 / 2028	EUR 4 600 000			%	82,502	3 795 092,00	0,56
0,00	% Edenred (MTN) 2021 / 2028	EUR 10 000 000	2 900 000		%	59,241	5 924 100,00	0,88
0,00	% Electricite de France SA 2020 / 2024	EUR 111 000 000	66 000 000	50 000 000	%	11,56	12 831 600,00	1,90
0,00	% Fresenius SE & Co. KGaA (MTN) 2017 / 2024	EUR 8 000 000	8 000 000		%	95,616	7 649 280,00	1,13
0,00	% Geely Sweden Financials Holding AB (MTN) 2019 / 2024	EUR 4 100 000			%	107,353	4 401 473,00	0,65
0,00	% GN Store Nord A / S (MTN) 2019 / 2024	EUR 5 000 000	5 000 000		%	91,71	4 585 500,00	0,68
0,625	% International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2015 / 2022	EUR 5 500 000		1 000 000	%	98,592	5 422 560,00	0,80
1,125	% International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021 / 2028	EUR 7 000 000			%	67,677	4 737 390,00	0,70
0,00	% JPMorgan Chase Bank NA 2021 / 2024	EUR 4 000 000	4 000 000		%	97,318	3 892 720,00	0,58
0,00	% JPMorgan Chase Financial Co., LLC 2022 / 2025 *	EUR 4 000 000	4 000 000		%	106,67	4 266 800,00	0,63
0,625	% Just Eat Takeaway.com NV (MTN) 2021 / 2028 *	EUR 6 700 000		3 100 000	%	51,828	3 472 476,00	0,52
0,40	% LEG Immobilien SE (MTN) 2020 / 2028	EUR 4 400 000			%	76,67	3 373 480,00	0,50
0,00	% Mondelez International Holdings Netherlands BV 2021 / 2024	EUR 6 000 000	6 000 000		%	98,226	5 893 560,00	0,87
0,00	% Nexi SpA (MTN) 2021 / 2028	EUR 14 800 000			%	64,152	9 494 496,00	1,41
0,00	% Pirelli & C SpA (MTN) 2020 / 2025 *	EUR 3 000 000	3 000 000		%	89,554	2 686 620,00	0,40
0,00	% POSCO Holdings, Inc. (MTN) 2021 / 2026	EUR 12 000 000	2 000 000		%	93,137	11 176 440,00	1,66
0,00	% Prysman SpA (MTN) 2021 / 2026 *	EUR 9 800 000			%	90,887	8 906 926,00	1,32
0,00	% RAG-Stiftung (MTN) 2020 / 2026	EUR 3 000 000	8 000 000	8 400 000	%	93,253	2 797 590,00	0,42
0,00	% Selena Sarl (MTN) 2020 / 2025	EUR 5 000 000	1 000 000		%	94,499	4 724 950,00	0,70
0,00	% SGX Treasury I Pte Ltd 2021 / 2024	EUR 6 000 000	2 000 000		%	99,002	5 940 120,00	0,88
0,00	% Ubisoft Entertainment SA (MTN) 2019 / 2024	EUR 3 800 000	3 800 000		%	107,206	4 073 828,00	0,60
0,00	% Umicore SA (MTN) 2020 / 2025	EUR 5 800 000			%	88,312	5 122 096,00	0,76
0,00	% Zhejiang Expressway Co., Ltd (MTN) 2021 / 2026	EUR 5 400 000			%	109,963	5 938 002,00	0,88
0,00	% China Conch Venture Holdings International Ltd (MTN) 2018 / 2023	HKD 21 000 000		35 000 000	%	106,714	2 742 144,51	0,41
0,00	% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 2020 / 2024	HKD 40 000 000			%	103,832	5 082 072,48	0,75
0,00	% Zhongsheng Group Holdings Ltd (MTN) 2020 / 2025 *	HKD 22 000 000			%	131,5	3 539 957,74	0,53
0,00	% CyberAgent, Inc. (MTN) 2018 / 2025	JPY 320 000 000			%	110,427	2 496 191,79	0,37
0,00	% Koei Tecmo Holdings Co., Ltd 2021 / 2024	JPY 500 000 000			%	106,311	3 754 921,88	0,56
0,00	% Mercari, Inc. (MTN) 2021 / 2028	JPY 850 000 000			%	82,101	4 929 695,24	0,73
0,00	% Nippon Steel Corp. (MTN) 2021 / 2026	JPY 1 410 000 000			%	102,768	10 235 986,78	1,52
0,00	% Rohm Co., Ltd (MTN) 2019 / 2024	JPY 750 000 000	200 000 000		%	101,6	5 382 792,89	0,80
1,625	% Singapore Airlines Ltd (MTN) 2020 / 2025	SGD 17 500 000			%	104,05	12 551 507,02	1,86
0,00	% Airbnb, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD 17 500 000	17 500 000		%	82,938	13 935 151,53	2,07
0,125	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2018 / 2025	USD 6 660 000		2 000 000	%	109,465	6 999 541,60	1,04
0,375	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019 / 2027	USD 9 318 000			%	99,12	8 867 559,03	1,31
0,925	% BASF SE (MTN) 2017 / 2023	USD 16 500 000	16 500 000		%	97,95	15 517 025,47	2,30
3,00	% Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD 5 260 000			%	123,26	6 224 837,18	0,92
0,00	% Bill.com Holdings, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD 3 000 000	3 000 000		%	100,215	2 886 516,70	0,43
1,25	% BioMarin Pharmaceutical, Inc. (MTN) 2020 / 2027	USD 2 505 000			%	100,108	2 407 668,02	0,36
0,00	% Blackline, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD 8 100 000	10 600 000	2 500 000	%	80,136	6 232 076,39	0,92
0,25	% Block, Inc. (MTN) 2020 / 2027	USD 8 449 000		6 000 000	%	73,637	5 973 398,46	0,89
0,75	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD 3 500 000	3 500 000	2 430 000	%	119,056	4 000 731,63	0,59
0,00	% Cable One, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD 3 000 000	3 000 000		%	82,057	2 363 507,47	0,35
0,00	% Carrefour SA (MTN) 2017 / 2023	USD 7 000 000	2 000 000		%	96,013	6 452 799,46	0,96
0,375	% Coupa Software, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD 5 601 000		5 000 000	%	75,674	4 069 418,47	0,60
0,00	% CyberArk Software Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD 8 869 000			%	107,63	9 164 907,45	1,36
0,25	% Dexcom, Inc. (MTN) 2020 / 2025 *	USD 6 059 000			%	92,156	5 360 985,80	0,79
0,00	% Dropbox, Inc. (MTN) 2021 / 2028	USD 13 383 000	13 383 000		%	88,154	11 327 017,98	1,68
3,25	% ELM BV for Swiss Re Ltd (MTN) 2018 / 2024	USD 2 600 000	2 600 000		%	97,916	2 444 258,31	0,36
0,25	% Etsy, Inc. (MTN) 2021 / 2028	USD 5 500 000	5 500 000		%	72,509	3 828 905,90	0,57
0,375	% Exact Sciences Corp. (MTN) 2020 / 2028	USD 6 283 000		8 000 000	%	69,75	4 211 039,31	0,62
0,00	% Ford Motor Co. (MTN) 2021 / 2026	USD 8 657 000	13 657 000	5 000 000	%	91,524	7 607 159,08	1,13
0,00	% Glencore Funding LLC (MTN) 2018 / 2025 *	USD 7 600 000	7 600 000		%	101,479	7 404 740,78	1,10
0,00	% Globalwafers Co., Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD 7 800 000			%	86,728	6 494 923,24	0,96
0,25	% Halozyme Therapeutics, Inc. (MTN) 2021 / 2027	USD 4 253 000	4 253 000		%	88,767	3 624 657,82	0,54

DWS Invest Convertibles

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	
0,00 % Hon Hai Precision Industry Co., Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	12 000 000			%	89,208	10 277 917,74	1,52	
0,00 % Illumina, Inc. (MTN) 2018 / 2023	USD	4 000 000	4 000 000		%	95,608	3 671 760,23	0,54	
0,375 % Insulet Corp. (MTN) 2019 / 2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	113,902	4 374 328,86	0,65	
0,50 % Integra LifeSciences Holdings Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	9 342 000	2 000 000		%	95,349	8 552 165,45	1,27	
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020 / 2026	USD	9 355 000			%	117,739	10 575 093,68	1,57	
1,50 % LG Display Co., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	5 400 000			%	99,501	5 158 712,13	0,76	
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019 / 2026	USD	7 877 000	2 500 000		%	103,164	7 802 056,78	1,16	
0,00 % Marriott Vacations Worldwide Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	3 000 000	5 020 000	2 020 000	%	91,006	2 621 267,66	0,39	
2,25 % Neurocrine Biosciences, Inc. (MTN) 2017 / 2024	USD	4 800 000			%	132,065	6 086 239,83	0,90	
0,00 % Nice Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	8 496 000			%	98,422	8 028 358,89	1,19	
0,375 % Okta, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	15 000 000	6 536 000		%	85,2	12 270 180,24	1,82	
0,00 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021 / 2027	USD	2 500 000	2 500 000	10 000 000	%	116,75	2 802 315,23	0,42	
0,00 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021 / 2027	USD	8 500 000	8 500 000		%	114,262	9 324 828,13	1,38	
1,00 % Qiagen NV (MTN) 2018 / 2024	USD	7 400 000			%	110,427	7 845 616,62	1,16	
0,00 % Qiagen NV (MTN) 2020 / 2027	USD	10 200 000	2 000 000		%	86,231	8 444 689,44	1,25	
0,25 % Rapid7, Inc. (MTN) 2021 / 2027	USD	3 400 000	8 000 000	4 600 000	%	91,396	2 983 501,05	0,44	
0,00 % RingCentral, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	4 000 000		3 000 000	%	75,488	2 899 065,31	0,43	
0,125 % Shopify, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	6 788 000		2 668 000	%	84,05	5 477 717,62	0,81	
0,00 % Snap, Inc. (MTN) 2021 / 2027	USD	11 554 000	11 554 000		%	71,066	7 883 413,80	1,17	
0,00 % SolarEdge Technologies, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	8 000 000	8 000 000		%	117,978	9 061 729,73	1,34	
1,25 % Southwest Airlines Co. (MTN) 2020 / 2025	USD	4 000 000	4 000 000		%	116,182	4 461 890,71	0,66	
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2018 / 2025	USD	9 083 000			%	94,38	8 230 559,82	1,22	
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2020 / 2027	USD	6 400 000			%	83,21	5 112 997,55	0,76	
0,00 % Spotify USA, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	6 400 000	11 400 000	5 000 000	%	80,051	4 918 886,75	0,73	
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020 / 2027	USD	9 800 000			%	99,695	9 380 360,78	1,39	
0,00 % Taiwan Cement Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	9 500 000	2 500 000		%	90,172	8 224 611,57	1,22	
0,25 % Twitter, Inc. (MTN) 2018 / 2024	USD	5 358 000	2 500 000		%	98,307	5 057 166,37	0,75	
0,00 % Vail Resorts, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	6 351 000		3 000 000	%	87,957	5 363 306,41	0,80	
1,50 % Western Digital Corp. (MTN) 2018 / 2024	USD	4 500 000	4 500 000		%	95,523	4 127 057,84	0,61	
0,00 % Win Semiconductors Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	5 200 000			%	85,524	4 269 838,38	0,63	
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020 / 2025 *	USD	6 511 000			%	78,98	4 937 247,67	0,73	
0,625 % Zendesk, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	7 500 000	7 500 000		%	97,18	6 997 747,16	1,04	
2,75 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	3 500 000	3 500 000		%	94,589	3 178 547,95	0,47	
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							24 331 143,17	3,61	
Titres portant intérêt									
0,25 % Avalara, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	7 500 000	2 000 000	1 500 000	%	78,52	5 654 076,01	0,84	
0,00 % Bill.com Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	3 000 000			%	77,925	2 244 492,48	0,33	
0,00 % Cloudflare, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	3 000 000		4 000 000	%	78,25	2 253 853,53	0,34	
0,875 % Match Group Financeco 2, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	6 500 000	6 500 000		%	104,066	6 494 448,95	0,96	
0,125 % Snap, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2028	USD	5 000 000	5 000 000		%	70,503	3 384 524,72	0,50	
1,75 % Ziff Davis, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	4 660 000			%	96,103	4 299 747,48	0,64	
Valeurs non cotées							15 096 880,29	2,23	
Titres portant intérêt									
0,375 % Bentley Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	10 000 000			%	78,263	7 514 093,24	1,11	
0,25 % Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	8 400 000	8 400 000		%	94,022	7 582 787,05	1,12	
Total du portefeuille-titres							657 617 042,57	97,48	
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)									
Dérivés sur devises Créances / dettes								-5 717 614,43	-0,85
Opérations de change à terme									
Opérations de change à terme (Achat)									
Positions ouvertes									
CHF / EUR 14,4 millions							261 272,97	0,04	
GBP / EUR 3,1 millions							-5 185,62	0,00	
SEK / EUR 1,1 million							-411,28	0,00	
Opérations de change à terme (Vente)									
Positions ouvertes									
EUR / AUD 12,7 millions							119 975,40	0,02	
EUR / HKD 51,6 millions							-127 926,45	-0,02	
EUR / JPY 2 510,6 millions							745 589,82	0,11	
EUR / SGD 10,4 millions							-79 101,11	-0,01	
EUR / USD 240,2 millions							-4 811 562,92	-0,72	
Positions clôturées									

DWS Invest Convertibles

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
EUR / AUD 3,9 millions							67 152,74	0,01
EUR / GBP 5,8 millions							53 612,76	0,01
EUR / HKD 15,9 millions							-9 495,01	0,00
EUR / JPY 2 881,2 millions							671 580,84	0,10
EUR / SGD 3,2 millions							-2 403,93	0,00
EUR / USD 320,2 millions							-2 600 712,64	-0,39
Avoirs bancaires							29 030 676,69	4,30
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						27 688 408,88	4,10
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	1 727 158					161 259,02	0,02
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	358 723					237 730,79	0,04
Livre sterling	GBP	102 236					119 374,35	0,02
Dollar de Hong Kong	HKD	1 130 914					138 381,85	0,02
Yen	JPY	20 862 099					147 370,55	0,02
Franc suisse	CHF	136 462					137 084,71	0,02
Dollar de Singapour	SGD	577 325					397 956,82	0,06
Won sud-coréen	KRW	4 205 427					3 109,72	0,00
Autres éléments d'actif							3 839 256,28	0,57
Frais de placement reportés **							1 039,06	0,00
Intérêts à recevoir							727 079,51	0,11
Autres actifs							3 111 137,71	0,46
À recevoir au titre d'opérations sur actions							103 465,69	0,02
Total des éléments d'actif ***							692 509 625,76	102,66
Engagements à court terme							-3 316 650,62	-0,49
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD	-3 454 456					-3 316 650,62	-0,49
Autres engagements							-4 610 858,22	-0,69
Engagements découlant des coûts							-1 237 578,22	-0,19
Autres engagements divers							-3 373 280,00	-0,50
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 320 668,51	-0,34
Total des engagements							-17 884 976,31	-2,66
Actif du fonds							674 624 649,45	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	131,79
Classe CHF LCH	CHF	100,64
Classe FC	EUR	185,99
Classe FC(CE)	EUR	160,90
Classe FD	EUR	109,03
Classe LC (CE)	EUR	128,91
Classe LC	EUR	167,04
Classe LD	EUR	157,47
Classe NC	EUR	154,79
Classe PFC	EUR	99,37
Classe RC (CE)	EUR	117,32
Classe TFC	EUR	98,62
Classe TFD	EUR	97,49
Classe GBP DH RD	GBP	173,56
Classe SEK FCH	SEK	1 039,79
Classe SEK LCH	SEK	1 001,87
Classe USD FCH	USD	197,03
Classe USD LCH	USD	182,20
Classe USD TFCH	USD	107,88

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	108 110,014
Classe CHF LCH	Unité	1 220,760
Classe FC	Unité	872 781,531
Classe FC(CE)	Unité	573 595,628
Classe FD	Unité	77 087,000
Classe LC (CE)	Unité	5 518,000
Classe LC	Unité	1 282 944,095
Classe LD	Unité	114 164,888
Classe NC	Unité	134 900,784
Classe PFC	Unité	14 812,000
Classe RC (CE)	Unité	676 368,000
Classe TFC	Unité	2 852,831
Classe TFD	Unité	2 210,000
Classe GBP DH RD	Unité	4 111,975
Classe SEK FCH	Unité	1 050,000
Classe SEK LCH	Unité	32,000
Classe USD FCH	Unité	256 383,213
Classe USD LCH	Unité	66 733,759
Classe USD TFCH	Unité	8 374,000

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

25 % Citi – EuroBIG Corporate Index-A sector, 25 % Citi – WorldBIG Corporate A en EUR, 25 % MSCI THE WORLD INDEX en EUR, 25% STOXX 50

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	47,970
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	120,412
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	87,452

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 1,2, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 929 999 860,96 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

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, HSBC France, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, 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 % America Movil BV 2021 / 2024	EUR	2 400 000	2.657.352,00	
0,50 % BE Semiconductor Industries NV (MTN) 2017 / 2024	EUR	100 000	108.434,00	
0,00 % JPMorgan Chase Financial Co., LLC 2022 / 2025	EUR	1 500 000	1.600.050,00	
0,625 % Just Eat Takeaway.com NV (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 100 000	2.643.228,00	
0,00 % Pirelli & C SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 000 000	1.791.080,00	
0,00 % Prysman SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 500 000	2.272.175,00	
0,00 % Zhongsheng Group Holdings Ltd (MTN) 2020 / 2025	HKD	6 000 000	965.443,02	
0,25 % Dexcom, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	3 000 000	2.654.391,39	
0,00 % Glencore Funding LLC (MTN) 2018 / 2025	USD	3 000 000	2.922.924,00	
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	3 000 000	2.274.879,90	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

19.889.957,31 **19 889 957,31**

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC EQ, BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA EQ, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE EQ, Morgan Stanley Europe SE FI, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

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

EUR **21 903 195,27**

dont :

Obligations	EUR	3 919 799,94
Actions	EUR	17 979 243,26
Avoirs bancaires	EUR	4 152,07

DWS Invest Convertibles

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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.

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 12 d) du règlement de gestion - Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

DWS INVEST CORPORATE HYBRID BONDS

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1245923484	-20,6 %
Classe FC	LU1245923302	-20,5 %
Classe FC10	LU2112817668	-20,4 %
Classe FD	LU1576724287	-20,5 %
Classe LD	LU1245923641	-20,6 %
Classe TFC	LU1663846050	-20,5 %
Classe TFD	LU1663847967	-20,5 %
Classe XC	LU1292896948	-20,3 %
Classe XD	LU1292897086	-20,3 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU1292896518	-20,5 %
Classe CHF LCH ¹⁾	LU1292896609	-20,6 %
Classe SGD LDMH ²⁾	LU1532502355	-20,0 %
Classe USD FCH ³⁾	LU1292896781	-19,9 %
Classe USD FDH ³⁾	LU1532502272	-19,9 %
Classe USD FDQH ³⁾	LU1550205394	-19,9 %
Classe USD LCH ³⁾	LU1292896864	-20,0 %
Classe USD LDMH ³⁾	LU1532502439	-20,0 %

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 2022

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	130 450 706,68	92,08
Total des obligations	130 450 706,68	92,08
2. Dérivés	326 682,26	0,23
3. Avoirs bancaires	8 677 757,55	6,13
4. Autres éléments d'actif	2 075 853,47	1,46
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	348 890,40	0,25
II. Engagements		
1. Autres engagements	-209 652,42	-0,15
III. Actif du fonds	141 670 237,94	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							130 450 706,68	92,08
Titres portant intérêt								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020 / perpetual *	EUR	400 000			%	80,254	321 016,00	0,23
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	1 100 000			%	72,407	796 477,00	0,56
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018 / 2078 *	EUR	1 144 000		1 136 000	%	93,821	1 073 312,24	0,76
1,625 % Alliander NV 2018 / perpetual *	EUR	575 000			%	88,876	511 037,00	0,36
6,375 % America Movil SAB de CV 2013 / 2073 *	EUR	100 000			%	101,689	101 689,00	0,07
1,875 % American Medical Systems Europe BV 2022 / 2034	EUR	570 000	570 000		%	83,214	474 319,80	0,33
1,50 % Arkema SA 2020 / perpetual *	EUR	500 000			%	85,884	429 420,00	0,30
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021 / 2081 *	EUR	5 450 000	3 500 000	2 000 000	%	76,07	4 145 815,00	2,93
3,75 % Bayer AG 2014 / 2074 *	EUR	900 000			%	90,386	813 474,00	0,57
3,125 % Bayer AG 2019 / 2079 *	EUR	2 400 000			%	76,524	1 836 576,00	1,30
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020 / perpetual *	EUR	4 250 000		1 600 000	%	83,81	3 561 925,00	2,51
1,60 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019 / perpetual *	EUR	700 000	700 000		%	77,734	544 138,00	0,38
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 *	EUR	200 000			%	84,352	168 704,00	0,12
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2081 *	EUR	1 400 000			%	81,066	1 134 924,00	0,80
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013 / perpetual *	EUR	1 500 000			%	91,672	1 375 080,00	0,97
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR	1 500 000			%	88,038	1 320 570,00	0,93
4,00 % Electricite de France SA 2018 / perpetual *	EUR	2 200 000		500 000	%	91,925	2 022 350,00	1,43
3,00 % Electricite de France SA 2019 / perpetual *	EUR	1 800 000			%	76,446	1 376 028,00	0,97
3,375 % Electricite de France SA 2020 / perpetual *	EUR	2 000 000			%	65,669	1 311 380,00	0,93
2,625 % Electricite de France SA 2021 / perpetual *	EUR	800 000			%	70,789	566 312,00	0,40
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020 / perpetual *	EUR	3 220 000		1 000 000	%	92,234	2 969 934,80	2,10
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019 / 2079 ***	EUR	6 200 000			%	78,382	4 859 684,00	3,43
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019 / 2079 *	EUR	200 000			%	88,873	177 746,00	0,13
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020 / 2080 *	EUR	600 000			%	84,63	507 780,00	0,36
3,375 % Enel SpA 2018 / perpetual *	EUR	4 900 000			%	88,042	4 314 058,00	3,05
2,25 % Enel SpA 2020 / perpetual *	EUR	1 890 000			%	82,64	1 561 896,00	1,10
1,875 % Enel SpA 2021 / perpetual *	EUR	2 380 000			%	66,819	1 590 292,20	1,12
3,25 % Engie SA 2019 / perpetual *	EUR	2 800 000			%	94,553	2 647 484,00	1,87
1,50 % Engie SA 2020 / perpetual *	EUR	1 900 000		1 500 000	%	76,647	1 456 293,00	1,03
1,875 % Engie SA 2021 / perpetual *	EUR	500 000		2 500 000	%	69,283	346 415,00	0,24
2,625 % Eni SpA 2020 / perpetual *	EUR	1 440 000			%	89,379	1 287 057,60	0,91
3,375 % Eni SpA 2020 / perpetual *	EUR	4 300 000	1 000 000		%	78,92	3 393 560,00	2,40
2,00 % Eni SpA 2021 / perpetual *	EUR	1 660 000	800 000		%	81,254	1 348 816,40	0,95
2,75 % Eni SpA 2021 / perpetual *	EUR	580 000			%	73,856	428 364,80	0,30
2,625 % Euroclear Investments SA 2018 / 2048 *	EUR	200 000	200 000		%	90,322	180 644,00	0,13
1,375 % Euroclear Investments SA 2021 / 2051 *	EUR	1 000 000			%	70,106	701 060,00	0,50
3,00 % Fastighets AB Balder 2017 / 2078 ***	EUR	2 531 000		300 000	%	75,928	1 921 737,68	1,36
1,50 % Grand City Properties SA (MTN) 2020 / perpetual *	EUR	1 900 000			%	69,829	1 326 751,00	0,94
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019 / perpetual *	EUR	4 220 000			%	60,779	2 564 873,80	1,81
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020 / perpetual *	EUR	1 080 000			%	59,493	642 524,40	0,45
2,25 % Iberdrola International BV 2020 / perpetual *	EUR	5 100 000		2 000 000	%	77,933	3 974 583,00	2,81
1,825 % Iberdrola International BV 2021 / perpetual *	EUR	4 400 000			%	73,214	3 221 416,00	2,27
3,625 % Infineon Technologies AG 2019 / perpetual *	EUR	1 600 000			%	87,653	1 402 448,00	0,99
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020 / perpetual *	EUR	560 000		900 000	%	88,087	493 287,20	0,35
2,875 % Merck KGaA 2019 / 2079 *	EUR	5 700 000			%	85,28	4 860 960,00	3,43
1,625 % Merck KGaA 2020 / 2080 *	EUR	500 000			%	87,281	436 405,00	0,31
6,25 % OMV AG 2015 / perpetual *	EUR	100 000			%	102,305	102 305,00	0,07
2,50 % OMV AG 2020 / perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	86,428	864 280,00	0,61
2,875 % OMV AG 2020 / perpetual *	EUR	3 500 000	1 000 000		%	80,505	2 817 675,00	1,99
5,00 % Orange SA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR	3 400 000			%	100,991	3 433 694,00	2,42
1,375 % Orange SA (MTN) 2021 / perpetual *	EUR	600 000			%	74,769	448 614,00	0,32
2,25 % Orsted AS 2017 / 3017 *	EUR	200 000			%	95,271	190 542,00	0,13
1,50 % Orsted AS 2021 / 3021 *	EUR	260 000			%	73,658	191 510,80	0,14
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual *	EUR	1 620 000			%	69,897	1 132 331,40	0,80
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual ***	EUR	2 640 000			%	33,807	892 504,80	0,63
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021 / perpetual *	EUR	1 670 000			%	33,117	553 053,90	0,39
1,875 % Southern Co. 2021 / 2081 *	EUR	3 860 000			%	68,62	2 648 732,00	1,87
4,00 % SSE PLC 2022 / perpetual *	EUR	4 440 000	4 440 000		%	86,594	3 844 773,60	2,71
1,50 % Stedin Holding NV 2021 / perpetual *	EUR	4 040 000			%	84,449	3 411 739,60	2,41
2,376 % Telefonica Europe BV 2021 / perpetual *	EUR	1 200 000			%	71,149	853 788,00	0,60
1,375 % Telia Co. AB 2020 / 2081 *	EUR	430 000			%	88,89	382 227,00	0,27
2,75 % Telia Co. AB 2022 / 2083 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	88,625	886 250,00	0,63
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022 / perpetual *	EUR	1 290 000	1 290 000		%	74,95	966 855,00	0,68
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015 / perpetual *	EUR	2 100 000			%	93,382	1 961 022,00	1,38
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016 / perpetual *	EUR	2 000 000			%	92,146	1 842 920,00	1,30
2,00 % TotalEnergies SE 2020 / perpetual *	EUR	4 000 000			%	73,658	2 946 320,00	2,08
2,125 % TotalEnergies SE 2021 / perpetual *	EUR	1 630 000			%	69,314	1 129 818,20	0,80

DWS Invest Corporate Hybrid 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
3,25 % TotalEnergies SE 2022 / perpetual *	EUR	2 710 000	2 710 000		%	70,135	1 900 658,50	1,34
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual * **	EUR	1 600 000		2 600 000	%	74,391	1 190 256,00	0,84
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual *	EUR	1 300 000		500 000	%	70,09	911 170,00	0,64
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2014 / perpetual *	EUR	1 100 000			%	94,655	1 041 205,00	0,74
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017 / perpetual *	EUR	1 800 000			%	88,2	1 587 600,00	1,12
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018 / perpetual *	EUR	1 800 000			%	88,409	1 591 362,00	1,12
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020 / perpetual *	EUR	2 400 000			%	90,839	2 180 136,00	1,54
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020 / perpetual *	EUR	2 400 000			%	83,203	1 996 872,00	1,41
4,375 % Volkswagen International Finance NV 2022 / perpetual *	EUR	3 100 000	3 100 000		%	80,575	2 497 825,00	1,76
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021 / perpetual *	EUR	500 000		600 000	%	65,81	329 050,00	0,23
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020 / perpetual *	GBP	3 160 000	500 000		%	87,926	3 244 229,93	2,29
5,25 % Centrica PLC 2015 / 2075 *	GBP	700 000			%	92,255	754 041,38	0,53
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013 / perpetual *	GBP	1 200 000			%	88,503	1 240 070,76	0,88
5,625 % NGG Finance PLC 2013 / 2073 *	GBP	1 000 000		2 500 000	%	94,664	1 105 330,31	0,78
5,75 % Orange SA (MTN) 2014 / perpetual *	GBP	242 000			%	99,995	282 553,62	0,20
2,50 % Orsted AS 2021 / 3021 *	GBP	3 530 000			%	68,111	2 807 366,99	1,98
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020 / perpetual *	USD	170 000			%	87,684	143 116,39	0,10
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014 / perpetual *	USD	400 000			%	92	353 319,74	0,25
6,25 % Enbridge, Inc. 2018 / 2078 *	USD	500 000			%	89,157	428 001,74	0,30
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual *	USD	400 000		500 000	%	80,132	307 741,50	0,22
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020 / 2080 *	USD	700 000			%	82,911	557 224,60	0,39
Total du portefeuille-titres							130 450 706,68	92,08
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							69 305,00	0,05
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-50		50			-6 645,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-35	20	55			75 950,00	0,05
Dérivés sur devises							257 377,26	0,18
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 3,7 millions							67 720,46	0,05
SGD / EUR 1,2 million							8 518,30	0,01
USD / EUR 17,3 millions							261 805,22	0,18
Positions clôturées								
SGD / EUR 0,1 million							84,43	0,00
USD / EUR 3,2 millions							1 396,20	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 8,5 millions							-82 147,35	-0,06
Avoirs bancaires							8 677 757,55	6,13
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						7 533 306,82	5,32
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	540					50,40	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	142 851					166 797,90	0,12
Franc suisse	CHF	5 029					5 052,47	0,00
Dollar de Singapour	SGD	24 611					16 964,36	0,01
Dollar américain	USD	995 290					955 585,60	0,68
Autres éléments d'actif							2 075 853,47	1,46
Intérêts à recevoir							2 003 853,31	1,41
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							71 456,05	0,05
Autres actifs							544,11	0,00

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
À recevoir au titre d'opérations sur actions							348 890,40	0,25
Total des éléments d'actif ***							141 968 682,71	100,21
Autres engagements							-209 652,42	-0,15
Engagements découlant des coûts							-209 652,42	-0,15
Total des engagements							-298 444,77	-0,21
Actif du fonds							141 670 237,94	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	101,27
Classe CHF LCH	CHF	99,13
Classe FC	EUR	102,09
Classe FC10	EUR	83,08
Classe FD	EUR	82,25
Classe LC	EUR	99,75
Classe LD	EUR	84,44
Classe TFC	EUR	88,19
Classe TFD	EUR	78,71
Classe XC	EUR	107,69
Classe XD	EUR	87,50
Classe SGD LDMH	SGD	8,26
Classe USD FCH	USD	117,34
Classe USD FDH	USD	93,30
Classe USD FDQH	USD	87,35
Classe USD LCH	USD	114,89
Classe USD LDMH	USD	84,83
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	17 115,266
Classe CHF LCH	Unité	18 122,115
Classe FC	Unité	326 960,791
Classe FC10	Unité	90 139,000
Classe FD	Unité	9 930,817
Classe LC	Unité	217 284,016
Classe LD	Unité	62 896,099
Classe TFC	Unité	135 125,811
Classe TFD	Unité	27 805,555
Classe XC	Unité	230 710,542
Classe XD	Unité	125 380,096
Classe SGD LDMH	Unité	145 721,000
Classe USD FCH	Unité	55 024,360
Classe USD FDH	Unité	4 418,648
Classe USD FDQH	Unité	84 032,161
Classe USD LCH	Unité	30 696,392
Classe USD LDMH	Unité	20 563,685

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	%	0,916
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	7,077
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	3,346

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 20 693 313,31 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 Corporate Hybrid Bonds

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des opérations de change à terme

Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) 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 ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019 / 2079 *	EUR	6 200 000	4 859 684,00	
3,00 % Fastighets AB Balder 2017 / 2078 *	EUR	500 000	379 640,00	
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	2 600 000	878 982,00	
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual *	EUR	1 600 000	1 190 256,00	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			7 308 562,00	7 308 562,00

Parties contractantes des prêts de titres

Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ

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

dont :			EUR	7 765 768,94
Obligations			EUR	3 327 367,98
Actions			EUR	4 438 400,96

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022				
Franç suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 CROCI Euro

DWS INVEST CROCI EURO

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1769938041	-18,1 %
Classe IC	LU1769937829	-17,9 %
Classe IC50	LU1923310137	-17,9 %
Classe LD	LU1769938124	-18,1 %
Classe NC	LU1897138860	-18,5 %
Classe TFC	LU1769938397	-17,9 %
Classe TFD	LU2315795752	-17,9 %
Classe USD LCH ¹⁾	LU1769938470	-17,3 %
Classe USD TFCH ¹⁾	LU2297064466	-17,1 %
EURO STOXX 50		-18,1 %

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 2022

DWS Invest CROCI Euro

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	31 336 312,02	6,06
Services de télécommunications	18 417 129,46	3,56
Biens de consommation durables	186 514 207,60	36,03
Énergie	34 856 962,81	6,73
Biens de consommation courante	69 976 897,60	13,52
Matières premières	77 158 422,29	14,91
Industrie	65 816 047,84	12,71
Services aux collectivités	33 135 138,68	6,40
Total actions	517 211 118,30	99,92
2. Parts de fonds		
Autres fonds	19 407,92	0,00
Total des parts de fonds	19 407,92	0,00
3. Dérivés		
	4 241,61	0,00
4. Avoirs bancaires		
	31 041,27	0,01
5. Autres éléments d'actif		
	659 869,85	0,13
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	9 122 217,22	1,76
II. Engagements		
1. Engagements à court terme		
	-8 069 298,30	-1,56
2. Autres engagements		
	-1 241 230,41	-0,24
3. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-103 109,57	-0,02
III. Actif du fonds	517 634 257,89	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							517 211 118,30	99,92
Actions								
adidas AG	Unité	105 053	122 896	17 843	EUR	166,54	17 495 526,62	3,38
Akzo Nobel NV	Unité	246 052	254 582	8 530	EUR	60,56	14 900 909,12	2,88
ArcelorMittal SA	Unité	657 740	123 522	278 668	EUR	21,085	13 868 447,90	2,68
BASF SE	Unité	372 878	100 351	81 410	EUR	39,895	14 875 967,81	2,87
Bayer AG	Unité	298 202	60 926	229 247	EUR	56,47	16 839 466,94	3,25
Beiersdorf AG	Unité	207 128	34 552	63 367	EUR	97,52	20 199 122,56	3,90
Brenntag SE	Unité	273 023	52 002	51 968	EUR	61,14	16 692 626,22	3,23
Cie de Saint-Gobain	Unité	352 787	85 939	83 616	EUR	40,11	14 150 286,57	2,73
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	649 198	668 352	19 154	EUR	25,49	16 548 057,02	3,20
CRH PLC	Unité	519 443	143 266	98 709	EUR	32,28	16 767 620,04	3,24
Deutsche Post AG	Unité	532 305	229 099	89 412	EUR	35,225	18 750 443,63	3,62
E.ON SE	Unité	2 036 495	2 163 874	2 044 926	EUR	7,926	16 141 259,37	3,12
Engie SA	Unité	1 574 382	566 781	617 061	EUR	10,794	16 993 879,31	3,28
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Unité	369 689	89 031	103 592	EUR	47,44	17 538 046,16	3,39
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	642 153	165 113	138 881	EUR	28,76	18 468 320,28	3,57
HeidelbergCement AG	Unité	362 056	76 230	66 904	EUR	44,6	16 147 697,60	3,12
Henkel AG & Co. KGaA	Unité	318 252	76 846	56 324	EUR	58,68	18 675 027,36	3,61
Industria de Diseno Textil SA	Unité	830 757	1 046 070	215 313	EUR	21,33	17 720 046,81	3,42
Infineon Technologies AG	Unité	688 775	769 916	81 141	EUR	22,76	15 676 519,00	3,03
Kering SA	Unité	37 557	14 080	6 256	EUR	484,95	18 213 267,15	3,52
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	765 924	225 949	172 809	EUR	24,68	18 903 004,32	3,65
Merck KGaA	Unité	111 561	36 289	21 142	EUR	159,75	17 821 869,75	3,44
Nokia Oyj	Unité	4 172 908	822 108	753 506	EUR	4,414	18 417 129,46	3,56
Qiagen NV	Unité	448 715	95 143	87 228	EUR	44,51	19 972 304,65	3,86
Repsol SA	Unité	1 217 950	1 276 326	58 376	EUR	14,03	17 087 838,50	3,30
Sanofi	Unité	198 183	230 180	284 229	EUR	96,5	19 124 659,50	3,69
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	533 306	167 224	91 162	EUR	31,54	16 820 471,24	3,25
STMicroelectronics NV	Unité	531 471	144 448	107 665	EUR	29,465	15 659 793,02	3,03
TotalEnergies SE	Unité	352 073	65 350	195 730	EUR	50,47	17 769 124,31	3,43
UCB SA	Unité	235 156	86 238	66 449	EUR	80,68	18 972 386,08	3,67
Parts de fonds							19 407,92	0,00
Parts de fonds du groupe								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100 %)	Actions	2	4 618	4 616	EUR	9 703,959	19 407,92	0,00
Total du portefeuille-titres							517 230 526,22	99,92
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							4 241,61	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 0,3 million							4 241,61	0,00
Avoirs bancaires							31 041,27	0,01
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	3 129					3 653,52	0,00
Dollar américain	USD	28 525					27 387,75	0,01
Autres éléments d'actif							659 869,85	0,13
Droits à dividende / à distribution							659 080,53	0,13
Autres actifs							789,32	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							9 122 217,22	1,76
Total des éléments d'actif							527 047 896,17	101,82
Engagements à court terme							-8 069 298,30	-1,56
Crédits en euro							-8 069 298,30	-1,56
Autres engagements							-1 241 230,41	-0,24
Engagements découlant des coûts							-619 856,04	-0,12
Autres engagements divers							-621 374,37	-0,12

DWS Invest CROCI Euro

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Engagements découlant d'opérations sur actions							-103 109,57	-0,02
Total des engagements							-9 413 638,28	-1,82
Actif du fonds							517 634 257,89	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	311,17
Classe IC50	EUR	115,30
Classe LC	EUR	282,46
Classe LD	EUR	136,26
Classe NC	EUR	107,60
Classe TFC	EUR	171,11
Classe TFD	EUR	90,14
Classe USD LCH	USD	116,28
Classe USD TFCH	USD	101,43

Nombre d'actions en circulation

Classe IC	Unité	985 546,348
Classe IC50	Unité	841 714,000
Classe LC	Unité	200 266,286
Classe LD	Unité	169 706,257
Classe NC	Unité	931,000
Classe TFC	Unité	194 771,324
Classe TFD	Unité	5 814,000
Classe USD LCH	Unité	2 301,000
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	%	76,415
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	88,194
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	80,802

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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.

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 Europe SDG

DWS INVEST CROCI EUROPE SDG

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1769938637	-17,0 %
Classe IC EB	LU1769938553	-16,7 %
Classe TFC	LU1769938710	-16,8 %

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 2022

DWS Invest CROCI Europe SDG

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	222 749,77	5,88
Services de télécommunications	279 180,69	7,37
Biens de consommation durables	1 748 439,09	46,09
Biens de consommation courante	353 869,83	9,34
Secteur financier	374 865,62	9,89
Matières premières	292 587,93	7,70
Industrie	315 629,98	8,32
Services aux collectivités	169 168,80	4,46
Total actions	3 756 491,71	99,05
2. Avoirs bancaires	3 587,61	0,09
3. Autres éléments d'actif	81 956,78	2,16
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-37 659,57	-0,99
2. Autres engagements	-11 875,27	-0,31
III. Actif du fonds	3 792 501,26	100,00

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

DWS Invest CROCI Europe SDG

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							3 756 491,71	99,05
Actions								
Geberit AG	Unité	81	82	1	CHF	454	36 941,68	0,97
Logitech International SA	Unité	786	789	3	CHF	49,36	38 973,87	1,03
Novartis AG	Unité	2 514	540	661	CHF	80,33	202 870,46	5,35
Roche Holding AG	Unité	580	109	82	CHF	316	184 115,71	4,85
Sonova Holding AG	Unité	294	297	3	CHF	301,4	89 015,65	2,35
Pandora A / S	Unité	554	250	35	DKK	441,9	32 910,69	0,87
Akzo Nobel NV	Unité	557	170	15	EUR	60,56	33 731,92	0,89
Arkema SA	Unité	518	528	10	EUR	83,12	43 056,16	1,13
Banco Santander SA	Unité	66 925	13 399	3 653	EUR	2,645	176 983,16	4,67
Beiersdorf AG	Unité	453	462	9	EUR	97,52	44 176,56	1,16
Cie de Saint-Gobain	Unité	2 439	1 061	95	EUR	40,11	97 828,29	2,58
E.ON SE	Unité	8 125	8 162	37	EUR	7,926	64 398,75	1,70
EssilorLuxottica SA	Unité	597	611	588	EUR	141,35	84 385,95	2,22
Euroapi SA	Unité	89	89		EUR	15,098	1 343,72	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Unité	1 875	363	67	EUR	47,44	88 950,00	2,35
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	4 041	1 136	414	EUR	28,76	116 219,16	3,06
Grifols SA	Unité	2 639	745	40	EUR	18,275	48 227,73	1,27
Henkel AG & Co. KGaA	Unité	1 393	552	49	EUR	58,68	81 741,24	2,15
Iberdrola SA	Unité	4 064	4 113	49	EUR	9,872	40 119,81	1,06
Infineon Technologies AG	Unité	1 522	323	288	EUR	22,76	34 640,72	0,91
Intesa Sanpaolo SpA	Unité	88 792	18 552	7 336	EUR	1,764	156 646,85	4,13
Merck KGaA	Unité	289	50	9	EUR	159,75	46 167,75	1,22
Nokia Oyj	Unité	15 110	5 989	300	EUR	4,414	66 687,99	1,76
Qiagen NV	Unité	997	1 002	5	EUR	44,51	44 376,47	1,17
Randstad NV	Unité	1 207	1 224	17	EUR	45,32	54 701,24	1,44
Sanofi	Unité	2 132	2 498	2 636	EUR	96,5	205 738,00	5,42
SAP SE	Unité	686	118	20	EUR	85,45	58 618,70	1,55
Schneider Electric SE	Unité	609	110	176	EUR	111,34	67 806,06	1,79
Siemens AG	Unité	668	119	381	EUR	96,45	64 428,60	1,70
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	1 484	257	122	EUR	31,54	46 805,36	1,23
Solvay SA	Unité	492	149	84	EUR	74,84	36 821,28	0,97
STMicroelectronics NV	Unité	3 072	1 762	87	EUR	29,465	90 516,48	2,39
Television Francaise 1	Unité	12 096	3 223	338	EUR	6,665	80 619,84	2,13
UCB SA	Unité	1 355	1 271	1 086	EUR	80,68	109 321,40	2,88
UniCredit SpA	Unité	4 613	9 120	4 507	EUR	8,939	41 235,61	1,09
Veolia Environnement SA	Unité	2 806	453	219	EUR	23,04	64 650,24	1,70
AstraZeneca PLC	Unité	1 144	198	36	GBP	106,98	142 901,19	3,77
Barratt Developments PLC	Unité	13 043	2 099	378	GBP	4,512	68 709,27	1,81
GSK PLC	Unité	7 427	1 896	583	GBP	17,568	152 350,19	4,02
Johnson Matthey PLC	Unité	5 939	3 168	210	GBP	19,06	132 173,21	3,48
Kingfisher PLC	Unité	13 636	4 277	510	GBP	2,4	38 212,50	1,01
Pearson PLC	Unité	8 246	3 294	325	GBP	7,436	71 596,20	1,89
Persimmon PLC	Unité	4 459	1 026	76	GBP	18,405	95 825,38	2,53
Smith & Nephew PLC	Unité	3 878	1 374	65	GBP	11,448	51 836,67	1,37
Taylor Wimpey PLC	Unité	65 491	19 588	756	GBP	1,144	87 481,22	2,31
Travis Perkins PLC	Unité	2 764	742	87	GBP	9,522	30 730,77	0,81
Telenor ASA	Unité	4 747	4 762	2 729	NOK	131,15	60 276,66	1,59
SKF AB	Unité	3 500	1 809	87	SEK	148,8	48 625,35	1,28
Total du portefeuille-titres							3 756 491,71	99,05
Avoirs bancaires							3 587,61	0,09
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	4 259					572,57	0,01
Couronne norvégienne	NOK	201					19,46	0,00
Couronne suédoise	SEK	3 938					367,67	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	1 291					1 507,11	0,04
Franc suisse	CHF	17					17,24	0,00
Dollar américain	USD	1 149					1 103,56	0,03
Autres éléments d'actif							81 956,78	2,16
Droits à dividende / à distribution							40 678,79	1,07
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							40 829,60	1,08
Autres actifs							448,39	0,01
Total des éléments d'actif							3 842 036,10	101,30

DWS Invest CROCI Europe SDG

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 à court terme								
Crédits en euro	EUR						-37 659,57	-0,99
							-37 659,57	-0,99
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-11 875,27	-0,31
							-11 875,27	-0,31
Total des engagements								
							-49 534,84	-1,30
Actif du fonds								
							3 792 501,26	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 EB	EUR	118,30
Classe LC	EUR	104,02
Classe TFC	EUR	114,68
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC EB	Unité	22 562,901
Classe LC	Unité	2 986,058
Classe TFC	Unité	7 087,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Europe en EUR

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	92,222
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	105,598
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	99,358

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022				
Franç suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 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	-11,2 %
Classe USD IC	LU1769944015	-10,9 %
Classe USD LDQ	LU1769944288	-11,2 %
Classe IC ¹⁾	LU1769943553	-3,0 %
Classe ID ¹⁾	LU1769943637	-3,0 %
Classe LC ¹⁾	LU1769943710	-3,4 %
Classe LD ¹⁾	LU1769943801	-3,4 %
Classe TFC ¹⁾	LU1769943983	-3,0 %
Classe GBP IC ²⁾	LU1769943124	-0,9 %
Classe GBP ID ²⁾	LU1769943397	-1,0 %
Classe GBP LC ²⁾	LU1769943470	-1,3 %
Classe GBP TFC ²⁾	LU1769943041	0,0 % ³⁾
MSCI World (NDR)		-20,6 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en GBP

³⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 31 janvier 2022

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 2022

DWS Invest CROCI Global Dividends

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	6 462 046,33	5,30
Services de télécommunications	2 473 200,41	2,03
Biens de consommation durables	38 406 402,82	31,50
Énergie	19 713 183,38	16,17
Biens de consommation courante	22 292 730,86	18,28
Matières premières	9 025 633,08	7,40
Industrie	23 566 324,91	19,32
Total actions	121 939 521,79	100,00
2. Parts de fonds		
Autres fonds	10 243,81	0,01
Total des parts de fonds	10 243,81	0,01
3. Avoirs bancaires	190 571,83	0,16
4. Autres éléments d'actif	267 825,38	0,22
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 067,68	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-248 047,93	-0,21
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-222 332,59	-0,18
III. Actif du fonds	121 938 849,97	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							121 939 521,79	100,00
Actions								
BHP Group Ltd	Unité	80 222	106 848	26 626	AUD	41,25	2 284 146,68	1,87
Sonic Healthcare Ltd	Unité	103 141	31 850	26 838	AUD	33,01	2 350 084,15	1,93
Woodside Energy Group Ltd	Unité	138 665	144 044	5 379	AUD	31,84	3 047 519,31	2,50
Kuehne + Nagel International AG	Unité	10 199	10 591	392	CHF	225	2 401 020,14	1,97
LafargeHolcim Ltd	Unité	54 283	12 707	16 455	CHF	40,05	2 274 689,14	1,87
Novartis AG	Unité	29 678	5 798	11 681	CHF	80,33	2 494 411,45	2,05
Roche Holding AG	Unité	8 027	2 688	1 971	CHF	316	2 653 970,18	2,18
Cie de Saint-Gobain	Unité	48 503	56 951	8 448	EUR	40,11	2 026 288,01	1,66
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	85 716	87 540	1 824	EUR	25,49	2 275 682,36	1,87
CRH PLC	Unité	66 838	22 376	14 696	EUR	32,28	2 247 174,94	1,84
Deutsche Post AG	Unité	65 898	33 256	12 488	EUR	35,225	2 417 704,10	1,98
Henkel AG & Co. KGaA	Unité	40 124	14 982	9 079	EUR	58,68	2 452 303,62	2,01
Kering SA	Unité	5 440	5 665	225	EUR	484,95	2 747 740,88	2,25
Sanofi	Unité	24 689	34 219	38 533	EUR	96,5	2 481 479,69	2,03
TotalEnergies SE	Unité	48 556	61 755	13 199	EUR	50,47	2 552 443,39	2,09
Glencore PLC	Unité	420 653	621 194	200 541	GBP	4,388	2 244 774,91	1,84
GSK PLC	Unité	120 932	18 108	39 690	GBP	17,568	2 583 751,24	2,12
Next PLC	Unité	34 092	40 108	6 016	GBP	57,66	2 390 640,41	1,96
Rio Tinto PLC	Unité	39 167	6 929	16 439	GBP	48,82	2 325 440,45	1,91
Shell PLC	Unité	89 932	94 353	4 421	GBP	21,385	2 338 894,57	1,92
Bridgestone Corp.	Unité	69 340	73 773	4 433	JPY	4 950	2 525 350,40	2,07
ITOCHU Corp.	Unité	93 319	21 255	26 034	JPY	3 667	2 517 755,75	2,06
Komatsu Ltd	Unité	106 066	114 742	8 676	JPY	3 008	2 347 397,48	1,93
Kyocera Corp.	Unité	47 781	58 088	10 307	JPY	7 256	2 550 851,16	2,09
Nintendo Co., Ltd	Unité	5 594	1 360	2 198	JPY	58 680	2 415 155,94	1,98
Sekisui House Ltd	Unité	151 304	49 835	37 155	JPY	2 377	2 645 579,63	2,17
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	90 570	18 507	30 919	JPY	3 818	2 544 209,69	2,09
TDK Corp.	Unité	78 044	83 281	5 237	JPY	4 190	2 405 947,54	1,97
Tokyo Electron Ltd	Unité	5 744	6 150	406	JPY	44 300	1 872 193,65	1,54
Equinor ASA	Unité	76 471	80 829	4 358	NOK	344,1	2 653 524,04	2,18
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Unité	334 461	134 638	65 385	SEK	76,04	2 473 200,41	2,03
AbbVie, Inc.	Unité	17 243	2 789	10 655	USD	152,29	2 625 936,47	2,15
Amgen, Inc.	Unité	10 688	1 614	5 092	USD	241,94	2 585 854,72	2,12
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	34 437	6 103	22 134	USD	76,9	2 648 205,30	2,17
Cardinal Health, Inc.	Unité	46 863	7 070	20 469	USD	52,66	2 467 805,58	2,02
ConocoPhillips	Unité	25 201	26 224	1 023	USD	90,47	2 279 934,47	1,87
Cummins, Inc.	Unité	12 961	3 216	3 291	USD	189,59	2 457 275,99	2,02
Garmin Ltd	Unité	26 085	30 775	4 690	USD	97,42	2 541 200,70	2,08
Gilead Sciences, Inc.	Unité	41 697	9 666	10 759	USD	61,63	2 569 786,11	2,11
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	175 012	213 441	38 429	USD	13,12	2 296 157,44	1,88
Intel Corp.	Unité	62 261	19 642	16 322	USD	36,84	2 293 695,24	1,88
Johnson & Johnson	Unité	15 038	20 445	5 407	USD	176,37	2 652 252,06	2,18
LyondellBasell Industries NV	Unité	25 084	4 949	12 858	USD	86,56	2 171 271,04	1,78
Marathon Petroleum Corp.	Unité	27 318	28 430	1 112	USD	83,48	2 280 506,64	1,87
Merck & Co, Inc.	Unité	28 564	6 734	14 571	USD	92,29	2 636 171,56	2,16
ONEOK, Inc.	Unité	41 344	10 435	16 653	USD	55,79	2 306 581,76	1,89
Pfizer, Inc.	Unité	51 654	9 470	15 274	USD	51,5	2 660 181,00	2,18
Pioneer Natural Resources Co.	Unité	10 040	10 445	405	USD	224,48	2 253 779,20	1,85
Stanley Black & Decker, Inc.	Unité	22 646	23 573	927	USD	103,95	2 354 051,70	1,93
Whirlpool Corp.	Unité	15 225	5 776	3 281	USD	152,22	2 317 549,50	1,90
Parts de fonds							10 243,81	0,01
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	1	2 000	1 999	USD	10 431,58	10 243,81	0,01
Total du portefeuille-titres							121 949 765,60	100,01
Avoirs bancaires							190 571,83	0,16
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	25 223					26 270,50	0,02
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	5 005					700,76	0,00
Couronne norvégienne	NOK	104 068					10 494,45	0,01
Couronne suédoise	SEK	109 478					10 646,31	0,01

DWS Invest CROCI Global Dividends

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	20 820					14 370,65	0,01
Livre sterling	GBP	17 898					21 766,43	0,02
Dollar de Hong Kong	HKD	4 000					509,83	0,00
Shekel israélien	ILS	1 018					290,78	0,00
Yen	JPY	85 222					627,02	0,00
Dollar canadien	CAD	930					721,47	0,00
Franc suisse	CHF	16 599					17 367,20	0,02
Dollar de Singapour	SGD	915					656,86	0,00
Dollar américain	USD						86 149,57	0,07
Autres éléments d'actif							267 825,38	0,22
Droits à dividende / à distribution							197 654,19	0,16
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							34,92	0,00
Autres actifs							70 136,27	0,06
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 067,68	0,00
Total des éléments d'actif							122 409 230,49	100,39
Autres engagements							-248 047,93	-0,21
Engagements découlant des coûts							-213 015,82	-0,18
Autres engagements divers							-35 032,11	-0,03
Engagements découlant d'opérations sur actions							-222 332,59	-0,18
Total des engagements							-470 380,52	-0,39
Actif du fonds							121 938 849,97	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	204,25
Classe ID	EUR	132,21
Classe LC	EUR	197,19
Classe LD	EUR	154,07
Classe TFC	EUR	182,14
Classe GBP IC	GBP	223,85
Classe GBP ID	GBP	178,28
Classe GBP LC	GBP	210,15
Classe USD IC	USD	173,25
Classe USD LC	USD	161,27
Classe USD LDQ	USD	99,17
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	348 829,648
Classe ID	Unité	13 940,000
Classe LC	Unité	36 092,266
Classe LD	Unité	128 383,072
Classe TFC	Unité	50 384,626
Classe GBP IC	Unité	40,000
Classe GBP ID	Unité	1 418,983
Classe GBP LC	Unité	230,000
Classe USD IC	Unité	27 163,213
Classe USD LC	Unité	18 095,817
Classe USD LDQ	Unité	2 391,652

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	68,628
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	90,496
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	81,514

DWS Invest CROCI Global Dividends

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022		
Dollar australien	AUD	1,448750	=	USD 1
Dollar canadien	CAD	1,289450	=	USD 1
Franc suisse	CHF	0,955750	=	USD 1
Couronne danoise	DKK	7,141950	=	USD 1
Euro	EUR	0,960108	=	USD 1
Livre sterling	GBP	0,822267	=	USD 1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	=	USD 1
Shekel israélien	ILS	3,502250	=	USD 1
Yen	JPY	135,915000	=	USD 1
Couronne norvégienne	NOK	9,916500	=	USD 1
Couronne suédoise	SEK	10,283200	=	USD 1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	=	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.

DWS Invest CROCI Japan

DWS INVEST CROCI JAPAN

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe JPY LC	LU1769942159	-1,5 %
Classe JPY IC	LU1769942076	-1,3 %
Classe JPY IC7500	LU1949850371	-1,2 %
Classe ICH ¹⁾	LU1769941938	-1,7 %
Classe LCH ¹⁾	LU1769942233	-2,1 %
Classe TFD ¹⁾	LU1948756140	-9,0 %
Classe GBP TFC ²⁾	LU1769941854	-2,2 % ⁴⁾
Classe USD ICH ³⁾	LU1769942316	-1,1 %
Classe USD TFC ³⁾	LU2473800949	-8,9 % ⁵⁾
TOPIX 100		-5,4 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en GBP

³⁾ en USD

⁴⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 28 avril 2022

⁵⁾ lancée le 31 mai 2022

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 2022

DWS Invest CROCI Japan

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en JPY	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	2 745 852 440,00	9,64
Biens de consommation durables	6 095 228 188,00	21,39
Énergie	889 077 542,00	3,12
Biens de consommation courante	7 703 125 696,00	27,04
Matières premières	4 486 535 805,00	15,76
Industrie	5 555 946 645,00	19,51
Services aux collectivités	1 009 924 916,00	3,55
Total actions	28 485 691 232,00	100,01
2. Dérivés	-10 958 687,00	-0,04
3. Avoirs bancaires	35 739 697,00	0,13
4. Autres éléments d'actif	55 492 558,00	0,20
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 284 570,00	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements	-85 193 700,00	-0,30
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 440 292,00	-0,01
III. Actif du fonds	28 481 615 378,00	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en JPY	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							28 485 691 232,00	100,01
Actions								
Advantest Corp.	Unité	125 890	166 450	40 560	JPY	7 260	913 961 400,00	3,21
AGC, Inc.	Unité	195 295	277 209	81 914	JPY	4 770	931 557 150,00	3,27
Asahi Kasei Corp.	Unité	927 998	197 927	421 030	JPY	1 036	961 405 928,00	3,38
Astellas Pharma, Inc.	Unité	477 382	64 503	300 059	JPY	2 115	1 009 662 930,00	3,54
Bridgestone Corp.	Unité	192 603	298 293	105 690	JPY	4 950	953 384 850,00	3,35
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	278 759	61 628	120 007	JPY	3 470	967 293 730,00	3,40
Eisai Co., Ltd	Unité	187 150	249 124	61 974	JPY	5 725	1 071 433 750,00	3,76
ENEOS Holdings, Inc.	Unité	1 730 733	1 786 500	55 767	JPY	514	889 077 542,00	3,12
ITOCHU Corp.	Unité	262 311	56 613	161 419	JPY	3 667	961 894 437,00	3,38
Kubota Corp.	Unité	430 748	160 398	226 433	JPY	2 027	873 126 196,00	3,07
Kyocera Corp.	Unité	134 772	38 881	79 709	JPY	7 256	977 905 632,00	3,43
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Unité	1 271 311	1 305 900	34 589	JPY	737	936 956 207,00	3,29
Mitsui & Co., Ltd	Unité	292 512	425 376	132 864	JPY	2 995	875 927 184,00	3,07
Mitsui OSK Lines Ltd	Unité	311 715	397 930	86 215	JPY	3 105	967 875 075,00	3,40
Murata Manufacturing Co., Ltd	Unité	119 812	42 140	64 185	JPY	7 396	886 129 552,00	3,11
NEC Corp.	Unité	191 162	40 300	85 938	JPY	5 270	1 007 423 740,00	3,54
Nintendo Co., Ltd	Unité	17 042	3 219	9 735	JPY	58 680	1 000 024 560,00	3,51
Nitto Denko Corp.	Unité	103 054	26 050	69 939	JPY	8 780	904 814 120,00	3,18
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	293 262	46 275	206 428	JPY	3 482	1 021 138 284,00	3,58
Secom Co., Ltd	Unité	117 022	21 016	63 844	JPY	8 383	980 995 426,00	3,44
Sekisui House Ltd	Unité	417 149	70 795	190 986	JPY	2 377	991 354 599,00	3,48
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Unité	56 996	17 479	24 271	JPY	15 300	872 038 800,00	3,06
Sony Group Corp.	Unité	85 144	30 102	36 092	JPY	11 095	944 672 680,00	3,32
Sumitomo Corp.	Unité	513 098	528 800	15 702	JPY	1 857	952 822 986,00	3,34
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Unité	190 899	63 922	154 777	JPY	4 250	811 320 750,00	2,85
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	273 626	41 451	177 681	JPY	3 818	1 044 704 068,00	3,67
TDK Corp.	Unité	219 416	87 836	141 862	JPY	4 190	919 353 040,00	3,23
Tokyo Electron Ltd	Unité	18 611	6 225	7 800	JPY	44 300	824 467 300,00	2,89
Tokyo Gas Co., Ltd	Unité	359 788	65 583	337 347	JPY	2 807	1 009 924 916,00	3,55
Toyota Industries Corp.	Unité	121 791	37 811	53 121	JPY	8 400	1 023 044 400,00	3,59
Total du portefeuille-titres							28 485 691 232,00	100,01
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-10 958 687,00	-0,04
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
EUR / JPY 7,5 millions							-10 981 840,00	-0,04
USD / JPY 0,1 million							23 153,00	0,00
Avoirs bancaires							35 739 697,00	0,13
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro							EUR 330 893,00	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livres sterling							GBP 157 979,00	0,00
Yen							JPY 33 879 417,00	0,12
Dollar américain							USD 1 371 408,00	0,01
Autres éléments d'actif							55 492 558,00	0,20
Droits à dividende / à distribution							47 224 827,00	0,17
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							7 665 400,00	0,03
Autres actifs							602 331,00	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 284 570,00	0,01
Total des éléments d'actif *							28 579 231 210,00	100,35

DWS Invest CROCI Japan

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en JPY	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-85 193 700,00	-0,30
Autres engagements divers							-39 465 404,00	-0,14
							-45 728 296,00	-0,16
Engagements découlant d'opérations sur actions								
							-1 440 292,00	-0,01
Total des engagements								
							-97 615 832,00	-0,35
Actif du fonds								
							28 481 615 378,00	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	213,34
Classe LCH	EUR	271,98
Classe TFD	EUR	117,88
Classe JPY IC	JPY	27 193,00
Classe JPY IC7500	JPY	13 961,00
Classe JPY LC	JPY	23 922,00
Classe USD ICH	USD	240,45
Classe USD TFC	USD	91,15
Nombre d'actions en circulation		
Classe ICH	Unité	20 251,000
Classe LCH	Unité	11 862,734
Classe TFD	Unité	38 992,148
Classe JPY IC	Unité	963 108,347
Classe JPY IC7500	Unité	125,000
Classe JPY LC	Unité	23 633,636
Classe USD ICH	Unité	131,376
Classe USD TFC	Unité	100,000

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	%	90,888
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	103,291
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	96,313

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

HSBC France et State Street Bank International GmbH.

DWS Invest CROCI Japan

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Euro.....	EUR	0,007064	=	JPY	1
Dollar américain.....	USD	0,007358	=	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.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI Sectors Plus

DWS INVEST CROCI SECTORS PLUS

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1278917452	-5,2 %
Classe FC	LU1278917379	-4,8 %
Classe FCH (P)	LU1701862812	-9,1 %
Classe IC	LU2357751408	-4,8 %
Classe ICH (P)	LU1701862903	- ¹⁾
Classe LCH (P)	LU1701862739	-9,3 %
Classe LDH (P)	LU1701862655	-9,3 %
Classe NC	LU1278917536	-5,6 %
Classe TFC	LU1663849583	-4,9 %
Classe XC	LU1308283701	-4,7 %
Classe AUD ID ²⁾	LU2357751317	-7,9 %
Classe NOK LCH ³⁾	LU2357751663	-5,1 %
Classe USD IC ⁴⁾	LU2357751747	-12,6 %
Classe USD LC ⁴⁾	LU2357751820	-12,8 %
MSCI World		-14,0 %

¹⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 10 juin 2020 (classe d'actions toujours active)

²⁾ en AUD

³⁾ en NOK

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 2022

DWS Invest CROCI Sectors Plus

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	22 971 063,80	3,34
Énergie	238 871 949,91	34,74
Biens de consommation courante	179 141 314,25	26,04
Matières premières	220 551 829,32	32,07
Industrie	24 543 716,16	3,57
Total actions	686 079 873,44	99,76
2. Parts de fonds		
Autres fonds	2 561 845,12	0,37
Total des parts de fonds	2 561 845,12	0,37
3. Dérivés	-1 359 461,29	-0,20
4. Avoirs bancaires	613 249,62	0,09
5. Autres éléments d'actif	4 153 792,15	0,60
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 115 296,05	0,31
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-783 042,33	-0,11
2. Autres engagements	-1 356 345,37	-0,20
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-4 278 867,44	-0,62
III. Actif du fonds	687 746 339,95	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							686 079 873,44	99,76
Actions								
ArcelorMittal SA	Unité	949 472	964 526	15 054	EUR	21,085	20 019 617,12	2,91
TotalEnergies SE	Unité	469 232	598 687	129 455	EUR	50,47	23 682 139,04	3,44
Anglo American PLC	Unité	596 722	602 826	6 104	GBP	29,245	20 376 561,66	2,96
Rio Tinto PLC	Unité	390 348	407 032	16 684	GBP	48,82	22 251 380,55	3,24
Shell PLC	Unité	947 895	1 137 900	190 005	GBP	21,385	23 668 825,88	3,44
Asahi Kasei Corp.	Unité	3 214 398	3 301 570	87 172	JPY	1 036	23 524 050,53	3,42
Nitto Denko Corp.	Unité	373 368	429 290	55 922	JPY	8 780	23 157 107,32	3,37
Sekisui House Ltd	Unité	1 451 994	1 471 021	19 027	JPY	2 377	24 375 601,39	3,54
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Unité	217 013	219 451	2 438	JPY	15 300	23 454 699,90	3,41
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Unité	720 820	739 427	18 607	JPY	4 250	21 640 558,12	3,15
Equinor ASA	Unité	688 752	948 287	259 535	NOK	344,1	22 946 117,75	3,34
Best Buy Co, Inc.	Unité	347 797	370 649	22 852	USD	65,23	21 781 776,56	3,17
ConocoPhillips	Unité	263 646	340 431	76 785	USD	90,47	22 900 547,50	3,33
Coterra Energy, Inc.	Unité	924 237	1 304 873	380 636	USD	26,71	23 701 581,60	3,45
DR Horton, Inc.	Unité	404 995	417 481	12 486	USD	65,26	25 375 629,20	3,69
eBay, Inc.	Unité	580 857	618 063	37 206	USD	41,19	22 971 063,80	3,34
EOG Resources, Inc.	Unité	219 628	282 952	63 324	USD	113,38	23 908 055,10	3,48
Garmin Ltd	Unité	262 405	279 087	16 682	USD	97,42	24 543 716,16	3,57
Kinder Morgan, Inc.	Unité	1 528 358	1 713 398	185 040	USD	16,84	24 710 826,43	3,59
Kohl's Corp.	Unité	609 400	629 527	20 127	USD	34,69	20 296 765,70	2,95
L Brands, Inc.	Unité	731 503	790 653	59 150	USD	26,08	18 316 554,70	2,66
LyondellBasell Industries NV	Unité	273 269	294 489	21 220	USD	86,56	22 710 552,71	3,30
Mosaic Co.	Unité	484 700	511 990	27 290	USD	47,44	22 076 884,66	3,21
Nucor Corp.	Unité	215 839	226 192	10 353	USD	102,98	21 340 416,75	3,10
Occidental Petroleum Corp.	Unité	440 435	727 976	287 541	USD	58,91	24 910 987,00	3,62
ONEOK, Inc.	Unité	459 485	477 385	17 900	USD	55,79	24 612 049,98	3,58
Pioneer Natural Resources Co.	Unité	110 571	140 771	30 200	USD	224,48	23 830 819,63	3,47
Tapestry, Inc.	Unité	764 243	832 741	68 498	USD	30,01	22 020 012,11	3,20
Target Corp.	Unité	176 030	177 661	1 631	USD	137,71	23 274 065,69	3,38
Whirlpool Corp.	Unité	162 171	172 082	9 911	USD	152,22	23 700 908,90	3,45
Parts de fonds							2 561 845,12	0,37
Parts de fonds du groupe								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100 %)	Actions	264	1 120	856	EUR	9 703,959	2 561 845,12	0,37
Total du portefeuille-titres							688 641 718,56	100,13
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers Créances / dettes							-287 732,03	-0,04
Contrats à terme sur indices boursiers MSCI World Index 09 / 2022 (DB)							-287 732,03	-0,04
Dérivés sur devises Créances / dettes							-1 071 729,26	-0,16
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions clôturées NOK / EUR 3,7 millions							194,35	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes EUR / GBP 7,2 millions							-60 284,94	-0,01
EUR / JPY 2 019,3 millions							-145 912,94	-0,02
EUR / NOK 24,4 millions							-12 117,75	0,00
EUR / USD 57,1 millions							-853 607,98	-0,13
Avoirs bancaires							613 249,62	0,09
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	7 183					965,67	0,00
Couronne norvégienne	NOK	1 053 599					102 008,63	0,02
Couronne suédoise	SEK	1 698					158,57	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 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	9 343					10 909,36	0,00
Yen	JPY	28 120 938					198 647,22	0,03
Franc suisse	CHF	3 107					3 121,30	0,00
Dollar américain	USD	309 798					297 438,87	0,04
Autres éléments d'actif							4 153 792,15	0,60
Droits à dividende / à distribution							1 060 300,96	0,15
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							10 065,00	0,00
Autres actifs							3 083 426,19	0,45
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 115 296,05	0,31
Total des éléments d'actif *							695 524 250,73	101,13
Engagements à court terme							-783 042,33	-0,11
Crédits en euro							EUR -783 042,33	-0,11
Autres engagements							-1 356 345,37	-0,20
Engagements découlant des coûts							-1 286 156,52	-0,19
Autres engagements divers							-70 188,85	-0,01
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 278 867,44	-0,62
Total des engagements							-7 777 910,78	-1,13
Actif du fonds							687 746 339,95	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 AUD ID	AUD	96,14
Classe FC	EUR	214,31
Classe FCH (P)	EUR	148,66
Classe IC	EUR	103,12
Classe LC	EUR	205,15
Classe LCH (P)	EUR	145,02
Classe LDH (P)	EUR	132,92
Classe NC	EUR	193,32
Classe TFC	EUR	166,20
Classe XC	EUR	219,45
Classe NOK LCH	NOK	102,92
Classe USD IC	USD	90,81
Classe USD LC	USD	90,35
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD ID	Unité	5 257,126
Classe FC	Unité	34 853,299
Classe FCH (P)	Unité	237 939,343
Classe IC	Unité	371 672,291
Classe LC	Unité	1 369 465,585
Classe LCH (P)	Unité	201 968,364
Classe LDH (P)	Unité	120 566,009
Classe NC	Unité	112 146,092
Classe TFC	Unité	384 386,291
Classe XC	Unité	847 081,337
Classe NOK LCH	Unité	34 702,983
Classe USD IC	Unité	72 004,686
Classe USD LC	Unité	21 834,597

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	79,483
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	144,027
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	107,470

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 3 263 962,35 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

Crédit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 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	-14,4 %
Classe USD IC	LU1769939288	-14,1 %
Classe USD TFC	LU1769939445	-14,2 %
Classe IC ¹⁾	LU1900875656	-6,6 %
Classe ICH ¹⁾	LU1769938983	-15,2 %
Classe LC ¹⁾	LU1769939015	-7,0 %
Classe LCH ¹⁾	LU1769939106	-15,5 %
Classe TFC ¹⁾	LU1902613287	-6,6 %
Classe GBP TFC ²⁾	LU1769938801	-2,1 % ³⁾
S&P 500		-20,4 %

¹⁾ en EUR

²⁾ en GBP

³⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 31 janvier 2022

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 2022

DWS Invest CROCI US

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	29 371 180,99	19,13
Services de télécommunications	19 377 638,98	12,62
Biens de consommation durables	43 627 223,97	28,41
Énergie	7 851 669,06	5,11
Biens de consommation courante	27 779 623,81	18,09
Matières premières	14 105 254,56	9,19
Industrie	11 654 463,20	7,59
Total actions	153 767 054,57	100,14
2. Parts de fonds		
Autres fonds	10 066,47	0,01
Total des parts de fonds	10 066,47	0,01
3. Dérivés	-104 295,31	-0,07
4. Avoirs bancaires	93 071,31	0,06
5. Autres éléments d'actif	194 879,56	0,12
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	28 606,23	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-309 847,93	-0,19
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-135 092,22	-0,09
III. Actif du fonds	153 544 442,68	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds		
Valeurs mobilières cotées en bourse							153 767 054,57	100,14		
Actions										
Applied Materials, Inc.	Unité	39 976	40 793	817	USD	89,46	3 576 252,96	2,33		
AutoNation, Inc.	Unité	36 435	9 938	7 978	USD	110,74	4 034 811,90	2,63		
Best Buy Co, Inc.	Unité	48 604	50 649	2 045	USD	65,23	3 170 438,92	2,07		
Biogen, Inc.	Unité	21 940	7 614	1 652	USD	202,38	4 440 217,20	2,89		
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	56 068	4 207	20 680	USD	76,9	4 311 629,20	2,81		
ConocoPhillips	Unité	44 141	56 951	12 810	USD	90,47	3 993 436,27	2,60		
Coterra Energy, Inc.	Unité	144 449	12 545	72 773	USD	26,71	3 858 232,79	2,51		
DR Horton, Inc.	Unité	62 719	20 880	2 464	USD	65,26	4 093 041,94	2,67		
eBay, Inc.	Unité	88 323	89 484	1 161	USD	41,19	3 638 024,37	2,37		
Expeditors International of Washington, Inc.	Unité	39 407	40 896	1 489	USD	96,93	3 819 720,51	2,49		
Flex Ltd	Unité	257 673	28 871	14 189	USD	14,35	3 697 607,55	2,41		
Fox Corp.	Unité	131 969	32 462	6 916	USD	32,1	4 236 204,90	2,76		
Freeport-McMoRan, Inc.	Unité	118 606	121 144	2 538	USD	29,51	3 500 063,06	2,28		
Garmin Ltd	Unité	42 467	42 999	532	USD	97,42	4 137 135,14	2,69		
Gilead Sciences, Inc.	Unité	69 826	10 389	6 234	USD	61,63	4 303 376,38	2,80		
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	265 343	22 787	36 849	USD	13,12	3 481 300,16	2,27		
HP, Inc.	Unité	114 460	8 226	30 193	USD	32,98	3 774 890,80	2,46		
Intel Corp.	Unité	97 201	21 550	8 595	USD	36,84	3 580 884,84	2,33		
Kohl's Corp.	Unité	87 355	102 850	15 495	USD	34,69	3 030 344,95	1,97		
L Brands, Inc.	Unité	86 065	89 831	3 766	USD	26,08	2 244 575,20	1,46		
Laboratory Corp. of America Holdings	Unité	17 817	2 958	742	USD	236,06	4 205 881,02	2,74		
LyondellBasell Industries NV	Unité	42 348	5 031	9 640	USD	86,56	3 665 642,88	2,39		
Merck & Co, Inc.	Unité	48 987	6 663	10 167	USD	92,29	4 521 010,23	2,94		
Meta Platforms, Inc.	Unité	21 645	21 936	291	USD	160,04	3 464 065,80	2,26		
Micron Technology, Inc.	Unité	62 081	63 353	1 272	USD	54,51	3 384 035,31	2,20		
Mosaic Co.	Unité	74 353	4 694	45 525	USD	47,44	3 527 306,32	2,30		
Nucor Corp.	Unité	33 135	5 168	10 076	USD	102,98	3 412 242,30	2,22		
Pfizer, Inc.	Unité	86 446	10 188	14 952	USD	51,5	4 451 969,00	2,90		
Qorvo, Inc.	Unité	40 648	15 562	2 283	USD	93,36	3 794 897,28	2,47		
Qualcomm, Inc.	Unité	31 387	32 019	632	USD	126,16	3 959 783,92	2,58		
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	6 956	668	713	USD	587,87	4 089 223,72	2,66		
Skyworks Solutions, Inc.	Unité	41 794	42 326	532	USD	91,38	3 819 135,72	2,49		
Tapestry, Inc.	Unité	152 005	55 607	5 622	USD	30,01	4 561 670,05	2,97		
Tegna, Inc.	Unité	201 776	244 910	43 134	USD	20,87	4 211 065,12	2,74		
Tyson Foods, Inc.	Unité	46 619	3 385	9 681	USD	85,79	3 999 444,01	2,61		
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Unité	17 814	820	5 584	USD	278,78	4 966 186,92	3,23		
ViacomCBS, Inc.	Unité	156 961	42 078	7 294	USD	24,39	3 828 278,79	2,49		
Viatis, Inc.	Unité	411 993	129 980	15 863	USD	10,53	4 338 286,29	2,83		
Warner Bros Discovery, Inc.	Unité	246 599	251 971	5 372	USD	12,85	3 168 797,15	2,06		
Whirlpool Corp.	Unité	22 835	4 185	949	USD	152,22	3 475 943,70	2,26		
Parts de fonds							10 066,47	0,01		
Parts de fonds du groupe										
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	1	80	79	USD	10 431,58	10 066,47	0,01		
Total du portefeuille-titres							153 777 121,04	100,15		
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)										
Dérivés sur devises Créances / dettes							-104 295,31	-0,07		
Opérations de change à terme										
Opérations de change à terme (Achat)										
Positions ouvertes EUR / USD 6,3 millions									-104 295,31	-0,07
Avoirs bancaires							93 071,31	0,06		
Dépositaire (à échéance quotidienne)										
Avoirs en euro	EUR	636					661,87	0,00		
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE										
Livre sterling	GBP	2 074					2 522,11	0,00		
Dollar américain	USD						89 887,33	0,06		

DWS Invest CROCI US

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							194 879,56	0,12
Droits à dividende / à distribution							189 737,10	0,12
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							257,84	0,00
Autres actifs							4 884,62	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							28 606,23	0,02
Total des éléments d'actif *							154 093 678,14	100,35
Autres engagements							-309 847,93	-0,19
Engagements découlant des coûts							-298 584,63	-0,18
Autres engagements divers							-11 263,30	-0,01
Engagements découlant d'opérations sur actions							-135 092,22	-0,09
Total des engagements							-549 235,46	-0,35
Actif du fonds							153 544 442,68	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	146,47
Classe ICH	EUR	193,87
Classe LC	EUR	136,93
Classe LCH	EUR	209,92
Classe TFC	EUR	145,04
Classe USD IC	USD	450,81
Classe USD LC	USD	400,23
Classe USD TFC	USD	200,69
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	100,000
Classe ICH	Unité	61,000
Classe LC	Unité	13 491,175
Classe LCH	Unité	29 119,054
Classe TFC	Unité	3 076,000
Classe USD IC	Unité	51 416,793
Classe USD LC	Unité	287 889,558
Classe USD TFC	Unité	31 690,420

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	%	85,934
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	121,411
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	108,421

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Royal Bank of Canada (UK) et UBS AG.

DWS Invest CROCI US

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Euro.....	EUR	0,960108	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	=	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.

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	-4,6 %
Classe USD IC	LU1769942589	-4,3 %
Classe USD IC50	LU1949850454	-4,3 %
Classe USD ID	LU1769942662	-4,3 %
Classe USD LD	LU1769942829	-4,6 %
Classe USD TFC	LU2313464575	-4,3 %
Classe LC ¹⁾	LU2468423889	-8,0 % ²⁾
Classe NC ¹⁾	LU2468423962	-8,1 % ²⁾
Classe TFC ¹⁾	LU1769942407	4,1 %
Classe TFD ¹⁾	LU2315795679	4,1 %
S&P 500		-20,4 %

¹⁾ en EUR

²⁾ classes LC et NC lancées le 13 mai 2022

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 2022

DWS Invest CROCI US Dividends

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	45 602 095,24	15,03
Services de télécommunications	14 984 874,82	4,94
Biens de consommation durables	105 448 907,98	34,78
Énergie	32 684 135,29	10,77
Biens de consommation courante	82 594 823,09	27,23
Matières premières	6 801 798,24	2,24
Industrie	15 205 991,08	5,01
Total actions	303 322 625,74	100,00
2. Parts de fonds		
Autres fonds	11 610,35	0,01
Total des parts de fonds	11 610,35	0,01
3. Avoirs bancaires	11 961,96	0,00
4. Autres éléments d'actif	419 482,34	0,14
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 536 048,80	0,84
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-2 346 819,44	-0,77
2. Autres engagements	-358 437,97	-0,13
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-282 975,40	-0,09
III. Actif du fonds	303 313 496,38	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							303 322 625,74	100,00
Actions								
AbbVie, Inc.	Unité	55 660	25 435	18 843	USD	152,29	8 476 461,40	2,80
Advance Auto Parts, Inc.	Unité	44 652	45 099	447	USD	173,91	7 765 429,32	2,56
Amgen, Inc.	Unité	32 506	12 905	9 615	USD	241,94	7 864 501,64	2,59
Best Buy Co, Inc.	Unité	108 515	65 812	18 911	USD	65,23	7 078 433,45	2,33
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	105 149	44 135	43 949	USD	76,9	8 085 958,10	2,67
Campbell Soup Co.	Unité	168 498	72 508	48 971	USD	48,36	8 148 563,28	2,69
Cardinal Health, Inc.	Unité	149 822	56 956	34 760	USD	52,66	7 889 626,52	2,60
Cisco Systems, Inc.	Unité	178 573	98 489	28 046	USD	42,27	7 548 280,71	2,49
Comcast Corp.	Unité	192 334	211 412	19 078	USD	38,665	7 436 594,11	2,45
Conagra Brands, Inc.	Unité	240 796	105 655	56 967	USD	34,24	8 244 855,04	2,72
ConocoPhillips	Unité	69 264	33 759	52 879	USD	90,47	6 266 314,08	2,07
Cummins, Inc.	Unité	38 944	18 649	8 546	USD	189,59	7 383 392,96	2,43
Darden Restaurants, Inc.	Unité	67 157	73 370	6 213	USD	112,11	7 528 971,27	2,48
EOG Resources, Inc.	Unité	58 351	58 830	479	USD	113,38	6 615 836,38	2,18
Garmin Ltd	Unité	79 534	44 905	11 935	USD	97,42	7 748 202,28	2,55
Genuine Parts Co.	Unité	57 819	27 333	16 853	USD	131,88	7 625 169,72	2,51
Gilead Sciences, Inc.	Unité	132 553	72 473	28 484	USD	61,63	8 169 241,39	2,69
Hasbro, Inc.	Unité	94 818	104 177	9 359	USD	81,84	7 759 905,12	2,56
HP, Inc.	Unité	226 961	97 568	46 017	USD	32,98	7 485 173,78	2,47
Intel Corp.	Unité	202 003	113 706	37 379	USD	36,84	7 441 790,52	2,45
International Business Machines Corp.	Unité	56 457	25 456	19 472	USD	139,76	7 890 430,32	2,60
J M Smucker Co.	Unité	61 076	27 062	12 175	USD	130,65	7 979 579,40	2,63
Johnson & Johnson	Unité	45 559	21 360	12 489	USD	176,37	8 035 240,83	2,65
Lowe's Cos, Inc.	Unité	43 062	43 459	397	USD	172,32	7 420 443,84	2,45
LyondellBasell Industries NV	Unité	78 579	37 165	28 635	USD	86,56	6 801 798,24	2,24
Marathon Petroleum Corp.	Unité	74 620	75 656	1 036	USD	83,48	6 229 277,60	2,05
Medtronic PLC	Unité	87 255	88 049	794	USD	89,51	7 810 195,05	2,58
Merck & Co, Inc.	Unité	90 661	37 414	31 488	USD	92,29	8 367 103,69	2,76
Molson Coors Beverage Co.	Unité	149 076	57 484	44 519	USD	54,64	8 145 512,64	2,69
NetApp, Inc.	Unité	119 036	119 947	911	USD	64,75	7 707 581,00	2,54
Newell Brands, Inc.	Unité	414 537	204 187	68 332	USD	18,84	7 809 877,08	2,58
ONEOK, Inc.	Unité	126 777	54 091	32 497	USD	55,79	7 072 888,83	2,33
Pfizer, Inc.	Unité	159 846	74 417	27 014	USD	51,5	8 232 069,00	2,71
Pioneer Natural Resources Co.	Unité	28 955	13 889	20 110	USD	224,48	6 499 818,40	2,14
Skyworks Solutions, Inc.	Unité	82 549	83 191	642	USD	91,38	7 543 327,62	2,49
Stanley Black & Decker, Inc.	Unité	71 744	78 017	6 273	USD	103,95	7 457 788,80	2,46
Target Corp.	Unité	53 683	54 155	472	USD	137,71	7 392 685,93	2,44
Texas Instruments, Inc.	Unité	49 728	55 633	5 905	USD	151,5	7 533 792,00	2,48
VF Corp.	Unité	168 662	170 102	1 440	USD	43,44	7 326 677,28	2,42
Whirlpool Corp.	Unité	49 296	29 896	7 513	USD	152,22	7 503 837,12	2,47
Parts de fonds							11 610,35	0,01
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	1	3 663	3 662	USD	10 431,58	11 610,35	0,01
Total du portefeuille-titres							303 334 236,09	100,01
Avoirs bancaires							11 961,96	0,00
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	11 485					11 961,96	0,00
Autres éléments d'actif								
Droits à dividende / à distribution							419 482,34	0,14
Autres actifs							5 424,81	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 536 048,80	0,84
Total des éléments d'actif							306 301 729,19	100,99
Engagements à court terme							-2 346 819,44	-0,77
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						-2 346 819,44	-0,77
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-358 437,97	-0,13
Engagements découlant d'opérations sur actions							-282 975,40	-0,09

DWS Invest CROCI US Dividends

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Total des engagements							-2 988 232,81	-0,99
Actif du fonds							303 313 496,38	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	91,98
Classe NC	EUR	91,86
Classe TFC	EUR	299,00
Classe TFD	EUR	116,87
Classe USD IC	USD	312,26
Classe USD IC50	USD	140,35
Classe USD ID	USD	256,82
Classe USD LC	USD	296,26
Classe USD LD	USD	247,81
Classe USD TFC	USD	104,91
Nombre d'actions en circulation		
Classe LC	Unité	100,000
Classe NC	Unité	100,000
Classe TFC	Unité	334 950,668
Classe TFD	Unité	6 617,000
Classe USD IC	Unité	365 998,157
Classe USD IC50	Unité	143 941,000
Classe USD ID	Unité	5 962,941
Classe USD LC	Unité	41 125,904
Classe USD LD	Unité	188 799,838
Classe USD TFC	Unité	30 365,981

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	%	71,723
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	94,262
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	85,281

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Euro EUR 0,960108 = 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.

DWS Invest CROCI World

DWS INVEST CROCI WORLD

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1769941003	-4,2 %
Classe IC	LU1769940708	-3,8 %
Classe ID	LU1769940880	— ²⁾
Classe TFC	LU1902608444	-3,8 %
Classe USD IC ¹⁾	LU1769941185	-11,6 %
Classe USD LC ¹⁾	LU1769941268	-11,9 %
MSCI World		-14,0 %

¹⁾ en USD

²⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 22 mai 2020 (classe d'actions toujours active)

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 2022

DWS Invest CROCI World

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	8 337 725,51	13,98
Services de télécommunications	4 725 104,82	7,93
Biens de consommation durables	14 286 613,83	23,97
Énergie	8 432 761,22	14,15
Biens de consommation courante	8 730 881,20	14,65
Matières premières	5 506 120,43	9,23
Industrie	8 367 583,28	14,03
Services aux collectivités	1 255 605,80	2,11
Total actions	59 642 396,09	100,05
2. Parts de fonds		
Autres fonds	9 703,96	0,02
Total des parts de fonds	9 703,96	0,02
3. Dérivés	-5 823,06	-0,01
4. Avoirs bancaires	18 571,29	0,03
5. Autres éléments d'actif	125 872,28	0,21
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	97 460,09	0,16
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-105 790,55	-0,18
2. Autres engagements	-141 544,15	-0,23
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-27 987,23	-0,05
III. Actif du fonds	59 612 858,72	100,00

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

DWS Invest CROCI World

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							59 642 396,09	100,05
Actions								
BHP Group Ltd	Unité	21 176	13 261	1 390	AUD	41,25	578 887,96	0,97
James Hardie Industries PLC -CDI-	Unité	30 636	31 155	519	AUD	31,77	645 024,06	1,08
Sonic Healthcare Ltd	Unité	27 684	28 815	1 131	AUD	33,01	605 621,11	1,02
TC Energy Corp.	Unité	12 575	7 048	2 749	CAD	66,35	621 247,28	1,04
Kuehne + Nagel International AG	Unité	2 723	2 814	91	CHF	225	615 468,66	1,03
Novartis AG	Unité	7 648	4 062	799	CHF	80,33	617 165,20	1,04
AP Moller - Maersk A / S	Unité	268	173	19	DKK	16 640	599 503,05	1,01
ArcelemMittal SA	Unité	24 051	14 029	1 698	EUR	21,085	507 115,34	0,85
Cie de Saint-Gobain	Unité	12 974	13 294	320	EUR	40,11	520 387,14	0,87
CRH PLC	Unité	17 496	18 494	998	EUR	32,28	564 770,88	0,95
Deutsche Post AG	Unité	16 873	17 987	1 114	EUR	35,225	594 351,43	1,00
Nokia Oyj	Unité	134 961	76 524	3 857	EUR	4,414	595 650,37	1,00
STMicroelectronics NV	Unité	18 795	19 505	710	EUR	29,465	553 794,68	0,93
TotalEnergies SE	Unité	12 042	12 193	151	EUR	50,47	607 759,74	1,02
UCB SA	Unité	7 576	4 990	855	EUR	80,68	611 231,68	1,03
Anglo American PLC	Unité	15 268	7 873	2 316	GBP	29,245	521 363,96	0,87
Ferguson PLC	Unité	5 706	5 945	239	GBP	90,74	604 557,72	1,01
Persimmon PLC	Unité	26 369	16 324	349	GBP	18,405	566 678,47	0,95
Rio Tinto PLC	Unité	9 857	5 068	1 074	GBP	48,82	561 888,00	0,94
Shell PLC	Unité	24 963	25 268	305	GBP	21,385	623 323,16	1,05
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Unité	591 816	611 000	19 184	HKD	8,45	611 917,76	1,03
ENEOS Holdings, Inc.	Unité	156 389	163 600	7 211	JPY	514	567 503,40	0,95
Kyocera Corp.	Unité	11 735	13 286	1 551	JPY	7 256	601 496,45	1,01
Nintendo Co., Ltd	Unité	1 483	833	169	JPY	58 680	614 729,36	1,03
Sekisui House Ltd	Unité	36 580	19 681	1 306	JPY	2 377	614 093,10	1,03
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Unité	5 152	5 152		JPY	15 300	556 826,61	0,93
TDK Corp.	Unité	19 792	21 792	2 000	JPY	4 190	585 809,49	0,98
Equinor ASA	Unité	17 830	24 253	6 423	NOK	344,1	594 015,38	1,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Unité	83 870	52 911	4 602	SEK	76,04	595 443,50	1,00
AbbVie, Inc.	Unité	4 495	2 424	856	USD	152,29	657 235,74	1,10
Amdocs Ltd	Unité	7 984	8 324	340	USD	82,79	634 626,93	1,06
Amgen, Inc.	Unité	2 648	1 460	515	USD	241,94	615 100,03	1,03
Applied Materials, Inc.	Unité	6 919	4 660	335	USD	89,46	594 281,64	1,00
Best Buy Co, Inc.	Unité	8 816	5 528	503	USD	65,23	552 127,08	0,93
Biogen, Inc.	Unité	3 083	2 017	530	USD	202,38	599 047,42	1,01
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	8 425	4 993	2 728	USD	76,9	622 037,17	1,04
Cardinal Health, Inc.	Unité	12 264	6 019	1 390	USD	52,66	620 059,10	1,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	Unité	6 281	3 313	772	USD	101,21	610 340,67	1,02
Cisco Systems, Inc.	Unité	14 328	8 733	677	USD	42,27	581 484,19	0,98
Cognizant Technology Solutions Corp.	Unité	9 348	5 432	553	USD	67,19	603 036,27	1,01
Comcast Corp.	Unité	16 056	8 630	352	USD	38,665	596 040,08	1,00
Conagra Brands, Inc.	Unité	19 825	12 169	3 304	USD	34,24	651 728,99	1,09
ConocoPhillips	Unité	6 683	4 214	3 059	USD	90,47	580 491,87	0,97
Constellation Brands, Inc.	Unité	2 731	1 709	543	USD	232,57	609 811,32	1,02
Coterra Energy, Inc.	Unité	23 435	16 880	12 726	USD	26,71	600 978,50	1,01
Cummins, Inc.	Unité	3 246	1 842	393	USD	189,59	590 859,24	0,99
Darden Restaurants, Inc.	Unité	5 444	5 649	205	USD	112,11	585 979,68	0,98
Devon Energy Corp.	Unité	10 717	7 419	6 372	USD	55,79	574 049,95	0,96
DR Horton, Inc.	Unité	10 265	6 741	157	USD	65,26	643 170,49	1,08
DuPont de Nemours, Inc.	Unité	11 051	6 515	419	USD	54,89	582 391,33	0,98
eBay, Inc.	Unité	14 730	9 175	367	USD	41,19	582 525,08	0,98
EOG Resources, Inc.	Unité	5 566	3 442	2 390	USD	113,38	605 898,31	1,02
Expeditors International of Washington, Inc.	Unité	6 601	4 034	349	USD	96,93	614 310,64	1,03
Fox Corp.	Unité	19 393	10 340	1 203	USD	32,1	597 681,92	1,00
Freeport-McMoRan, Inc.	Unité	18 391	19 683	1 292	USD	29,51	521 068,29	0,87
Garmin Ltd	Unité	6 652	4 028	243	USD	97,42	622 186,31	1,04
Gilead Sciences, Inc.	Unité	10 620	7 097	1 729	USD	61,63	628 400,86	1,05
Hasbro, Inc.	Unité	7 763	8 113	350	USD	81,84	609 979,58	1,02
HCA Healthcare, Inc.	Unité	3 592	5 518	1 926	USD	166,99	575 899,74	0,97
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	46 358	23 986	2 750	USD	13,12	583 953,97	0,98
Hologic, Inc.	Unité	9 160	9 587	427	USD	69,62	612 279,31	1,03
HP, Inc.	Unité	18 530	10 846	2 683	USD	32,98	586 740,63	0,98
Intel Corp.	Unité	16 816	9 979	654	USD	36,84	594 788,29	1,00
J M Smucker Co.	Unité	5 087	2 889	581	USD	130,65	638 103,67	1,07
Kinder Morgan, Inc.	Unité	38 778	21 622	7 125	USD	16,84	626 971,19	1,05
KLA Corp.	Unité	1 994	1 165	139	USD	314,59	602 268,51	1,01
Kroger Co.	Unité	13 458	7 225	2 229	USD	47,55	614 399,90	1,03
L Brands, Inc.	Unité	18 546	13 886	767	USD	26,08	464 384,73	0,78
Laboratory Corp. of America Holdings	Unité	2 749	1 818	299	USD	236,06	623 041,87	1,05
Lam Research Corp.	Unité	1 483	1 002	85	USD	416,55	593 100,62	1,00
Lowe's Cos, Inc.	Unité	3 604	3 659	55	USD	172,32	596 266,70	1,00
LyondellBasell Industries NV	Unité	6 928	3 651	1 045	USD	86,56	575 764,94	0,97
Marathon Petroleum Corp.	Unité	7 120	10 009	2 889	USD	83,48	570 666,69	0,96
Masco Corp.	Unité	13 057	7 548	195	USD	49,61	621 917,42	1,04
Merck & Co, Inc.	Unité	7 346	4 408	2 072	USD	92,29	650 917,07	1,09
Meta Platforms, Inc.	Unité	3 797	2 828	166	USD	160,04	583 430,63	0,98
Micron Technology, Inc.	Unité	11 153	11 696	543	USD	54,51	583 697,69	0,98
Mosaic Co.	Unité	12 288	15 941	3 653	USD	47,44	559 687,97	0,94
Nucor Corp.	Unité	5 473	3 394	1 134	USD	102,98	541 126,03	0,91

DWS Invest CROCI World

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
Occidental Petroleum Corp.	Unité	11 167	18 363	7 196	USD	58,91	631 605,10	1,06
ONEOK, Inc.	Unité	11 648	6 037	943	USD	55,79	623 918,43	1,05
Pfizer, Inc.	Unité	13 363	7 198	209	USD	51,5	660 741,05	1,11
Pioneer Natural Resources Co.	Unité	2 804	1 744	1 122	USD	224,48	604 332,22	1,01
Qorvo, Inc.	Unité	6 538	4 153	181	USD	93,36	586 038,09	0,98
QUALCOMM, Inc.	Unité	5 139	3 121	125	USD	126,16	622 472,81	1,04
Quest Diagnostics, Inc.	Unité	4 759	3 029	484	USD	135,46	618 937,60	1,04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	1 071	648	189	USD	587,87	604 492,42	1,01
Ross Stores, Inc.	Unité	8 317	8 685	368	USD	69,85	557 767,49	0,94
Sempra Energy	Unité	4 455	2 260	810	USD	150,49	643 688,04	1,08
Skyworks Solutions, Inc.	Unité	6 895	4 552	155	USD	91,38	604 930,54	1,01
Stanley Black & Decker, Inc.	Unité	6 022	6 160	138	USD	103,95	601 015,03	1,01
Target Corp.	Unité	4 463	2 873	107	USD	137,71	590 082,12	0,99
Teradyne, Inc.	Unité	6 982	7 278	296	USD	88,61	593 994,84	1,00
Tyson Foods, Inc.	Unité	7 484	3 895	850	USD	85,79	616 439,61	1,03
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Unité	2 364	1 363	766	USD	278,78	632 745,66	1,06
ViacomCBS, Inc.	Unité	25 317	14 798	2 323	USD	24,39	592 849,05	0,99
Viatis, Inc.	Unité	59 464	43 155	12 777	USD	10,53	601 177,31	1,01
Warner Bros Discovery, Inc.	Unité	43 732	44 107	375	USD	12,85	539 538,64	0,91
Westrock Co.	Unité	15 133	7 159	652	USD	39,3	571 002,05	0,96
Whirlpool Corp.	Unité	4 110	2 579	114	USD	152,22	600 666,80	1,01
Parts de fonds							9 703,96	0,02
Parts de fonds du groupe								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100 %)	Actions	1	184	195	EUR	9 703,959	9 703,96	0,02
Total du portefeuille-titres							59 652 100,05	100,07
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							-5 823,06	-0,01
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
MSCI World Index 09 / 2022 (DB)	Unité	1	1				-5 823,06	-0,01
Avoirs bancaires							18 571,29	0,03
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	19 679					2 645,50	0,00
Couronne norvégienne	NOK	27 594					2 671,65	0,01
Couronne suédoise	SEK	1 001					93,43	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	160					106,35	0,00
Livre sterling	GBP	80					93,74	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	22 361					2 736,21	0,01
Yen	JPY	99 998					706,39	0,00
Dollar canadien	CAD	3 574					2 661,25	0,00
Franc suisse	CHF	101					100,99	0,00
Dollar de Singapour	SGD	131					90,06	0,00
Dollar américain	USD	6 943					6 665,72	0,01
Autres éléments d'actif							125 872,28	0,21
Droits à dividende / à distribution							92 935,78	0,16
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ..							32 252,92	0,05
Autres actifs							683,58	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							97 460,09	0,16
Total des éléments d'actif *							59 894 003,71	100,47
Engagements à court terme							-105 790,55	-0,18
Crédits en euro	EUR						-105 790,55	-0,18
Autres engagements							-141 544,15	-0,23
Engagements découlant des coûts							-130 452,53	-0,21
Autres engagements divers							-11 091,62	-0,02
Engagements découlant d'opérations sur actions							-27 987,23	-0,05
Total des engagements							-281 144,99	-0,47
Actif du fonds							59 612 858,72	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 World

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe IC	EUR	33 466,64
Classe LC	EUR	274,62
Classe TFC	EUR	153,86
Classe USD IC	USD	22 534,78
Classe USD LC	USD	207,07
Nombre d'actions en circulation		
Classe IC	Unité	404,873
Classe LC	Unité	116 667,002
Classe TFC	Unité	46 580,393
Classe USD IC	Unité	177,380
Classe USD LC	Unité	15 185,238

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	81,280
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	104,189
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	93,181

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 74 180,96 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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.

Note

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest CROCI World SDG

DWS INVEST CROCI WORLD SDG

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1769941425	-12,4 %
Classe ID	LU1769941342	-12,0 %
Classe TFC	LU1769941698	-12,0 %
Classe USD IC ¹⁾	LU1769941771	-19,1 %

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 2022

DWS Invest CROCI World SDG

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	1 258 818,34	25,78
Services de télécommunications	146 397,44	3,00
Biens de consommation durables	2 212 082,25	45,35
Biens de consommation courante	435 646,58	8,92
Secteur financier	418 398,64	8,58
Matières premières	108 896,02	2,23
Industrie	292 834,56	6,00
Total actions	4 873 073,83	99,86
2. Avoirs bancaires	5 710,51	0,12
3. Autres éléments d'actif	65 583,63	1,34
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-43 553,69	-0,89
2. Autres engagements	-21 088,03	-0,43
III. Actif du fonds	4 879 726,25	100,00

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

DWS Invest CROCI World SDG

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							4 873 073,83	99,86
Actions								
BlueScope Steel Ltd	Unité	5 331	296	721	AUD	15,9	56 173,62	1,15
CSL Ltd	Unité	309	56	44	AUD	269,06	55 097,80	1,13
Sonic Healthcare Ltd	Unité	2 154	299	397	AUD	33,01	47 121,37	0,97
Logitech International SA	Unité	833	202	98	CHF	49,36	41 304,36	0,85
Novartis AG	Unité	880	61	135	CHF	80,33	71 012,73	1,46
Pandora A / S	Unité	601	225	112	DKK	441,9	35 702,76	0,73
Banco Santander SA	Unité	24 476	1 049	4 228	EUR	2,645	64 726,78	1,33
Capgemini SE	Unité	442	22	150	EUR	163,95	72 465,90	1,48
Cie de Saint-Gobain	Unité	1 024	294	290	EUR	40,11	41 072,64	0,84
EssilorLuxottica SA	Unité	324	349	559	EUR	141,35	45 797,40	0,94
Infineon Technologies AG	Unité	1 913	454	280	EUR	22,76	43 539,88	0,89
Intesa Sanpaolo SpA	Unité	47 119	9 697	7 800	EUR	1,764	83 127,34	1,70
SAP SE	Unité	574	34	103	EUR	85,45	49 048,30	1,00
Siemens AG	Unité	444	115	255	EUR	96,45	42 823,80	0,88
STMicroelectronics NV	Unité	1 659	207	269	EUR	29,465	48 882,44	1,00
Television Francaise 1	Unité	6 491	678	860	EUR	6,665	43 262,52	0,89
UniCredit SpA	Unité	5 770	6 357	587	EUR	8,939	51 578,03	1,06
Johnson Matthey PLC	Unité	2 369	941	381	GBP	19,06	52 722,40	1,08
Pearson PLC	Unité	6 634	8 065	1 431	GBP	7,436	57 599,94	1,18
Persimmon PLC	Unité	2 023	150	372	GBP	18,405	43 474,94	0,89
Taylor Wimpey PLC	Unité	33 804	8 137	4 802	GBP	1,144	45 154,54	0,93
Astellas Pharma, Inc.	Unité	4 838	159	1 551	JPY	2 115	72 281,80	1,48
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	2 271	2 503	232	JPY	3 470	55 667,19	1,14
Fujitsu Ltd	Unité	533	30	87	JPY	16 965	63 875,42	1,31
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	4 599	177	2 280	JPY	3 482	113 121,43	2,32
Sekisui House Ltd	Unité	7 121	465	1 603	JPY	2 377	119 545,02	2,45
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Unité	2 133	87	305	JPY	3 818	57 528,03	1,18
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd	Unité	3 924	4 067	143	NZD	19,98	46 974,69	0,96
AbbVie, Inc.	Unité	943	54	203	USD	152,29	137 880,60	2,83
Acuity Brands, Inc.	Unité	328	29	43	USD	157,03	49 451,17	1,01
Align Technology, Inc.	Unité	163	167	4	USD	233,84	36 595,40	0,75
Applied Materials, Inc.	Unité	1 294	1 330	36	USD	89,46	111 143,29	2,28
Aptiv PLC	Unité	596	642	46	USD	87,31	49 960,91	1,02
Best Buy Co, Inc.	Unité	633	133	106	USD	65,23	39 643,43	0,81
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	3 739	120	1 732	USD	76,9	276 058,99	5,66
Cisco Systems, Inc.	Unité	1 122	128	459	USD	42,27	45 534,98	0,93
DaVita, Inc.	Unité	533	41	91	USD	79,49	40 678,02	0,83
Dentsply Sirona, Inc.	Unité	1 407	1 542	135	USD	35,5	47 955,95	0,98
Eli Lilly & Co.	Unité	204	18	86	USD	323,1	63 283,02	1,30
Flex Ltd	Unité	4 564	377	1 660	USD	14,35	62 880,74	1,29
Gilead Sciences, Inc.	Unité	1 903	133	323	USD	61,63	112 603,28	2,31
HCA Healthcare, Inc.	Unité	411	41	67	USD	166,99	65 894,99	1,35
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	6 484	388	1 394	USD	13,12	81 676,46	1,67
HP, Inc.	Unité	3 364	278	1 009	USD	32,98	106 518,91	2,18
Intel Corp.	Unité	2 601	244	432	USD	36,84	91 998,36	1,89
International Business Machines Corp.	Unité	713	59	156	USD	139,76	95 673,69	1,96
Johnson & Johnson	Unité	744	66	100	USD	176,37	125 984,68	2,58
Kimberly-Clark Corp.	Unité	666	25	222	USD	133,97	85 664,70	1,76
Laboratory Corp. of America Holdings	Unité	326	6	90	USD	236,06	73 885,65	1,51
Lowe's Cos, Inc.	Unité	354	30	66	USD	172,32	58 567,82	1,20
ManpowerGroup, Inc.	Unité	633	651	18	USD	74,29	45 149,63	0,93
Merck & Co, Inc.	Unité	1 297	51	204	USD	92,29	114 925,05	2,36
Micron Technology, Inc.	Unité	1 355	187	599	USD	54,51	70 914,59	1,45
Microsoft Corp.	Unité	997	1 025	28	USD	255,12	244 207,92	5,00
Norfolk Southern Corp.	Unité	219	247	28	USD	224,55	47 214,70	0,97
Oracle Corp.	Unité	1 198	67	409	USD	68,66	78 973,38	1,62
Pfizer, Inc.	Unité	2 220	144	1 074	USD	51,5	109 769,15	2,25
Procter & Gamble Co.	Unité	414	12	81	USD	142,04	56 458,73	1,16
PVH Corp.	Unité	810	875	65	USD	56,06	43 597,16	0,89
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	182	8	109	USD	587,87	102 724,20	2,10
Regions Financial Corp.	Unité	4 515	728	556	USD	18,365	79 610,22	1,63
Synchrony Financial	Unité	5 307	5 857	550	USD	27,35	139 356,27	2,86
Tenet Healthcare Corp.	Unité	784	32	269	USD	52,54	39 548,15	0,81
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Unité	210	13	199	USD	278,78	56 208,37	1,15
Viatis, Inc.	Unité	5 560	5 711	151	USD	10,53	56 211,25	1,15
VMware, Inc.	Unité	537	187	63	USD	113,65	58 595,44	1,20
Westrock Co.	Unité	1 309	35	840	USD	39,3	49 391,51	1,01
Total du portefeuille-titres							4 873 073,83	99,86

DWS Invest CROCI World SDG

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							5 710,51	0,12
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	5 059					680,11	0,01
Couronne norvégienne	NOK	3 189					308,76	0,01
Couronne suédoise	SEK	6 246					583,17	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	705					466,86	0,01
Livre sterling	GBP	327					382,06	0,01
Dollar de Hong Kong	HKD	4 318					528,38	0,01
Yen	JPY	3 624					25,60	0,00
Dollar canadien	CAD	751					558,90	0,01
Dollar néo-zélandais	NZD	41					24,54	0,00
Franc suisse	CHF	317					318,82	0,01
Dollar de Singapour	SGD	800					551,45	0,01
Dollar américain	USD	1 335					1 281,86	0,03
Autres éléments d'actif							65 583,63	1,34
Droits à dividende / à distribution							17 055,88	0,35
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							46 844,47	0,96
Autres actifs							1 683,28	0,03
Total des éléments d'actif							4 944 367,97	101,32
Engagements à court terme							-43 553,69	-0,89
Crédits en euro							-43 553,69	-0,89
Autres engagements							-21 088,03	-0,43
Engagements découlant des coûts							-20 564,59	-0,42
Autres engagements divers							-523,44	-0,01
Total des engagements							-64 641,72	-1,32
Actif du fonds							4 879 726,25	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 ID	EUR	14 281,22
Classe LD	EUR	143,96
Classe TFC	EUR	138,10
Classe USD IC	USD	13 647,85
Nombre d'actions en circulation		
Classe ID	Unité	12 000
Classe LD	Unité	25 212,211
Classe TFC	Unité	7 760,000
Classe USD IC	Unité	0,540

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	70,828
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	89,252
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	79,640

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 CROCI World SDG

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	=	EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,669016	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Emerging Markets Corporates

DWS INVEST EMERGING MARKETS CORPORATES

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD LC	LU0273170737	-14,3 %
Classe USD FC	LU0273179951	-14,1 %
Classe USD LD	LU0273170653	-14,3 %
Classe USD LDM	LU0544572273	-14,3 %
Classe USD RC	LU1616932510	-13,9 %
Classe USD TFC	LU1663855044	-14,1 %
Classe USD TFD	LU1663857685	-14,1 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU0616861778	-14,8 %
Classe FCH ²⁾	LU0507270097	-14,7 %
Classe LCH ²⁾	LU0436052673	-14,9 %
Classe LDH ²⁾	LU0507269834	-14,9 %
Classe NCH ²⁾	LU0436053051	-15,1 %
Classe ND ²⁾	LU1054326233	-6,9 %
Classe NDH ²⁾	LU0544572190	-15,1 %
Classe NDQH ²⁾	LU1054327041	-15,1 %
Classe PFCH ²⁾	LU1054327124	-14,8 %
Classe PFDQH ²⁾	LU1054327397	-14,9 %
Classe TFCH ²⁾	LU1663850912	-14,7 %
Classe TFDH ²⁾	LU1663853429	-14,7 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1297621283	-14,8 %
Classe SGD LDMH ⁴⁾	LU0911034782	-14,4 %
JPM CEMBI Broad Diversified		-13,9 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en EUR

³⁾ en SEK

⁴⁾ 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 2022

DWS Invest Emerging Markets Corporates

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	77 589 307,40	92,05
Administrations centrales	2 681 554,95	3,18
Total des obligations	80 270 862,35	95,23
2. Dérivés	-75 195,79	-0,09
3. Avoirs bancaires	4 606 002,03	5,47
4. Autres éléments d'actif	2 102 119,77	2,49
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	48 740,79	0,06
II. Engagements		
1. Autres engagements	-2 544 149,37	-3,02
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-117 079,90	-0,14
III. Actif du fonds	84 291 299,88	100,00

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

DWS Invest Emerging Markets Corporates

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							80 270 862,35	95,23
Titres portant intérêt								
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 080 000			%	87,352	982 599,46	1,17
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	800 000			%	88,032	733 517,48	0,87
7,50 % BOI Finance BV -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	880 000	880 000		%	81,539	747 356,76	0,89
0,75 % CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	82,31	857 299,39	1,02
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016 / 2026	EUR	900 000	900 000		%	94,757	888 246,95	1,05
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 040 000			%	81,913	887 291,01	1,05
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014 / 2026	EUR	700 000	700 000		%	99,832	727 859,78	0,86
1,00 % Eurasian Development Bank (MTN) 2021 / 2026	EUR	500 000		500 000	%	59,608	310 423,41	0,37
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC (MTN) 2019 / 2024	EUR	500 000		500 000	%	33,695	175 475,05	0,21
2,25 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	880 000			%	72,042	660 310,72	0,78
2,085 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2022 / 2030 *	EUR	900 000	900 000		%	76,465	716 778,74	0,85
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2027	EUR	500 000	500 000		%	84,916	442 221,08	0,52
6,25 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2011 / 2026	GBP	500 000		300 000	%	97,348	591 948,84	0,70
3,50 % Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (MTN) 2022 / 2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,919	969 190,00	1,15
4,60 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017 / 2047	USD	1 000 000			%	94,811	948 110,00	1,12
5,10 % AC Energy Finance International Ltd (MTN) 2020 / perpetual	USD	1 000 000			%	95,339	953 390,00	1,13
9,125 % Access Bank PLC -Reg- 2021 / perpetual **	USD	1 000 000			%	81,298	812 980,00	0,96
5,95 % Acwa Power Management And Investments One Ltd -Reg- 2017 / 2039	USD	998 000			%	101,608	1 014 047,84	1,20
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021 / 2028	USD	500 000		500 000	%	86,83	434 150,00	0,52
2,40 % Airport Authority 2020 / perpetual **	USD	1 000 000			%	86,235	862 350,00	1,02
5,125 % Akbank TAS -Reg- (MTN) 2015 / 2025	USD	500 000	500 000		%	88,266	441 330,00	0,52
2,125 % Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2021 / 2031 *	USD	1 000 000			%	82,816	828 160,00	0,98
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021 / 2028	USD	1 000 000			%	85,338	853 380,00	1,01
1,00 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020 / 2029	USD	1 700 000		600 000	%	22,614	384 438,00	0,46
3,064 % Axiata Spv5 Labuan Ltd (MTN) 2020 / 2050 *	USD	1 000 000			%	71,49	714 900,00	0,85
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2020 / 2030 **	USD	700 000			%	91,411	639 877,00	0,76
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA Grand Cayman -Reg- 2019 / perpetual ** *	USD	1 000 000			%	94,674	946 740,00	1,12
5,00 % Bangkok Bank PCL / Hong Kong -Reg- 2020 / perpetual **	USD	500 000		500 000	%	91,453	457 265,00	0,54
4,30 % Bangkok Bank PCL / Hong Kong (MTN) 2022 / 2027	USD	500 000	500 000		%	100,133	500 665,00	0,59
3,255 % Bank Hapoalim BM -144A- 2021 / 2032 **	USD	700 000			%	85,28	596 960,00	0,71
4,75 % Bank Muscat SAOG (MTN) 2021 / 2026	USD	800 000		200 000	%	96,399	771 192,00	0,92
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017 / 2028 *	USD	1 000 000	200 000		%	90,376	903 760,00	1,07
2,75 % Burgan Bank SAK 2020 / 2031 **	USD	1 000 000			%	82,994	829 940,00	0,98
2,00 % CBQ Finance Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	91,808	918 080,00	1,09
1,46 % China Construction Bank Corp / Hong Kong (MTN) 2021 / 2026	USD	700 000	700 000		%	92,6	648 200,00	0,77
4,375 % CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB / 3332 -Reg- (MTN) 2021 / 2031 *	USD	1 000 000			%	72,536	725 360,00	0,86
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	79,096	790 960,00	0,94
3,30 % DBS Group Holdings Ltd (MTN) 2020 / perpetual **	USD	1 500 000			%	94,861	1 422 915,00	1,69
8,00 % Digicel Group Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	614 833	9 086		%	68,619	421 892,26	0,50
7,875 % DNO ASA -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	920 000			%	97,306	895 215,20	1,06
5,875 % Ecopetrol SA 2014 / 2045 *	USD	1 000 000			%	67,868	678 680,00	0,81
4,125 % Ecopetrol SA 2014 / 2025 *	USD	1 000 000			%	92,558	925 580,00	1,10
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021 / 2026	USD	800 000			%	91,805	734 440,00	0,87
3,83 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2021 / 2061	USD	1 000 000			%	71,694	716 940,00	0,85
4,875 % Enel Chile SA (MTN) 2018 / 2028	USD	1 000 000			%	96,786	967 860,00	1,15
2,625 % Equate Petrochemical BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	USD	1 000 000			%	89,03	890 300,00	1,06
4,317 % Fenix Power Peru SA -Reg- (MTN) 2017 / 2027	USD	786 765		39 705	%	93,489	735 538,46	0,87
4,25 % Fresnillo PLC -Reg- 2020 / 2050 *	USD	1 000 000			%	73,98	739 800,00	0,88
2,16 % Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd -Reg- 2021 / 2034	USD	960 860		289 140	%	85,213	818 777,63	0,97
2,98 % GC Treasury Center Co. (MTN) 2021 / 2031	USD	500 000	500 000		%	83,503	417 515,00	0,50
9,25 % Genel Energy Finance 4 PLC -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000			%	98,421	984 210,00	1,17
2,50 % Globe Telecom, Inc. (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	79,957	799 570,00	0,95
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022 / 2025 *	USD	850 000	850 000		%	93,28	792 880,00	0,94

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018 / perpetual **	USD	800 000		200 000	%	97,719	781 752,00	0,93
5,00 % Grupo Televisa SAB 2014 / 2045	USD	500 000		500 000	%	93,602	468 010,00	0,56
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019 / 2030 *	USD	1 000 000			%	91,206	912 060,00	1,08
3,25 % Hana Bank (MTN) 2022 / 2027	USD	800 000	1 000 000	200 000	%	96,544	772 352,00	0,92
4,125 % Hanwha Energy USA Holdings Corp. -Reg- 2022 / 2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,308	1 003 080,00	1,19
2,00 % HPHT Finance 21 Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	750 000			%	92,697	695 227,50	0,82
12,75 % ICL Group Ltd -144A- 2018 / 2038	USD	500 000	500 000		%	98,702	493 510,00	0,58
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021 / 2025 *	USD	490 000			%	89,547	438 780,30	0,52
3,825 % Interconexion Electrica SA ESP -Reg- 2021 / 2033	USD	950 000	200 000		%	83,108	789 526,00	0,94
4,375 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2017 / 2027	USD	700 000	700 000		%	95,721	670 047,00	0,80
6,125 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- 2017 / perpetual ** *	USD	750 000			%	96,343	722 572,50	0,86
5,375 % Japfa Comfeed Tbk PT (MTN) 2021 / 2026	USD	1 000 000			%	80,25	802 500,00	0,95
11,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019 / 2023	USD	1 000 000			%	13,863	138 630,00	0,16
4,00 % KB Kookmin Card Co., Ltd 2022 / 2025	USD	700 000	700 000		%	99,274	694 918,00	0,82
6,875 % Kenbourne Invest SA -Reg- (MTN) 2019 / 2024	USD	1 000 000			%	91,319	913 190,00	1,08
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019 / 2029 *	USD	800 000		200 000	%	99,132	793 056,00	0,94
4,50 % Kuwait Projects Co., SPC, Ltd (MTN) 2017 / 2027	USD	1 000 000			%	80,168	801 680,00	0,95
4,35 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd -Reg- 2019 / 2036	USD	666 122		17 122	%	90,213	600 928,62	0,71
6,875 % LPL Capital Pte Ltd -Reg- 2019 / 2039	USD	828 115	224 175	23 750	%	93,365	773 169,57	0,92
7,25 % MC Brazil Downstream Trading SARL -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	800 000			%	81,173	649 384,00	0,77
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	75,175	751 750,00	0,89
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2027	USD	750 000			%	67,471	506 032,50	0,60
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017 / 2030	USD	1 000 000			%	89,785	897 850,00	1,07
1,625 % MTR Corp., Ltd (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	83,745	837 450,00	0,99
3,552 % Muang Thai Life Assurance 2021 / 2037 **	USD	700 000	700 000		%	90,099	630 693,00	0,75
6,00 % Natura & Co Luxembourg Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2029 *	USD	750 000	1 000 000	250 000	%	88,431	663 232,50	0,79
4,125 % NWD Ltd (MTN) 2019 / 2029	USD	750 000			%	88,464	663 480,00	0,79
10,00 % Oi SA (MTN) 2018 / 2025	USD	1 000 000			%	50,531	505 310,00	0,60
2,625 % Ooredoo International Finance Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000		250 000	%	86,949	869 490,00	1,03
5,125 % OQ SAOC -Reg- (MTN) 2021 / 2028	USD	700 000		300 000	%	94,601	662 207,00	0,79
6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2028	USD	500 000			%	100,956	504 780,00	0,60
7,375 % Pampa Energia SA -Reg- (MTN) 2016 / 2023 *	USD	1 000 000			%	98,069	980 690,00	1,16
2,625 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,146	961 460,00	1,14
2,75 % REC Ltd (MTN) 2021 / 2027	USD	500 000			%	90,538	452 690,00	0,54
4,625 % Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2019 / 2029	USD	1 000 000			%	83,104	831 040,00	0,99
2,15 % SABIC Capital I BV (MTN) 2020 / 2030	USD	1 500 000			%	85,047	1 275 705,00	1,51
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	1 000 000			%	92,034	920 340,00	1,09
2,75 % Samba Funding Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	950 000	950 000		%	96,88	920 360,00	1,09
3,10 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2029 *	USD	1 000 000			%	70,002	700 020,00	0,83
13,00 % Scenery Journey Ltd 2018 / 2022	USD	1 000 000			%	7,112	71 120,00	0,08
3,75 % Shinhan Bank Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2027	USD	700 000		800 000	%	96,108	672 756,00	0,80
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	1 250 000			%	95,258	1 190 725,00	1,41
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000			%	78,898	788 980,00	0,94
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014 / 2024 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,453	994 530,00	1,18
2,875 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd (MTN) 2020 / 2030 *	USD	700 000		300 000	%	90,185	631 295,00	0,75
2,80 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016 / 2023	USD	800 000			%	96,572	772 576,00	0,92
4,10 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2016 / 2046	USD	500 000			%	62,9	314 500,00	0,37
2,50 % Thaioil Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	80,643	403 215,00	0,48
4,125 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022 / 2029 *	USD	860 000	860 000		%	99,783	858 133,80	1,02
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019 / 2025	USD	500 000		300 000	%	89,571	447 855,00	0,53
5,75 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	USD	500 000			%	83,72	418 600,00	0,50
6,95 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS -Reg- (MTN) 2019 / 2026	USD	600 000		200 000	%	89,331	535 986,00	0,64
5,25 % Türkiye Vakıflar Bankası TAO -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	750 000			%	87,655	657 412,50	0,78
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015 / 2024	USD	500 000	500 000		%	25,584	127 920,00	0,15
3,75 % United Overseas Bank Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2029 **	USD	1 000 000		500 000	%	99,236	992 360,00	1,18
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020 / perpetual ** *	USD	700 000			%	77,2	540 400,00	0,64
6,125 % Vedanta Resources Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	1 000 000			%	61,354	613 540,00	0,73
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2027	USD	750 000		250 000	%	64,95	487 125,00	0,58
5,85 % Yapi ve Kredi Bankası AS -Reg- (MTN) 2017 / 2024 *	USD	750 000			%	92,535	694 012,50	0,82
Total du portefeuille-titres							80 270 862,35	95,23

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	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 valeurs mobilières							0,00	0,00
Warrants sur valeurs mobilières								
Warrants sur actions								
OAS Finance Ltd 21 / 01 / 2039	Unité	365 867			BRL		0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt							136 601,52	0,16
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
US Treasury Notes 10 year Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-65	4	69			136 601,52	0,16
Dérivés sur devises							-211 797,31	-0,25
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / USD 3,2 millions							112 448,34	0,13
EUR / USD 55,7 millions							-374 822,57	-0,44
SEK / USD 0,1 million							-142,31	0,00
SGD / USD 0,1 million							-56,28	0,00
Positions clôturées								
EUR / USD 0,2 million							1 280,44	0,00
SGD / USD 0,1 million							2,21	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 7,9 millions							48 594,42	0,06
USD / GBP 0,6 million							898,44	0,00
Avoirs bancaires							4 606 002,03	5,47
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	48 913					50 945,25	0,06
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	209 731					20 395,49	0,03
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	30 749					37 395,96	0,05
Dollar de Hong Kong	HKD	1					0,04	0,00
Dollar canadien	CAD	263					203,78	0,00
Peso mexicain	MXN	1					0,03	0,00
Rouble russe	RUB	1					0,02	0,00
Franc suisse	CHF	458					478,90	0,00
Dollar de Singapour	SGD	12 971					9 312,65	0,01
Livre turque	TRY	26 080					1 562,21	0,00
Dollar américain	USD						4 485 707,70	5,32
Autres éléments d'actif							2 102 119,77	2,49
Intérêts à recevoir							1 373 190,25	1,63
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							45 651,42	0,05
Autres actifs							683 278,10	0,81
À recevoir au titre d'opérations sur actions							48 740,79	0,06
Total des éléments d'actif ***							87 327 550,31	103,60
Autres engagements							-2 544 149,37	-3,02
Autres engagements divers								
Engagements découlant d'opérations sur actions							-117 079,90	-0,14
Total des engagements							-3 036 250,43	-3,60
Actif du fonds							84 291 299,88	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 Emerging Markets Corporates

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	103,00
Classe FCH	EUR	131,55
Classe LC (BRIC)	EUR	0,00
Classe LCH	EUR	123,59
Classe LDH	EUR	76,51
Classe NCH	EUR	118,04
Classe ND	EUR	97,55
Classe NDH	EUR	76,10
Classe NDQH	EUR	72,00
Classe PFCH	EUR	94,23
Classe PFDQH	EUR	69,59
Classe TFCH	EUR	89,00
Classe TFDH	EUR	72,98
Classe SEK LCH	SEK	1 026,02
Classe SGD LDMH	SGD	7,94
Classe USD FC	USD	161,53
Classe USD LC	USD	148,76
Classe USD LD	USD	78,90
Classe USD LDM	USD	84,41
Classe USD RC	USD	104,08
Classe USD TFC	USD	97,85
Classe USD TFD	USD	80,23
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	30 209,678
Classe FCH	Unité	108 102,973
Classe LCH	Unité	55 402,448
Classe LDH	Unité	227 239,939
Classe NCH	Unité	104 843,598
Classe ND	Unité	4 126,059
Classe NDH	Unité	14 316,354
Classe NDQH	Unité	16 086,000
Classe PFCH	Unité	8 087,000
Classe PFDQH	Unité	8 438,000
Classe TFCH	Unité	304,888
Classe TFDH	Unité	20,000
Classe SEK LCH	Unité	84,000
Classe SGD LDMH	Unité	4 830,000
Classe USD FC	Unité	1 404,415
Classe USD LC	Unité	21 294,803
Classe USD LD	Unité	69 572,045
Classe USD LDM	Unité	830,175
Classe USD RC	Unité	104 690,000
Classe USD TFC	Unité	24,000
Classe USD TFD	Unité	50 001,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
JPM CEMBI Broad Diversified

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	66,870
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	127,046
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	108,132

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 17 692 351,29 dollars américains. 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

Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

DWS Invest Emerging Markets Corporates

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 USD à durée indéterminée	total
2,085 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2022 / 2030	EUR	100 000	79 642,08	
2,125 % Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000	828 160,00	
3,064 % Axiata Spv5 Labuan Ltd (MTN) 2020 / 2050	USD	600 000	428 940,00	
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA Grand Cayman -Reg- 2019 / perpetual **	USD	700 000	662 718,00	
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017 / 2028	USD	500 000	451 880,00	
4,375 % CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB / 3332 -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	200 000	145 072,00	
5,875 % Ecopetrol SA 2014 / 2045	USD	500 000	339 340,00	
4,125 % Ecopetrol SA 2014 / 2025	USD	200 000	185 116,00	
4,25 % Fresnillo PLC -Reg- 2020 / 2050	USD	800 000	591 840,00	
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022 / 2025	USD	400 000	373 120,00	
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019 / 2030	USD	500 000	456 030,00	
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021 / 2025	USD	490 000	438 780,30	
6,125 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- 2017 / perpetual **	USD	750 000	722 572,50	
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019 / 2029	USD	800 000	793 056,00	
6,00 % Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2029	USD	500 000	442 155,00	
7,375 % Pampa Energia SA -Reg- (MTN) 2016 / 2023	USD	500 000	490 345,00	
3,10 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2029	USD	800 000	560 016,00	
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014 / 2024	USD	715 000	711 088,95	
2,875 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd (MTN) 2020 / 2030	USD	500 000	450 925,00	
4,125 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022 / 2029	USD	800 000	798 264,00	
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	200 000	167 440,00	
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020 / perpetual **	USD	500 000	386 000,00	
5,85 % Yapı ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	500 000	462 675,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

10 965 175,83 10 965 175,83

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH

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

USD 13 562 975,55

dont :

Obligations USD 10 813 260,88
Actions USD 2 749 714,67

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Real brésilien	BRL	5,250550	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,289450	= USD	1
Franc suisse	CHF	0,955750	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	= USD	1
Peso mexicain	MXN	20,212500	= USD	1
Rouble russe	RUB	54,300000	= USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,283200	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	= USD	1
Livre turque	TRY	16,694250	= 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.

Notes

- * Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement prêtées.
- ** Taux d'intérêt variable.
- *** Ne contient aucune position négative.

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	19,3 %
Classe USD IC	LU1881477399	19,4 %
Classe USD LC	LU1881477472	19,0 %
Classe CHF IC ¹⁾	LU1881476581	24,9 %
Classe CHF LC ¹⁾	LU1881476664	24,5 %
Classe IC ²⁾	LU1881476821	29,9 %
Classe LC ²⁾	LU1881477043	29,5 %
Classe LCH ²⁾	LU1956017716	18,5 %
Classe TFCH ²⁾	LU1956017807	18,6 %
Classe JPY JC ³⁾	LU1877301470	40,9 %
Classe JPY JCH (P) ³⁾	LU1877301553	19,4 %
Classe SGD LC ⁴⁾	LU1881477126	22,6 %
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		18,1 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en EUR

³⁾ en JPY

⁴⁾ 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 2022

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	108 754 666,64	50,85
Administrations centrales	95 629 422,64	44,74
Administrations régionales	6 800 416,00	3,18
Total des obligations	211 184 505,28	98,77
2. Dérivés	-18 797 918,42	-8,79
3. Avoirs bancaires	21 511 175,43	10,06
4. Autres éléments d'actif	999 352,89	0,47
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	921 844,38	0,43
II. Engagements		
1. Autres engagements	-400 770,16	-0,19
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 597 865,27	-0,75
III. Actif du fonds	213 820 324,13	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 2022

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							209 196 885,28	97,84
Titres portant intérêt								
2,50	% Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD 630 000			%	97,149	612 038,70	0,29
3,00	% African Development Bank (MTN) 2018 / 2023	USD 3 000 000			%	100,023	3 000 690,00	1,40
0,65	% AIG Global Funding -Reg- 2021 / 2024	USD 1 000 000			%	94,031	940 310,00	0,44
0,25	% Asian Infrastructure Investment Bank / The 2020 / 2023	USD 2 000 000			%	96,613	1 932 260,00	0,90
4,25	% Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2013 / 2023	USD 1 000 000			%	100,237	1 002 370,00	0,47
2,70	% Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD 236 000			%	95,689	225 826,04	0,11
3,125	% Banco Santander SA (MTN) 2017 / 2023	USD 400 000			%	99,902	399 608,00	0,19
3,496	% Banco Santander SA 2022 / 2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	97,925	1 958 500,00	0,92
3,00	% Bancolumbia SA (MTN) 2020 / 2025	USD 545 000			%	92,132	502 119,40	0,24
3,55	% Bank of America Corp. (MTN) 2018 / 2024 *	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,792	1 995 840,00	0,93
0,25	% Bank of England Euro Note -Reg- 2021 / 2024	USD 3 000 000			%	95,491	2 864 730,00	1,34
2,15	% Bank of Montreal (MTN) 2022 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	97,869	1 957 380,00	0,92
2,00	% Bank of Nova Scotia / The 2019 / 2022	USD 1 500 000			%	99,768	1 496 520,00	0,70
1,95	% Bank of Nova Scotia / The 2020 / 2023	USD 1 000 000			%	99,389	993 890,00	0,47
0,40	% Bank of Nova Scotia / The 2021 / 2023	USD 2 000 000	1 000 000		%	96,545	1 930 900,00	0,90
3,50	% Black Sea Trade & Development Bank (MTN) 2019 / 2024	USD 500 000			%	90,886	454 430,00	0,21
3,00	% BNG Bank NV -144A- (MTN) 2018 / 2023	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,904	1 998 080,00	0,93
2,875	% Canada Government International Bond 2022 / 2025	USD 3 000 000	3 000 000		%	99,351	2 980 530,00	1,39
2,25	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020 / 2025	USD 384 000			%	95,95	368 448,00	0,17
3,90	% Capital One Financial Corp. (MTN) 2019 / 2024	USD 1 400 000			%	99,976	1 399 664,00	0,65
3,50	% Celanese US Holdings LLC (MTN) 2019 / 2024	USD 400 000			%	98,705	394 820,00	0,19
2,375	% Corp. Andina de Fomento 2020 / 2023	USD 500 000			%	99,269	496 345,00	0,23
1,75	% Council Of Europe Development Bank 2019 / 2022	USD 3 000 000			%	99,944	2 998 320,00	1,40
0,25	% Council Of Europe Development Bank 2020 / 2023	USD 2 000 000			%	96,483	1 929 660,00	0,90
1,00	% Credit Suisse AG / New York NY 2020 / 2023	USD 500 000			%	97,56	487 800,00	0,23
0,125	% Denmark Government International Bond -Reg- 2020 / 2022	USD 2 000 000			%	99,31	1 986 200,00	0,93
0,25	% European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020 / 2023	USD 2 000 000	2 000 000		%	97,37	1 947 400,00	0,91
3,125	% European Investment Bank (MTN) 2018 / 2023	USD 2 000 000	2 000 000		%	100,153	2 003 060,00	0,94
1,75	% Export Development Canada 2019 / 2022	USD 2 000 000			%	99,995	1 999 900,00	0,94
0,50	% Federal Home Loan Banks 2021 / 2023	USD 3 330 000			%	96,727	3 221 009,10	1,51
2,125	% Federal Home Loan Banks 2022 / 2024	USD 3 500 000	3 500 000		%	98,636	3 452 260,00	1,61
2,75	% Federal Home Loan Banks 2022 / 2024	USD 2 670 000	2 670 000		%	99,372	2 653 232,40	1,24
0,25	% Federal National Mortgage Association 2020 / 2023	USD 2 000 000			%	97,758	1 955 160,00	0,91
2,75	% FMS Wertmanagement (MTN) 2019 / 2024	USD 4 000 000	4 000 000		%	99,549	3 981 960,00	1,86
5,10	% General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD 1 500 000	1 500 000		%	101,078	1 516 170,00	0,71
1,70	% General Motors Financial Co., Inc. 2020 / 2023	USD 767 000	767 000		%	97,819	750 271,73	0,35
1,50	% Global Payments, Inc. 2021 / 2024	USD 360 000			%	93,86	337 896,00	0,16
3,00	% Goldman Sachs Group, Inc. 2022 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,667	1 973 340,00	0,92
4,45	% Hewlett Packard Enterprise Co. 2020 / 2023	USD 2 000 000	2 000 000		%	100,887	2 017 740,00	0,94
3,60	% HSBC Holdings PLC (MTN) 2016 / 2023	USD 1 000 000			%	100,338	1 003 380,00	0,47
2,999	% HSBC Holdings PLC 2022 / 2026 *	USD 2 000 000	2 000 000		%	95,499	1 909 980,00	0,89
3,55	% ING Groep NV (MTN) 2019 / 2024	USD 2 000 000	1 500 000		%	99,241	1 984 820,00	0,93
3,00	% Inter-American Development Bank (MTN) 2013 / 2023	USD 3 000 000	3 000 000		%	100,007	3 000 210,00	1,40
2,625	% Inter-American Development Bank (MTN) 2019 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,364	1 987 280,00	0,93
0,904	% International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2021 / 2023 *	USD 2 000 000			%	100,035	2 000 700,00	0,94
2,875	% International Finance Corp. (MTN) 2018 / 2023	USD 3 000 000	3 000 000		%	99,907	2 997 210,00	1,40
0,375	% Japan Bank for International Cooperation 2020 / 2023	USD 2 000 000			%	96,945	1 938 900,00	0,91
0,45	% John Deere Capital Corp. (MTN) 2021 / 2024	USD 2 425 000			%	96,035	2 328 848,75	1,09
3,25	% JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2012 / 2022	USD 1 500 000			%	100,17	1 502 550,00	0,70
2,70	% JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016 / 2023	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,762	1 995 240,00	0,93
0,125	% Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2020 / 2022	USD 2 000 000			%	99,934	1 998 680,00	0,94
2,875	% Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2022 / 2024	USD 800 000	800 000		%	99,322	794 576,00	0,37
2,00	% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2012 / 2022	USD 3 000 000	3 000 000		%	99,947	2 998 410,00	1,40
2,907	% Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017 / 2023 *	USD 1 000 000	1 000 000		%	99,582	995 820,00	0,47
2,438	% Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020 / 2026 *	USD 240 000			%	94,727	227 344,80	0,11
2,90	% Merck & Co, Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,512	1 990 240,00	0,93
0,70	% Met Tower Global Funding -Reg- 2021 / 2024	USD 2 000 000			%	94,861	1 897 220,00	0,89
3,455	% Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023	USD 1 000 000			%	100,148	1 001 480,00	0,47
3,761	% Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023	USD 1 500 000	1 000 000		%	99,973	1 499 595,00	0,70
3,62	% Morgan Stanley 2022 / 2025 *	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,913	1 978 260,00	0,93
3,25	% Mosaic Co. (MTN) 2017 / 2022	USD 400 000			%	100,149	400 596,00	0,19
3,479	% NatWest Markets PLC 2022 / 2025	USD 2 000 000	2 000 000		%	97,723	1 954 460,00	0,91
3,15	% New York Life Global Funding -Reg- 2022 / 2024	USD 1 290 000	1 290 000		%	98,917	1 276 029,30	0,60
2,94	% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2022 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	98,529	1 970 580,00	0,92
3,75	% Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018 / 2023	USD 2 000 000			%	100,226	2 004 520,00	0,94
3,375	% ONEOK Partners LP (MTN) 2012 / 2022	USD 1 000 000			%	100,004	1 000 040,00	0,47
3,15	% PACCAR Financial Corp. (MTN) 2022 / 2024	USD 2 000 000	2 000 000		%	99,572	1 991 440,00	0,93
0,30	% Private Export Funding Corp. -Reg- 2021 / 2023	USD 3 000 000			%	97,811	2 934 330,00	1,37

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
2,20 % Province of Ontario Canada (MTN) 2017 / 2022	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,967	1 999 340,00	0,94
3,40 % Province of Ontario Canada (MTN) 2018 / 2023	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,443	2 008 860,00	0,94
2,625 % Province of Quebec Canada (MTN) 2013 / 2023	USD	2 000 000			%	99,882	1 997 640,00	0,93
3,875 % Qatar Government International Bond -144A- (MTN) 2018 / 2023	USD	2 000 000			%	100,499	2 009 980,00	0,94
1,418 % Royal Bank of Canada 2021 / 2024 *	USD	1 000 000			%	98,636	986 360,00	0,46
1,216 % Simon Property Group LP 2022 / 2024 *	USD	1 600 000	1 600 000		%	99,164	1 586 624,00	0,74
3,70 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2022 / 2025	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,138	1 982 760,00	0,93
4,351 % Societe Generale SA -Reg- 2022 / 2025	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,753	1 496 295,00	0,70
3,885 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2018 / 2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,732	1 994 640,00	0,93
1,904 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021 / 2024 *	USD	1 320 000			%	99,307	1 310 852,40	0,61
2,375 % Temasek Financial I Ltd -Reg- 2012 / 2023	USD	500 000			%	99,716	498 580,00	0,23
2,50 % Toyota Motor Credit Corp. 2022 / 2024	USD	1 040 000	1 040 000		%	98,488	1 024 275,20	0,48
3,20 % Truist Bank (MTN) 2019 / 2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,643	1 992 860,00	0,93
0,00 % United States Treasury Bill 2021 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,961	3 998 435,12	1,87
0,00 % United States Treasury Bill 2021 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,851	3 994 024,32	1,87
0,00 % United States Treasury Bill 2022 / 2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,985	2 999 542,47	1,40
0,00 % United States Treasury Bill 2022 / 2022	USD	5 000 000	5 000 000		%	99,941	4 997 029,35	2,34
0,00 % United States Treasury Bill 2022 / 2022	USD	5 000 000	5 000 000		%	99,923	4 996 163,60	2,34
0,375 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013 / 2023	USD	2 484 180	107 780		%	101,992	2 533 669,54	1,19
1,75 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2013 / 2023	USD	3 000 000			%	99,008	2 970 244,92	1,39
1,75 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2015 / 2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,978	2 999 347,26	1,40
1,875 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2015 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,932	3 997 265,64	1,87
1,625 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2016 / 2023	USD	3 000 000			%	98,969	2 969 067,15	1,39
1,625 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2017 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,999	3 999 941,16	1,87
2,75 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2018 / 2023	USD	2 000 000			%	99,879	1 997 581,84	0,93
1,625 % United States Treasury Note / Bond 2019 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,648	3 985 937,52	1,86
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2022	USD	3 000 000			%	99,076	2 972 288,10	1,39
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2023	USD	3 000 000			%	95,979	2 879 355,48	1,35
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	98,799	2 963 979,42	1,39
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2021 / 2023	USD	2 000 000			%	98,594	1 971 875,00	0,92
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2021 / 2023	USD	5 000 000	5 000 000		%	98,284	4 914 224,55	2,30
0,375 % United States Treasury Note / Bond 2021 / 2024	USD	4 000 000	4 000 000		%	95,469	3 818 750,00	1,79
2,375 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017 / 2022	USD	500 000			%	100,145	500 725,00	0,23
4,00 % Unum Group (MTN) 2014 / 2024	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,922	1 398 908,00	0,65
0,60 % VMware, Inc. 2021 / 2023	USD	1 710 000	1 000 000		%	96,689	1 653 381,90	0,77
2,00 % Westpac Banking Corp. 2020 / 2023	USD	1 128 000	1 000 000		%	99,604	1 123 533,12	0,53
2,95 % Xilinx, Inc. (MTN) 2017 / 2024	USD	1 000 000			%	99,313	993 130,00	0,46
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							1 987 620,00	0,93
Titres portant intérêt								
1,588 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021 / 2023 *	USD	2 000 000			%	99,381	1 987 620,00	0,93
Total du portefeuille-titres							211 184 505,28	98,77
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-201 325,85	-0,09
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
EUR / USD 0,9 million							-15 401,75	-0,01
JPY / USD 4 851,5 millions							-185 667,03	-0,08
Positions clôturées								
EUR / USD 0,1 million							-257,07	0,00
Swaps							-18 596 592,57	-8,70
Créances / dettes								
Commodity Swaps								
Bloomberg Commodity Index / 0,09 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (JP)								
	Unité	1 315 114	1 315 114				-12 559 207,21	-5,87
Bloomberg Commodity Index 2 Month Forward / 0,11 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)								
	Unité	34 620	34 620				-863 972,63	-0,40
Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward / 0,12 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)								
	Unité	32 340	32 340				-872 813,61	-0,41
DJ ex-Agriculture and Livestock / 0,08 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (JP)								
	Unité	223 555	223 555				-2 655 345,08	-1,24
Goldman Sachs Commodity Enhanced Curve Long Only Strategy Index / 0,31 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)								
	Unité	84 391	84 390				-2 351 070,52	-1,10

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
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0,008 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	105 039	105 039				-849 075,23	-0,40
Goldman Sachs Overweight Aluminium Index / 0,011 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	259 752	259 752				-2 492 374,17	-1,17
Goldman Sachs Overweight Brent Index / 0 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	173 580	173 579				2 283 337,97	1,07
Goldman Sachs Overweight Crude Oil Index / 0 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	690 759	690 758				7 848 055,99	3,67
Goldman Sachs Overweight Gasoil Index / 0 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	57 718	57 717				797 359,22	0,37
Goldman Sachs Overweight Gasoline Index / 0,01 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	52 610	52 609				-778 463,40	-0,36
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	94 007	94 006				1 205 457,92	0,56
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0,009 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	835 514	835 514				-9 086 221,95	-4,25
Goldman Sachs Overweight Heating Oil Index / 0 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	299 859	299 858				4 186 720,15	1,96
Goldman Sachs Overweight Nickel Index / 0,011 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	29 698	29 698				-400 711,15	-0,19
Goldman Sachs Overweight Silver Index / 0,012 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	134 722	134 721				-1 590 929,00	-0,74
Goldman Sachs Overweight Zinc Index / 0,011 % 21 / 07 / 2022 (OTC) (GS)	Unité	35 358	35 357				-417 339,87	-0,20
Avoirs bancaires							21 511 175,43	10,06
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	20 601					21 456,28	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Yen	JPY	2 969 477					21 848,04	0,01
Franc suisse	CHF	6 597					6 902,82	0,00
Dollar de Singapour	SGD	15 955					11 455,07	0,01
Dollar américain	USD						21 449 513,22	10,03
Autres éléments d'actif							999 352,89	0,47
Intérêts à recevoir							954 249,92	0,45
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							43 309,76	0,02
Autres actifs							1 793,21	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							921 844,38	0,43
Total des éléments d'actif **							250 937 809,23	117,36
Autres engagements							-400 770,16	-0,19
Engagements découlant des coûts							-400 770,16	-0,19
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 597 865,27	-0,75
Total des engagements							-37 117 485,10	-17,36
Actif du fonds							213 820 324,13	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 IC	CHF	151,35
Classe CHF LC	CHF	148,36
Classe IC	EUR	172,86
Classe LC	EUR	169,68
Classe LCH	EUR	145,08
Classe TFCH	EUR	146,60
Classe JPY JC	JPY	18 017,00
Classe JPY JCH (P)	JPY	14 260,00
Classe SGD LC	SGD	16,18
Classe USD IC	USD	152,29
Classe USD LC	USD	157,99
Classe USD TFC	USD	148,51

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF IC	Unité	913,014
Classe CHF LC	Unité	12 658,793
Classe IC	Unité	6 947,159
Classe LC	Unité	479 511,638
Classe LCH	Unité	1 380,822
Classe TFCH	Unité	4 932,000
Classe JPY JC	Unité	620 331,000
Classe JPY JCH (P)	Unité	335 936,000
Classe SGD LC	Unité	1 562,424
Classe USD IC	Unité	156,600
Classe USD LC	Unité	38 926,331
Classe USD TFC	Unité	7 310,381

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	%	100,295
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	131,050
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	116,732

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 2,4, 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 687 060 973,87 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.

Montant total des garanties apportées par des tiers liées à des produits dérivés	USD	15 237 700,00
dont :		
Avoirs bancaires	USD	15 237 700,00

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

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franc suisse	CHF	0,955750	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Yen	JPY	135,915000	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	= 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.

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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1863261647	-17,2 %
Classe FC	LU1863264070	-16,9 %
Classe IC	LU2437447688	-6,0 % ¹⁾
Classe LC	LU1863264153	-17,2 %
Classe NC	LU1914384182	-17,5 %
Classe PFC	LU2066748570	-17,8 %
Classe TFC	LU1863261720	-16,9 %
Classe TFD	LU1885667318	-16,9 %
Classe XC	LU1863261993	-16,8 %
Classe GBP D RD ²⁾	LU2380221429	-15,2 %
Classe JPY FC ³⁾	LU2321750015	-9,9 %
Classe USD FC ⁴⁾	LU1885667409	-23,6 %
Classe USD LC ⁴⁾	LU1885667581	-24,0 %
Classe USD LCH (P) ⁴⁾	LU2324798417	-20,3 %
Classe USD TFC ⁴⁾	LU1885667664	-23,7 %
Classe USD TFCH (P) ⁴⁾	LU2324798508	-20,0 %

¹⁾ classe IC lancée le 15 février 2022

²⁾ en GBP

³⁾ en JPY

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 2022

DWS Invest ESG Climate Tech

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	86 027 914,63	11,84
Services de télécommunications	20 967 713,64	2,88
Biens de consommation durables	115 024 919,31	15,82
Énergie	100 548 272,71	13,83
Biens de consommation courante	37 234 137,28	5,11
Secteur financier	26 045 508,10	3,58
Matières premières	42 893 941,53	5,90
Industrie	193 142 954,91	26,54
Services aux collectivités	62 216 142,22	8,56
Total actions	684 101 504,33	94,06
2. Dérivés	599,40	0,00
3. Avoirs bancaires	46 825 242,65	6,44
4. Autres éléments d'actif	740 798,83	0,11
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 016 308,83	0,14
II. Engagements		
1. Autres engagements	-5 224 486,00	-0,73
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-155 999,99	-0,02
III. Actif du fonds	727 303 968,05	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							684 101 504,33	94,06
Actions								
Stantec, Inc.	Unité	210 870	210 870		CAD	55,79	8 759 649,75	1,20
SIG Combibloc Group AG	Unité	294 003	118 715		CHF	20,76	6 131 332,85	0,84
Sika AG	Unité	19 713	5 860		CHF	217,2	4 301 187,00	0,59
ALK-Abello A / S	Unité	437 410	437 410		DKK	124,1	7 297 326,40	1,00
Novozymes A / S	Unité	110 221	5 658		DKK	424,4	6 288 441,21	0,87
Orsted AS	Unité	98 246	21 389		DKK	733,3	9 685 004,92	1,33
Air Liquide SA	Unité	87 736	47 645		EUR	128,34	11 260 038,24	1,55
AIXTRON SE	Unité	245 470	245 470		EUR	23,7	5 817 639,00	0,80
Alfen Beheer BV	Unité	81 674	14 448		EUR	86,9	7 097 470,60	0,98
Alstom SA	Unité	266 614	119 102		EUR	21,36	5 694 875,04	0,78
Arcadis NV	Unité	143 570	143 570		EUR	31,52	4 525 326,40	0,62
Danone SA	Unité	93 984	9 284	86 880	EUR	52,97	4 978 332,48	0,68
EDP Renovaveis SA	Unité	397 041	133 272		EUR	22,26	8 838 132,66	1,22
Enel SpA	Unité	1 573 690	1 573 690		EUR	5,215	8 206 793,35	1,13
Fugro NV	Unité	829 534	171 310		EUR	11,93	9 896 340,62	1,36
Kerry Group PLC	Unité	63 140	15 270		EUR	91,86	5 800 040,40	0,80
Kingspan Group PLC	Unité	122 665	48 266		EUR	56,44	6 923 212,60	0,95
Koninklijke DSM NV	Unité	99 932	31 892		EUR	134	13 390 888,00	1,84
Neste Oyj	Unité	317 908	42 844		EUR	41,82	13 294 912,56	1,83
Nexans SA	Unité	201 307	47 227		EUR	73,4	14 775 933,80	2,03
Schneider Electric SE	Unité	106 859	5 485		EUR	111,34	11 897 681,06	1,64
Signify NV	Unité	669 617	225 975		EUR	31,07	20 805 000,19	2,86
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Unité	406 572	57 498		EUR	19,955	8 113 144,26	1,12
STMicroelectronics NV	Unité	361 635	169 269		EUR	29,465	10 655 575,28	1,47
Veolia Environnement SA	Unité	399 973	20 531		EUR	23,04	9 215 377,92	1,27
Drax Group PLC	Unité	1 192 374	76 210	292 110	GBP	6,37	8 868 683,52	1,22
Ferguson PLC	Unité	66 028	15 362		GBP	90,74	6 995 747,81	0,96
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	244 816	75 340		GBP	27,03	7 726 682,57	1,06
BYD Co., Ltd.	Unité	235 000	235 000		HKD	314	9 029 185,96	1,24
Xinyi Solar Holdings Ltd	Unité	3 836 000	1 250 000	2 140 000	HKD	12,12	5 688 933,57	0,78
Central Japan Railway Co.	Unité	114 200	44 000		JPY	15 655	12 629 084,67	1,74
Ebara Corp.	Unité	226 500	40 200		JPY	5 080	8 128 017,27	1,12
Samsung SDI Co., Ltd.	Unité	27 183	16 381		KRW	532 000	10 693 517,86	1,47
Mowi ASA	Unité	503 771	121 713		NOK	225,5	10 998 700,64	1,51
Scatec ASA	Unité	421 329	153 549		NOK	85,38	3 482 885,32	0,48
TOMRA Systems ASA	Unité	350 098	350 098		NOK	182,32	6 179 959,29	0,85
MIPS AB	Unité	65 696	21 103		SEK	440,9	2 704 399,41	0,37
Nibe Industrier AB -B-	Unité	658 240	658 240		SEK	75,96	4 668 324,45	0,64
Sweco AB -B-	Unité	509 141	26 135		SEK	105,6	5 019 885,31	0,69
Chroma ATE, Inc.	Unité	970 000	50 000		TWD	153	4 792 225,21	0,66
Voltronic Power Technology Corp.	Unité	94 000	94 000		TWD	1 445	4 386 011,39	0,60
American Water Works Co, Inc.	Unité	59 716	13 216		USD	146,06	8 374 176,19	1,15
Aptiv PLC	Unité	78 066	24 935		USD	87,31	6 544 040,89	0,90
Array Technologies, Inc.	Unité	1 084 344	381 884		USD	10,6	11 035 525,90	1,52
Darling Ingredients, Inc.	Unité	394 670	20 788	10 300	USD	61,72	23 387 301,89	3,22
Ecolab, Inc.	Unité	29 211	5 977		USD	150,75	4 227 891,51	0,58
Emergent BioSolutions, Inc.	Unité	128 169	24 970		USD	30,37	3 737 213,22	0,51
Enphase Energy, Inc.	Unité	56 848	14 843		USD	185,26	10 111 531,48	1,39
Eversource Energy	Unité	112 222	22 552		USD	83,79	9 027 973,66	1,24
First Solar, Inc.	Unité	132 652	50 990		USD	66,05	8 412 144,28	1,16
Fluence Energy, Inc.	Unité	881 634	788 813		USD	9,06	7 668 962,54	1,05
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Unité	200 991	74 020		USD	36,18	6 981 765,57	0,96
Itron, Inc.	Unité	196 638	25 652		USD	47,85	9 033 779,36	1,24
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Unité	97 790	11 926		USD	153,69	14 429 794,47	1,98
Microsoft Corp.	Unité	93 075	8 667		USD	255,12	22 798 046,74	3,14
NIO, Inc. -ADR-	Unité	277 538	110 280		USD	21,03	5 603 789,53	0,77
Nomad Foods Ltd	Unité	868 967	349 755		USD	19,53	16 293 921,36	2,24
NVIDIA Corp.	Unité	33 654			USD	150,54	4 864 169,39	0,67
NXP Semiconductors NV	Unité	36 822	11 700		USD	145,82	5 155 188,57	0,71
Oatly Group AB -ADR-	Unité	1 455 678	392 867		USD	3,28	4 584 154,55	0,63
Owens Corning	Unité	111 200	111 200		USD	73,71	7 869 575,15	1,08
Republic Services, Inc.	Unité	159 850	159 850		USD	129,33	19 848 697,21	2,73
SolarEdge Technologies, Inc.	Unité	63 074	24 991		USD	262,23	15 880 085,53	2,18
Sunnova Energy International, Inc.	Unité	410 246	135 914		USD	17,68	6 963 806,65	0,96
Switch, Inc.	Unité	319 340	319 340		USD	33,51	10 274 195,78	1,41
Synopsys, Inc.	Unité	32 758	1 682		USD	302,29	9 507 388,65	1,31
TE Connectivity Ltd.	Unité	45 978	2 360		USD	110,55	4 880 102,14	0,67
TopBuild Corp.	Unité	69 106	8 452		USD	164,26	10 898 523,45	1,50
Trimble, Inc.	Unité	116 672	39 192		USD	57,91	6 486 946,20	0,89
Verisk Analytics, Inc.	Unité	104 971	33 213		USD	170,04	17 137 225,81	2,36
VMware, Inc.	Unité	198 052	62 685		USD	113,65	21 610 696,35	2,97
Weyerhaeuser Co.	Unité	147 825	7 588		USD	32,65	4 633 948,06	0,64
XPeng, Inc. -ADR-	Unité	216 165	50 267		USD	30,63	6 357 003,68	0,87
Xylem, Inc.	Unité	60 965	12 322		USD	77,01	4 507 625,12	0,62
Zoetis, Inc.	Unité	83 278	4 275		USD	171,51	13 713 231,96	1,89
Zoom Video Communications, Inc.	Unité	54 698	32 378		USD	107	5 619 210,65	0,77
Total du portefeuille-titres							684 101 504,33	94,06

DWS Invest ESG Climate Tech

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	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							599,40	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 0,1 million							408,89	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD / CAD 0,1 million							-0,75	0,00
USD / CHF 0,1 million							-3,83	0,00
USD / DKK 0,1 million							48,59	0,00
USD / GBP 0,1 million							29,07	0,00
USD / HKD 0,1 million							1,27	0,00
USD / JPY 0,4 million							15,84	0,00
USD / KRW 3,5 millions							28,68	0,00
USD / NOK 0,1 million							28,01	0,00
USD / SEK 0,1 million							30,46	0,00
USD / TWD 0,1 million							13,17	0,00
Avoirs bancaires							46 825 242,65	6,44
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro							2 916 546,55	0,40
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise							9 306,23	0,00
Couronne norvégienne							9 304,08	0,00
Couronne suédoise							9 399,33	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livres sterling							9 322,67	0,00
Dollar de Hong Kong							9 585,93	0,00
Yen							9 586,10	0,00
Dollar canadien							9 544,51	0,00
Nouveau dollar taïwanais							2 517 945,30	0,35
Franc suisse							9 501,66	0,00
Won sud-coréen							7 681 762,38	1,06
Dollar américain							33 633 437,91	4,62
Autres éléments d'actif							740 798,83	0,11
Droits à dividende / à distribution							331 053,09	0,05
Frais de placement reportés *							402 621,06	0,06
Autres actifs							7 124,68	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 016 308,83	0,14
Total des éléments d'actif **							732 684 458,62	100,75
Autres engagements							-5 224 486,00	-0,73
Engagements découlant des coûts							-1 794 739,76	-0,26
Autres engagements divers							-3 429 746,24	-0,47
Engagements découlant d'opérations sur actions							-155 999,99	-0,02
Total des engagements							-5 380 490,57	-0,75
Actif du fonds							727 303 968,05	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 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	163,23
Classe IC	EUR	93,95
Classe LC	EUR	158,41
Classe LD	EUR	156,90
Classe NC	EUR	172,58
Classe PFC	EUR	128,37
Classe TFC	EUR	162,36
Classe TFD	EUR	157,56
Classe XC	EUR	165,11
Classe GBP D RD	GBP	86,03
Classe JPY FC	JPY	10 109,86
Classe USD FC	USD	146,47
Classe USD LC	USD	142,82
Classe USD LCH (P)	USD	86,03
Classe USD TFC	USD	146,31
Classe USD TFCH (P)	USD	86,81
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	38 226,895
Classe IC	Unité	8 400,000
Classe LC	Unité	627 975,238
Classe LD	Unité	2 023 970,612
Classe NC	Unité	223 988,456
Classe PFC	Unité	358 312,000
Classe TFC	Unité	191 644,435
Classe TFD	Unité	7 453,659
Classe XC	Unité	165 603,000
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe JPY FC	Unité	1 859 556,000
Classe USD FC	Unité	11 105,676
Classe USD LC	Unité	35 559,889
Classe USD LCH (P)	Unité	1 061,000
Classe USD TFC	Unité	139 540,182
Classe USD TFCH (P)	Unité	135,000

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	%	97,142
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	119,607
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	106,810

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Crédit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 12 d) 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1868537090	-13,1 %
Classe FC	LU1868536878	-12,9 %
Classe FD	LU1905503204	-12,9 %
Classe IC	LU1899149113	-12,7 %
Classe NC	LU1868537256	-13,3 %
Classe PFC	LU1868537330	-13,8 %
Classe TFC	LU1899149204	-12,9 %
Classe USD FCH ¹⁾	LU1868537504	-12,4 %
Classe USD ICH ¹⁾	LU2459745662	-8,4 % ²⁾

¹⁾ en USD

²⁾ lancée le 31 mars 2022

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 2022

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Parts de fonds		
Autres fonds	132 111 397,50	99,70
Total des parts de fonds	132 111 397,50	99,70
2. Dérivés	3 835,96	0,00
3. Avoirs bancaires	337 677,64	0,26
4. Autres éléments d'actif	55 015,95	0,04
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	172 336,94	0,13
II. Engagements		
1. Autres engagements	-131 509,13	-0,10
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-41 653,13	-0,03
III. Actif du fonds	132 507 101,73	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds							132 111 397,50	99,70
Parts de fonds du groupe								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -MFC- EUR - (0,390 %)	Actions	1 051 173	250 170	93 135	EUR	125,68	132 111 397,50	99,70
Total du portefeuille-titres							132 111 397,50	99,70
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							3 835,96	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 0,3 million							3 835,96	0,00
Avoirs bancaires							337 677,64	0,26
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						327 951,39	0,25
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD	10 130					9 726,25	0,01
Autres éléments d'actif							55 015,95	0,04
Frais de placement reportés *							52 712,18	0,04
Autres actifs							2 303,77	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							172 336,94	0,13
Total des éléments d'actif							132 680 263,99	100,13
Autres engagements							-131 509,13	-0,10
Engagements découlant des coûts							-131 509,13	-0,10
Engagements découlant d'opérations sur actions							-41 653,13	-0,03
Total des engagements							-173 162,26	-0,13
Actif du fonds							132 507 101,73	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	119,90
Classe FD	EUR	121,43
Classe IC	EUR	123,76
Classe LC	EUR	119,50
Classe NC	EUR	117,20
Classe PFC	EUR	115,15
Classe TFC	EUR	122,20
Classe USD FCH	USD	130,46
Classe USD ICH	USD	91,64
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	342,876
Classe FD	Unité	640 950,000
Classe IC	Unité	220 624,000
Classe LC	Unité	159 240,370
Classe NC	Unité	36 866,000
Classe PFC	Unité	32 313,000
Classe TFC	Unité	101,000
Classe USD FCH	Unité	1 892,000
Classe USD ICH	Unité	100,000

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

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	%	78,219
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	111,011
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	89,016

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar américain USD 1,041549 = 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

* 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 Emerging Markets Equities

DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0210301635	-8,1 %
Classe FC	LU0210302369	-7,8 %
Classe LCH (P)	LU1876536902	-13,0 %
Classe LD	LU0210302013	-8,1 %
Classe NC	LU0210302286	-8,4 %
Classe PFC	LU1054337511	-8,2 %
Classe TFC	LU1663922927	-7,8 %
Classe TFCH (P)	LU1876537546	-12,7 %
Classe TFD	LU1663925946	-7,8 %
Classe GBP FD50 ¹⁾	LU2037859415	-5,7 %
Classe GBP TFD ¹⁾	LU2120132266	-5,8 %
Classe USD FC ²⁾	LU0273227354	-15,2 %
Classe USD FD50 ²⁾	LU2037859506	-15,1 %
Classe USD LC ²⁾	LU0273227784	-15,6 %
Classe USD LD ²⁾	LU1865173345	-15,6 %
Classe USD TFC ²⁾	LU1663931084	-15,2 %

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 2022

DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	47 246 278,11	7,59
Services de télécommunications	177 035 455,94	28,43
Biens de consommation durables	49 093 826,38	7,89
Énergie	7 060 673,93	1,13
Biens de consommation courante	39 285 008,20	6,32
Secteur financier	211 416 485,91	33,98
Matières premières	25 659 347,70	4,12
Industrie	5 557 950,17	0,89
Total actions	562 355 026,34	90,35
2. Dérivés	-995,03	0,00
3. Avoirs bancaires	60 754 900,04	9,76
4. Autres éléments d'actif	3 671 508,62	0,59
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	129 151,56	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-4 269 320,20	-0,69
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-191 130,99	-0,03
III. Actif du fonds	622 449 140,34	100,00

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

DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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		
Valeurs mobilières cotées en bourse							562 355 026,34	90,35		
Actions										
Anglo American PLC	Unité	146 152	146 152		GBP	29,245	4 990 724,73	0,80		
HSBC Holdings PLC	Unité	1 496 538	1 496 538		GBP	5,287	9 238 560,07	1,48		
Prudential PLC	Unité	1 549 712	1 089 442		GBP	10,015	18 122 127,31	2,91		
Rio Tinto PLC	Unité	193 317	193 317		GBP	48,82	11 019 833,93	1,77		
Unilever PLC	Unité	386 055			GBP	37,01	16 683 051,65	2,68		
AIA Group Ltd	Unité	681 800	681 800	1 536 200	HKD	85,05	7 095 466,58	1,14		
Baidu, Inc.	Unité	366 200	366 200		HKD	148,5	6 654 178,36	1,07		
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Unité	5 118 500	5 118 500		HKD	31	19 415 744,38	3,12		
BYD Co., Ltd	Unité	153 500		247 000	HKD	314	5 897 767,83	0,95		
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Unité	1 341 000	1 341 000		HKD	39,15	6 424 068,87	1,03		
CK Asset Holdings Ltd	Unité	1 055 000	1 055 000		HKD	55,5	7 164 651,77	1,15		
GCL Technology Holdings Ltd	Unité	15 225 000	15 225 000		HKD	3,79	7 060 673,93	1,13		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	313 000	313 000	271 700	HKD	386	14 783 636,87	2,38		
HSBC Holdings PLC	Unité	3 038 800			HKD	51,65	19 205 343,88	3,09		
Link REIT	Unité	792 300	792 300		HKD	64	6 204 678,37	1,00		
Meituan	Unité	1 147 200	854 800	291 800	HKD	194,2	27 260 763,06	4,38		
NetEase, Inc.	Unité	327 800	327 800		HKD	144,1	5 779 929,94	0,93		
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	4 265 500	3 691 500		HKD	53,35	27 845 435,48	4,47		
Tencent Holdings Ltd	Unité	971 400	1 291 300	1 122 000	HKD	354,4	42 125 149,64	6,77		
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	Unité	6 464 000	6 464 000		HKD	16,88	13 351 296,31	2,15		
Trip.com Group Ltd	Unité	298 350	298 350		HKD	221,6	8 089 942,64	1,30		
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Unité	1 552 000	1 552 000		HKD	71,8	13 635 334,78	2,19		
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Unité	946 284			MXN	133,62	6 006 106,38	0,97		
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	283 165	69 189		USD	111,99	30 446 607,28	4,89		
Baidu, Inc. -ADR-	Unité	155 672	155 672		USD	147,21	22 002 291,10	3,53		
Banco Bradesco SA -ADR-	Unité	4 313 173	1 224 461		USD	3,245	13 437 908,13	2,16		
Cemex SAB de CV -ADR-	Unité	1 558 245			USD	3,715	5 557 950,17	0,89		
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-	Unité	99 923			USD	66,14	6 345 264,70	1,02		
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	348 344			USD	54,37	18 183 930,22	2,92		
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	900 869	900 869		USD	17,605	15 227 119,66	2,45		
Infosys Ltd -ADR-	Unité	1 052 325	144 366		USD	18,41	18 600 463,44	2,99		
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Unité	4 690 813	2 181 079		USD	4,28	19 275 780,74	3,10		
MercadoLibre, Inc.	Unité	10 171	10 171	5 353	USD	620,19	6 056 315,65	0,97		
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	262 117	223 201	81 089	USD	90,86	22 865 884,73	3,67		
Trip.com Group Ltd -ADR-	Unité	140 840	140 840		USD	26,42	3 572 554,96	0,57		
Yum China Holdings, Inc.	Unité	479 832	479 832		USD	47,26	21 772 235,02	3,50		
Anglo American Platinum Ltd	Unité	114 908			ZAR	1 436,07	9 648 789,04	1,55		
Clicks Group Ltd	Unité	720 529	720 529		ZAR	275,69	11 615 005,35	1,87		
FirstRand Ltd	Unité	4 447 626	2 393 660		ZAR	62,355	16 216 102,45	2,61		
MTN Group Ltd	Unité	737 934	737 934		ZAR	133,12	5 743 911,84	0,92		
Naspers Ltd -N-	Unité	85 263	85 263		ZAR	2 353,32	11 732 445,10	1,88		
Total du portefeuille-titres							562 355 026,34	90,35		
Dérivés										
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)										
Dérivés sur devises							-995,03	0,00		
Créances / dettes										
Opérations de change à terme										
Opérations de change à terme (Vente)										
Positions ouvertes										
EUR / BRL 0,1 million							-84,05	0,00		
EUR / GBP 0,1 million							-81,39	0,00		
EUR / HKD 0,4 million							-746,98	0,00		
EUR / INR 0,7 million							-88,90	0,00		
EUR / MXN 0,1 million							-4,70	0,00		
EUR / USD 0,1 million							-146,02	0,00		
EUR / ZAR 0,1 million							157,01	0,00		
Avoirs bancaires							60 754 900,04	9,76		
Dépositaire (à échéance quotidienne)										
Avoirs en euro							EUR	3 431 757,00	0,55	
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE										
Couronne tchèque							CZK	94 798	3 832,25	0,00
Forint hongrois							HUF	371	0,94	0,00

DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties 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								
Real brésilien	BRL	1 108 661					202 728,20	0,03
Livre sterling	GBP	8 590 462					10 030 526,68	1,61
Renminbi chinois	CNY	2 849 008					408 609,65	0,07
Dollar de Hong Kong	HKD	14 495 834					1 773 751,75	0,29
Roupie indienne	INR	63 016 066					766 117,68	0,12
Roupie indonésienne	IDR	10 331 592 129					665 846,23	0,11
Shekel israélien	ILS	8 318					2 280,29	0,00
Dollar canadien	CAD	17 830					13 275,64	0,00
Ringgit malaisien	MYR	11 057					2 408,52	0,00
Peso mexicain	MXN	12 076 212					573 628,58	0,09
Nouveau dollar taïwanais	TWD	22 092 334					713 371,34	0,11
Peso philippin	PHP	6 289 247					109 818,25	0,02
Rouble russe	RUB	4 019 539					71 071,68	0,01
Dollar de Singapour	SGD	1 278 648					881 387,16	0,14
Rand sud-africain	ZAR	84 348 948					4 932 040,19	0,79
Won sud-coréen	KRW	1 179 949 633					872 519,32	0,14
Baht thaïlandais	THB	10 553 988					286 606,37	0,05
Livre turque	TRY	585 604					33 678,85	0,01
Dollar américain	USD	36 414 211					34 961 575,80	5,62
Dirham des Émirats arabes unis	AED	69 122					18 067,67	0,00
Autres éléments d'actif							3 671 508,62	0,59
Droits à dividende / à distribution							955 996,20	0,15
Frais de placement reportés *							655,87	0,00
Autres actifs							2 714 856,55	0,44
À recevoir au titre d'opérations sur actions							129 151,56	0,02
Total des éléments d'actif **							626 910 743,57	100,72
Autres engagements							-4 269 320,20	-0,69
Engagements découlant des coûts							-1 607 130,34	-0,26
Autres engagements divers							-2 662 189,86	-0,43
Engagements découlant d'opérations sur actions							-191 130,99	-0,03
Total des engagements							-4 461 603,23	-0,72
Actif du fonds							622 449 140,34	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	281,26
Classe LC	EUR	245,90
Classe LCH (P)	EUR	92,02
Classe LD	EUR	228,70
Classe NC	EUR	217,35
Classe PFC	EUR	134,12
Classe TFC	EUR	106,16
Classe TFCH (P)	EUR	94,72
Classe TFD	EUR	100,41
Classe GBP FD50	GBP	99,30
Classe GBP TFD	GBP	110,22
Classe USD FC	USD	122,84
Classe USD FD50	USD	98,92
Classe USD LC	USD	111,81
Classe USD LD	USD	91,15
Classe USD TFC	USD	93,69

DWS Invest ESG Emerging Markets 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	339 325,024
Classe LC	Unité	757 975,648
Classe LCH (P)	Unité	899,000
Classe LD	Unité	1 060 896,532
Classe NC	Unité	132 324,975
Classe PFC	Unité	2 889,000
Classe TFC	Unité	8 741,000
Classe TFCH (P)	Unité	100,000
Classe TFD	Unité	118 951,000
Classe GBP FD50	Unité	109 838,530
Classe GBP TFD	Unité	85,000
Classe USD FC	Unité	3 150,255
Classe USD FD50	Unité	331 450,285
Classe USD LC	Unité	22 016,831
Classe USD LD	Unité	26 958,380
Classe USD TFC	Unité	72 938,000

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	78,350
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	124,610
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	96,210

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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, Crédit Suisse Bank Europe, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dirham des Émirats arabes unis	AED	3,825715	= EUR	1
Real brésilien	BRL	5,468708	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	6,972445	= EUR	1
Couronne tchèque	CZK	24,737009	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Forint hongrois	HUF	396,349838	= EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Shekel israélien	ILS	3,647767	= EUR	1
Roupie indienne	INR	82,253767	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	21,052319	= EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	4,590629	= EUR	1
Peso philippin	PHP	57,269599	= EUR	1
Rouble russe	RUB	56,556137	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Baht thaïlandais	THB	36,823982	= EUR	1
Livre turque	TRY	17,387888	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	17,102243	= EUR	1

DWS Invest ESG Emerging Markets 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.

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).
- ** 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329760002	-12,3 %
Classe FC	LU0329760267	-11,9 %
Classe LD	LU0363468686	-12,3 %
Classe NC	LU0329760184	-12,6 %
Classe ND	LU1054328791	-12,6 %
Classe PFC	LU1054329336	-12,4 %
Classe PFD	LU1054329419	-12,9 %
Classe TFC	LU1663862685	-11,9 %
Classe TFD	LU1663863816	-11,9 %
Classe USD FC ¹⁾	LU0329761406	-19,1 %
Classe USD TFC ¹⁾	LU1663864624	-19,1 %
Classe USD TFD ¹⁾	LU1663865944	-19,0 %

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 2022

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	45 980 973,57	23,68
Services de télécommunications	19 563 612,50	10,08
Biens de consommation durables	6 808 026,24	3,50
Énergie	2 669 468,31	1,37
Biens de consommation courante	22 301 993,23	11,49
Secteur financier	67 439 162,98	34,71
Matières premières	57,61	0,00
Industrie	20 780 423,61	10,69
Total actions	185 543 718,05	95,52
2. Parts de fonds		
Autres fonds	916 092,61	0,47
Total des parts de fonds	916 092,61	0,47
3. Avoirs bancaires		
	7 249 263,76	3,73
4. Autres éléments d'actif		
	1 042 801,32	0,54
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	23 746,11	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-486 666,17	-0,25
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-36 623,55	-0,02
III. Actif du fonds	194 252 332,13	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							185 543 718,05	95,52
Actions								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Unité	900 000	200 000		BRL	10,88	1 790 551,00	0,92
Banco Bradesco SA	Unité	858 000	208 000		BRL	17,28	2 711 104,86	1,40
CCR SA	Unité	720 000			BRL	12,53	1 649 676,76	0,85
Itau Unibanco Holding SA	Unité	580 000	60 000		BRL	22,71	2 408 576,35	1,24
Itausa SA	Unité	1 150 000	205 000		BRL	8,42	1 770 619,41	0,91
Localiza Rent a Car SA	Unité	120 000	40 000		BRL	52,17	1 144 767,71	0,59
Porto Seguro SA	Unité	230 000		270 000	BRL	17,71	744 837,76	0,38
AIA Group Ltd	Unité	450 000	320 000	80 000	HKD	85,05	4 683 132,83	2,41
ANTA Sports Products Ltd	Unité	280 000		80 000	HKD	96,4	3 302 818,51	1,70
BYD Co., Ltd	Unité	227 000	37 000	10 000	HKD	314	8 721 780,44	4,49
China Merchants Bank Co., Ltd	Unité	320 000	120 000	230 000	HKD	52,5	2 055 696,17	1,06
HKT Trust & HKT Ltd	Unité	830 000		670 000	HKD	10,54	1 070 454,83	0,55
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	106 000	6 000	10 000	HKD	386	5 006 599,07	2,58
Lenovo Group Ltd	Unité	3 000 000	1 462 000	200 000	HKD	7,33	2 690 759,45	1,39
MTR Corp., Ltd	Unité	450 000			HKD	41	2 257 594,90	1,16
Pacific Basin Shipping Ltd	Unité	5 500 000	5 500 000		HKD	3	2 018 987,31	1,04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	600 000	330 000	50 000	HKD	53,35	3 916 835,37	2,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Unité	115 000		55 000	HKD	95,05	1 337 517,91	0,69
Techtronic Industries Co., Ltd	Unité	200 000	70 000	80 000	HKD	81,85	2 003 080,13	1,03
Tencent Holdings Ltd	Unité	85 000	145 000	155 000	HKD	354,4	3 686 059,01	1,90
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd	Unité	3 400 000	900 000	200 000	HKD	14,68	6 107 375,42	3,14
Xinyi Solar Holdings Ltd	Unité	1 800 000	350 000		HKD	12,12	2 669 468,31	1,37
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Unité	9 200 000	5 700 000		IDR	4 150	2 460 609,06	1,27
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Unité	9 200 000	4 800 000	1 600 000	IDR	4 000	2 371 671,38	1,22
Unilever Indonesia Tbk PT	Unité	1 800 000	1 800 000		IDR	4 770	553 347,02	0,28
KB Financial Group, Inc.	Unité	105 000	29 000		KRW	48 150	3 738 498,17	1,92
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	88 000			KRW	57 000	3 709 104,84	1,91
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	247 222			KRW	52 000	9 506 092,61	4,89
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Unité	16 000			KRW	201 000	2 378 086,36	1,22
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Unité	120 000	20 000		KRW	37 050	3 287 615,66	1,69
SK Hynix, Inc.	Unité	45 000	3 000		KRW	91 000	3 028 067,05	1,56
SK Telecom Co., Ltd	Unité	100 000	10 000		KRW	52 000	3 845 164,51	1,98
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Unité	300 000	50 000		MXN	133,62	1 904 113,26	0,98
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Unité	100 000	10 000		MXN	401,77	1 908 435,83	0,98
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Unité	1 450 000	50 000		MXN	68,45	4 714 563,72	2,43
Malayan Banking Bhd	Unité	1 400 000	200 000		MYR	8,59	2 619 684,36	1,35
DBS Group Holdings Ltd	Unité	290 000	55 000	35 000	SGD	29,68	5 933 044,89	3,05
Singapore Telecommunications Ltd	Unité	1 300 000	200 000		SGD	2,53	2 267 146,65	1,17
Thai Beverage PCL	Unité	3 500 000			SGD	0,645	1 556 121,49	0,80
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Unité	300 000			THB	194,5	1 584 565,18	0,82
Airports of Thailand PCL -NVDR-	Unité	400 000			THB	71	771 236,52	0,40
Chailease Holding Co., Ltd	Unité	465 357	122 159		TWD	208,5	3 133 043,07	1,61
Chroma ATE, Inc.	Unité	300 000		50 000	TWD	153	1 482 131,51	0,76
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Unité	4 700 000	1 000 000		TWD	25,1	3 809 304,01	1,96
Delta Electronics, Inc.	Unité	140 000		60 000	TWD	221,5	1 001 326,76	0,52
First Financial Holding Co., Ltd	Unité	1 278 299			TWD	26,2	1 081 453,36	0,56
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Unité	620 800		220 000	TWD	109	2 185 004,12	1,12
Inventec Corp.	Unité	1 500 000			TWD	25,15	1 218 157,11	0,63
MediaTek, Inc.	Unité	100 000			TWD	651	2 102 108,09	1,08
Merida Industry Co., Ltd	Unité	200 000			TWD	255,5	1 650 041,83	0,85
Taiwan Cement Corp.	Unité	819 501		272 000	TWD	39,5	1 045 251,11	0,54
Taiwan Mobile Co., Ltd	Unité	230 000			TWD	108	802 094,70	0,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	610 000			TWD	476	9 375 854,13	4,83
Alrosa PJSC	Unité	600 000		600 000	USD	0,001	57,61	0,00
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Unité	100 000	10 000		USD	41	3 936 442,80	2,03
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	85 000		15 000	USD	54,37	4 437 091,12	2,28
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	165 000		65 000	USD	17,605	2 788 945,72	1,44
Infosys Ltd -ADR-	Unité	360 000	15 000	65 000	USD	18,41	6 363 211,78	3,28
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Unité	140 000		310 000	USD	0,001	13,44	0,00
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	25 000	25 000		USD	90,86	2 180 885,32	1,12
Sberbank of Russia PJSC	Unité	370 000	75 861	435 861	USD	0,001	35,52	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	75 000		23 000	USD	80,64	5 806 733,19	2,99
Yum China Holdings, Inc.	Unité	17 000		18 000	USD	47,26	771 369,97	0,40
FirstRand Ltd	Unité	630 000			ZAR	62,355	2 296 988,22	1,18
Mr Price Group Ltd	Unité	175 000	55 000		ZAR	176,29	1 803 900,85	0,93
Sanlam Ltd	Unité	650 000	100 000		ZAR	53,05	2 016 256,04	1,04
Standard Bank Group Ltd	Unité	260 000	40 000		ZAR	155,93	2 370 554,60	1,22

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds							916 092,61	0,47
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	92	1 777	2 046	USD	10 431,58	916 092,61	0,47
Total du portefeuille-titres							186 459 810,66	95,99
Avoirs bancaires							7 249 263,76	3,73
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						382 005,56	0,20
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Zloty polonais	PLN	6 373					1 356,72	0,00
Couronne tchèque	CZK	729 058					29 472,35	0,02
Forint hongrois	HUF	3 463 817					8 739,29	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre égyptienne	EGP	880					44,96	0,00
Real brésilien	BRL	360 748					65 965,93	0,03
Livre sterling	GBP	87 541					102 215,38	0,05
Dollar de Hong Kong	HKD	2 458 668					300 849,70	0,15
Roupie indienne	INR	2 046 756					24 883,43	0,01
Roupie indonésienne	IDR	174 471 221					11 244,25	0,01
Ringgit malaisien	MYR	45 993					10 018,96	0,01
Peso mexicain	MXN	2 106 923					100 080,31	0,05
Nouveau dollar taïwanais	TWD	23 259 259					751 051,87	0,39
Peso philippin	PHP	2 826 682					49 357,45	0,03
Rouble russe	RUB	31 538 902					557 656,58	0,29
Dollar de Singapour	SGD	1 472 410					1 014 949,96	0,52
Rand sud-africain	ZAR	37 883 705					2 215 130,83	1,14
Won sud-coréen	KRW	649 004 856					479 909,70	0,25
Baht thaïlandais	THB	23 115 058					627 717,50	0,32
Livre turque	TRY	34 246					1 969,55	0,00
Dollar américain	USD	536 027					514 643,48	0,26
Autres éléments d'actif							1 042 801,32	0,54
Droits à dividende / à distribution							964 080,46	0,50
Frais de placement reportés *							2 395,21	0,00
Autres actifs							76 325,65	0,04
À recevoir au titre d'opérations sur actions							23 746,11	0,01
Total des éléments d'actif							194 775 621,85	100,27
Autres engagements							-486 666,17	-0,25
Engagements découlant des coûts							-459 411,64	-0,24
Autres engagements divers							-27 254,53	-0,01
Engagements découlant d'opérations sur actions							-36 623,55	-0,02
Total des engagements							-523 289,72	-0,27
Actif du fonds							194 252 332,13	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.

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	132,10
Classe LC	EUR	117,90
Classe LD	EUR	100,27
Classe NC	EUR	105,67
Classe ND	EUR	88,75
Classe PFC	EUR	114,50
Classe PFD	EUR	91,73
Classe TFC	EUR	107,89
Classe TFD	EUR	96,04
Classe USD FC	USD	134,24
Classe USD TFC	USD	95,70
Classe USD TFD	USD	84,28
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	719 893,998
Classe LC	Unité	636 584,568
Classe LD	Unité	195 501,423
Classe NC	Unité	31 022,983
Classe ND	Unité	4 463,000
Classe PFC	Unité	1 801,000
Classe PFD	Unité	2 117,000
Classe TFC	Unité	20,000
Classe TFD	Unité	39,711
Classe USD FC	Unité	3 191,000
Classe USD TFC	Unité	25,000
Classe USD TFD	Unité	24,000

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	73,538
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	106,015
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	85,438

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Real brésilien	BRL	5,468708	= EUR	1
Couronne tchèque	CZK	24,737009	= EUR	1
Livre égyptienne	EGP	19,581130	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Forint hongrois	HUF	396,349838	= EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Roupie indienne	INR	82,253767	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	21,052319	= EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	4,590629	= EUR	1
Peso philippin	PHP	57,269599	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,697128	= EUR	1
Rouble russe	RUB	56,556137	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Baht thaïlandais	THB	36,823982	= EUR	1
Livre turque	TRY	17,387888	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	17,102243	= 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 placements 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

* 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 ESG Equity Income

DWS INVEST ESG EQUITY INCOME

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1616932866	-6,8 %
Classe FC	LU1616932601	-6,5 %
Classe FD	LU1616932783	-6,5 %
Classe IC	LU2052962128	-6,4 %
Classe IC250	LU2425458937	-4,5 %
Classe ID	LU2052963100	-6,3 %
Classe ID100	LU2241091565	-6,2 %
Classe LCH (P)	LU1729940673	-11,2 %
Classe LD	LU1616932940	-6,8 %
Classe NC	LU1729948221	-7,1 %
Classe NCH (P)	LU1747711205	-11,4 %
Classe ND	LU2066748653	-7,1 %
Classe PFC	LU1747711387	-7,4 %
Classe PFCH (P)	LU1747711460	-11,2 %
Classe PFD	LU2066748737	-7,4 %
Classe TFC	LU1747711031	-6,5 %
Classe TFCH (P)	LU1982201086	-10,8 %
Classe TFD	LU1747711114	-6,5 %
Classe WFD	LU1805361166	-6,5 %
Classe XC	LU1616933088	-6,3 %
Classe XD	LU1616933161	-6,3 %
Classe CHF LCH (P) ¹⁾	LU2229437525	-11,2 %
Classe CHF LDH (P) ¹⁾	LU2229437798	-11,3 %
Classe CHF TFCH (P) ¹⁾	LU2367179251	-10,8 %
Classe GBP D RD ²⁾	LU1820750781	-4,5 %
Classe USD FCH (P) ³⁾	LU1932912873	-10,1 %
Classe USD IC ³⁾	LU2022030352	-14,0 %
Classe USD LCH (P) ³⁾	LU1932913178	-10,4 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en GBP

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 2022

DWS Invest ESG Equity Income

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	221 000 160,14	8,21
Services de télécommunications	343 717 926,90	12,79
Biens de consommation durables	697 261 054,56	25,94
Énergie	120 235 082,25	4,47
Biens de consommation courante	99 626 162,76	3,70
Secteur financier	343 962 660,68	12,78
Matières premières	237 892 002,48	8,86
Industrie	194 591 400,75	7,23
Services aux collectivités	189 103 382,73	7,04
Total actions	2 447 389 833,25	91,02
2. Dérivés	128 603,64	0,00
3. Avoirs bancaires	240 060 083,26	8,93
4. Autres éléments d'actif	5 043 529,31	0,18
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	4 273 594,36	0,16
II. Engagements		
1. Autres engagements	-5 911 140,35	-0,22
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-2 006 137,15	-0,07
III. Actif du fonds	2 688 978 366,32	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							2 447 389 833,25	91,02
Actions								
BCE, Inc.	Unité	1 158 061	278 921		CAD	62,87	54 211 381,95	2,02
Canadian National Railway Co.	Unité	297 698	40 578		CAD	142,23	31 527 004,51	1,17
Pembina Pipeline Corp.	Unité	1 450 000	566 855		CAD	45,05	48 638 299,14	1,81
Toronto-Dominion Bank	Unité	636 689	120 142		CAD	82,88	39 290 962,79	1,46
Geberit AG	Unité	27 692	9 753		CHF	454	12 629 494,20	0,47
Novartis AG	Unité	459 579	175 448		CHF	80,33	37 086 318,58	1,38
Roche Holding AG	Unité	105 000	30 214		CHF	316	33 331 293,17	1,24
SGS SA	Unité	8 022	3 598		CHF	2 168	17 470 998,14	0,65
Novo Nordisk A / S	Unité	223 844			DKK	783,3	23 570 938,10	0,88
Orsted AS	Unité	532 569	206 440		DKK	733,3	52 500 187,11	1,95
Allianz SE	Unité	123 021	13 460		EUR	180,38	22 190 527,98	0,82
AXA SA	Unité	596 672	113 752		EUR	21,42	12 780 714,24	0,48
Capgemini SE	Unité	175 000	37 796		EUR	163,95	28 691 250,00	1,07
Cie de Saint-Gobain	Unité	281 887	37 240		EUR	40,11	11 306 487,57	0,42
Deutsche Boerse AG	Unité	109 483	42 992	52 858	EUR	158,95	17 402 322,85	0,65
Deutsche Post AG	Unité	470 000	50 340		EUR	35,225	16 555 750,00	0,62
Deutsche Telekom AG	Unité	1 346 172	1 346 172		EUR	18,896	25 437 266,11	0,95
E.ON SE	Unité	1 862 463	208 657		EUR	7,926	14 761 881,74	0,55
Enel SpA	Unité	3 750 000	614 810		EUR	5,215	19 556 250,00	0,73
Evonik Industries AG	Unité	680 242	362 103	448 823	EUR	20,02	13 618 444,84	0,51
Hannover Rueck SE	Unité	226 763	113 617		EUR	136,7	30 998 502,10	1,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	1 821 671	871 483		EUR	24,68	44 958 840,28	1,67
Koninklijke Philips NV	Unité	834 283	234 283		EUR	20,215	16 865 030,85	0,63
Neste Oyj	Unité	542 330	347 893		EUR	41,82	22 680 240,60	0,84
Sampo Oyj -A-	Unité	532 948			EUR	41,4	22 064 047,20	0,82
Sanofi	Unité	326 672	388 344	326 672	EUR	96,5	31 523 848,00	1,17
SAP SE	Unité	135 000	48 886		EUR	85,45	11 535 750,00	0,43
Schneider Electric SE	Unité	160 087	118 379	23 930	EUR	111,34	17 824 086,58	0,66
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	440 000	440 000		EUR	31,54	13 877 600,00	0,52
Talanx AG	Unité	420 657			EUR	35,96	15 126 825,72	0,56
Unilever PLC	Unité	820 000	35 878		EUR	43,195	35 419 900,00	1,32
UPM-Kymmene Oyj	Unité	500 000	500 000		EUR	28,86	14 430 000,00	0,54
Wolters Kluwer NV	Unité	157 351			EUR	92,3	14 523 497,30	0,54
Croda International PLC	Unité	118 805			GBP	63,62	8 825 424,64	0,33
HSBC Holdings PLC	Unité	2 500 000	1 670 235	1 585 759	GBP	5,287	15 433 219,98	0,57
National Grid PLC	Unité	3 644 058	644 058		GBP	10,593	45 070 355,22	1,68
Pearson PLC	Unité	1 858 461	439 305		GBP	7,436	16 136 155,13	0,60
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	280 000	37 700		HKD	386	13 224 978,67	0,49
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	3 000 000	700 000		HKD	53,35	19 584 176,87	0,73
Bridgestone Corp.	Unité	713 700	371 800		JPY	4 950	24 955 920,57	0,93
FANUC Corp.	Unité	94 100	12 800		JPY	21 240	14 118 769,07	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	1 948 300	368 700		JPY	3 896	53 620 082,48	1,99
Tokio Marine Holdings, Inc.	Unité	428 800		85 400	JPY	7 903	23 938 639,11	0,89
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	312 385	312 385		KRW	57 000	13 166 689,96	0,49
SK Telecom Co., Ltd	Unité	674 802	388 802		KRW	52 000	25 947 247,02	0,96
DNB Bank ASA	Unité	1 594 044	112 178		NOK	175,9	27 147 373,41	1,01
Gjensidige Forsikring ASA	Unité	252 387		244 643	NOK	199,7	4 879 852,76	0,18
Norsk Hydro ASA	Unité	3 389 783	3 389 783		NOK	54,7	17 952 333,02	0,67
Telenor ASA	Unité	2 256 521			NOK	131,15	28 652 950,31	1,07
Boliden AB	Unité	792 409	792 409		SEK	325,4	24 074 581,92	0,90
Swedbank AB	Unité	1 540 203	681 972		SEK	128,9	18 536 284,57	0,69
DBS Group Holdings Ltd	Unité	1 700 000	485 000		SGD	29,68	34 779 918,34	1,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	2 933 000	128 000		TWD	476	45 080 951,10	1,68
AbbVie, Inc.	Unité	256 742	124 597		USD	152,29	37 539 492,34	1,40
Accenture PLC	Unité	66 244	8 120		USD	276,21	17 567 341,14	0,65
Amgen, Inc.	Unité	128 036	24 712		USD	241,94	29 741 294,18	1,11
AT&T, Inc.	Unité	1 747 254	1 747 254		USD	20,885	35 035 684,88	1,30
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	76 171	17 636	82 970	USD	210,35	15 383 397,50	0,57
Baker Hughes Co.	Unité	1 700 000	574 362		USD	29,97	48 916 542,51	1,82
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	568 792	568 792		USD	76,9	41 995 224,55	1,56
Colgate-Palmolive Co.	Unité	370 000	64 504		USD	79,54	28 255 786,43	1,05
Corning, Inc.	Unité	506 082	49 574		USD	31,47	15 291 064,57	0,57
Eversource Energy	Unité	711 206	213 701		USD	83,79	57 214 708,66	2,13
Fidelity National Information Services, Inc.	Unité	304 095	304 095		USD	90,66	26 469 460,08	0,98
Gilead Sciences, Inc.	Unité	507 028	253 969		USD	61,63	30 001 585,02	1,12
Hasbro, Inc.	Unité	313 105	174 060	71 687	USD	81,84	24 602 300,13	0,91
International Flavors & Fragrances, Inc.	Unité	214 181	99 181		USD	116,48	23 952 585,14	0,89
Johnson Controls International Plc	Unité	615 256	296 751		USD	47,78	28 224 229,29	1,05
Medtronic PLC	Unité	475 000	150 524		USD	89,51	40 821 151,88	1,52
Merck & Co, Inc.	Unité	678 854	197 929		USD	92,29	60 152 144,61	2,24
Microsoft Corp.	Unité	91 395		23 314	USD	255,12	22 386 542,91	0,83
Mondelez International, Inc.	Unité	457 460	95 648		USD	61,97	27 217 906,03	1,01
Motorola Solutions, Inc.	Unité	179 373	88 508		USD	207,3	35 700 677,87	1,33
Newmont Corp.	Unité	691 043	41 842		USD	61,11	40 545 013,04	1,51
Nutrien Ltd	Unité	521 187	521 187		USD	80,3	40 181 783,41	1,49
PepsiCo, Inc.	Unité	272 540			USD	167,02	43 703 761,70	1,62

DWS Invest ESG Equity Income

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
Pfizer, Inc.	Unité	782 366	51 125		USD	51,5	38 684 526,57	1,44
Procter & Gamble Co.	Unité	465 908	112 044		USD	142,04	63 537 616,63	2,36
QUALCOMM, Inc.	Unité	300 527	55 626		USD	126,16	36 402 001,64	1,35
State Street Corp.	Unité	455 709	167 770		USD	60,76	26 584 314,09	0,99
TE Connectivity Ltd.	Unité	288 096	38 880		USD	110,55	30 578 491,99	1,14
Texas Instruments, Inc.	Unité	135 437	12 226		USD	151,5	19 700 173,31	0,73
Union Pacific Corp.	Unité	157 682			USD	210,23	31 827 087,54	1,18
Verizon Communications, Inc.	Unité	804 677	804 677		USD	50,69	39 161 919,28	1,46
VF Corp.	Unité	357 526	136 891		USD	43,44	14 911 369,61	0,55
Wheaton Precious Metals Corp.	Unité	1 149 093	1 149 093		USD	36,65	40 434 236,47	1,50
WW Grainger, Inc.	Unité	81 231	27 370		USD	450,78	35 156 572,45	1,31
Total du portefeuille-titres							2 447 389 833,25	91,02
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							128 603,64	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 1,7 million							30 498,45	0,00
CHF / GBP 0,3 million							4 117,45	0,00
CHF / JPY 0,5 million							3 862,36	0,00
CHF / USD 4,4 millions							11 666,36	0,00
USD / EUR 1,5 million							22 093,45	0,00
Positions clôturées								
CHF / USD 1,0 million							-135,93	0,00
USD / EUR 3,3 millions							67,03	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
CHF / CAD 0,9 million							1 447,05	0,00
CHF / DKK 2,2 millions							5 382,16	0,00
CHF / HKD 1,0 million							348,33	0,00
CHF / KRW 226,2 millions							2 245,44	0,00
CHF / NOK 3,2 millions							3 874,47	0,00
CHF / SEK 1,8 million							3 757,23	0,00
CHF / SGD 0,2 million							1 171,55	0,00
CHF / TWD 5,8 millions							1 966,36	0,00
EUR / CAD 0,5 million							-6 494,21	0,00
EUR / DKK 1,3 million							-46,01	0,00
EUR / GBP 0,2 million							-1 252,96	0,00
EUR / HKD 0,6 million							-1 137,61	0,00
EUR / JPY 38,3 millions							-2 678,18	0,00
EUR / KRW 134,1 millions							-544,51	0,00
EUR / NOK 1,9 million							-1 070,09	0,00
EUR / SEK 1,1 million							380,14	0,00
EUR / SGD 0,1 million							-789,74	0,00
EUR / TWD 3,5 millions							-802,28	0,00
USD / CAD 2,2 millions							-822,39	0,00
USD / DKK 5,3 millions							11 241,09	0,00
USD / GBP 0,7 million							7 762,11	0,00
USD / HKD 2,5 millions							113,05	0,00
USD / JPY 156,8 millions							6 540,37	0,00
USD / KRW 549,3 millions							4 544,17	0,00
USD / NOK 7,8 millions							7 430,88	0,00
USD / SEK 4,3 millions							8 027,62	0,00
USD / SGD 0,5 million							1 978,26	0,00
USD / TWD 14,1 millions							3 892,28	0,00
Positions clôturées								
EUR / CHF 0,2 million							-30,11	0,00
Avoirs bancaires							240 060 083,26	8,93
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						706 122,09	0,03
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	488 260					65 637,90	0,00
Couronne norvégienne	NOK	1 378 884					133 502,50	0,01
Couronne suédoise	SEK	147 480					13 769,66	0,00

DWS Invest ESG Equity Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties 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	116 008					135 454,89	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	109 930					13 451,33	0,00
Yen	JPY	63 221 495					446 598,71	0,02
Dollar canadien	CAD	342 358					254 915,73	0,01
Nouveau dollar taïwanais	TWD	78 529 999					2 535 768,76	0,09
Franc suisse	CHF	619 571					622 396,06	0,02
Dollar de Singapour	SGD	203 017					139 942,00	0,01
Won sud-coréen	KRW	3 631 771 339					2 685 530,43	0,10
Dollar américain	USD	241 959 231					232 306 993,20	8,64
Autres éléments d'actif							5 043 529,31	0,18
Droits à dividende / à distribution							4 644 690,26	0,17
Frais de placement reportés *							385 282,15	0,01
Autres actifs							13 556,90	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							4 273 594,36	0,16
Total des éléments d'actif **							2 696 911 447,84	100,29
Autres engagements							-5 911 140,35	-0,22
Engagements découlant des coûts							-5 911 140,35	-0,22
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 006 137,15	-0,07
Total des engagements							-7 933 081,52	-0,29
Actif du fonds							2 688 978 366,32	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	113,63
Classe CHF LDH (P)	CHF	110,93
Classe CHF TFCH (P)	CHF	93,27
Classe FC	EUR	149,90
Classe FD	EUR	135,49
Classe IC	EUR	123,78
Classe IC250	EUR	95,50
Classe ID	EUR	117,84
Classe ID100	EUR	127,39
Classe LC	EUR	144,27
Classe LCH (P)	EUR	123,50
Classe LD	EUR	130,29
Classe NC	EUR	138,70
Classe NCH (P)	EUR	125,55
Classe ND	EUR	106,32
Classe PFC	EUR	142,44
Classe PFCH (P)	EUR	127,81
Classe PFD	EUR	105,07
Classe TFC	EUR	152,67
Classe TFCH (P)	EUR	122,44
Classe TFD	EUR	140,17
Classe WFD	EUR	135,56
Classe XC	EUR	153,16
Classe XD	EUR	138,48
Classe GBP D RD	GBP	131,02
Classe USD FCH (P)	USD	133,95
Classe USD IC	USD	119,10
Classe USD LCH (P)	USD	130,61

DWS Invest ESG Equity Income

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF LCH (P)	Unité	55 091,781
Classe CHF LDH (P)	Unité	15 502,647
Classe CHF TFCH (P)	Unité	26 109,000
Classe FC	Unité	328 810,660
Classe FD	Unité	1 469 780,735
Classe IC	Unité	984 609,000
Classe IC250	Unité	512 757,000
Classe ID	Unité	100,000
Classe ID100	Unité	359 278,000
Classe LC	Unité	1 476 124,644
Classe LCH (P)	Unité	28 543,994
Classe LD	Unité	11 443 544,386
Classe NC	Unité	220 324,000
Classe NCH (P)	Unité	3 188,000
Classe ND	Unité	25 261,000
Classe PFC	Unité	165 919,000
Classe PFCH (P)	Unité	100,000
Classe PFD	Unité	191 408,000
Classe TFC	Unité	1 374 063,505
Classe TFCH (P)	Unité	17 824,215
Classe TFD	Unité	391 416,143
Classe WFD	Unité	100,000
Classe XC	Unité	24 950,702
Classe XD	Unité	736 139,385
Classe GBP D RD	Unité	4 712,828
Classe USD FCH (P)	Unité	58 006,252
Classe USD IC	Unité	261 723,000
Classe USD LCH (P)	Unité	142 902,427

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	%	84,172
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	106,948
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,6423

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= EUR	1

DWS Invest ESG Equity 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.

Notes

* 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).

** 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145655824	-3,7 %
Classe FC	LU0145657366	-3,6 %
Classe IC100	LU1815111171	-3,6 %
Classe LD	LU0145656475	-3,7 %
Classe NC	LU0145656715	-3,8 %
Classe NDQ	LU1054330185	-3,8 %
Classe PFC	LU1054330268	-4,0 %
Classe PFDQ	LU1054330342	-3,7 %
Classe TFC	LU1663869268	-3,6 %
Classe TFD	LU1663870860	-3,6 %
Classe SEK LCH ¹⁾	LU1333039953	-3,5 %
iBoxx € Overall 1-3J		-2,9 %

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 2022

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	568 644 508,19	51,07
Administrations centrales	500 533 660,51	44,95
Administrations régionales	23 399 433,99	2,10
Total des obligations	1 092 577 602,69	98,12
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	10 872 400,00	0,98
Autres fonds	5 965 779,28	0,53
Total des parts de fonds	16 838 179,28	1,51
3. Dérivés	-2 064 678,23	-0,19
4. Avoirs bancaires	5 927,55	0,00
5. Autres éléments d'actif	9 231 034,34	0,83
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 221 529,72	0,11
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-3 057 770,31	-0,27
2. Autres engagements	-685 179,85	-0,06
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-557 076,64	-0,05
III. Actif du fonds	1 113 509 568,55	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 080 096 275,50	97,00
Titres portant intérêt								
0,25 % Canadian Government Bond 2020 / 2023	CAD	8 000 000		2 000 000	%	98,568	5 871 397,90	0,53
0,50 % Canadian Government Bond 2021 / 2023	CAD	5 000 000		5 000 000	%	96,674	3 599 111,28	0,32
1,00 % Council Of Europe Development Bank 2021 / 2024	CAD	10 000 000			%	94,677	7 049 528,49	0,63
1,75 % European Investment Bank -Reg- (MTN) 2019 / 2024	CAD	5 000 000			%	97,004	3 611 378,35	0,32
3,00 % Province of Quebec Canada 2012 / 2023	CAD	5 000 000			%	99,777	3 714 633,99	0,33
0,375 % Aareal Bank AG (MTN) 2018 / 2025	EUR	10 000 000			%	96,492	9 649 200,00	0,87
0,625 % ABB Finance BV (MTN) 2022 / 2024	EUR	2 500 000	2 500 000		%	98,616	2 465 400,00	0,22
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2021 / 2025	EUR	5 000 000			%	92,561	4 628 050,00	0,42
0,80 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2017 / 2023	EUR	10 000 000		5 000 000	%	99,999	9 999 900,00	0,90
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	6 000 000			%	89,977	5 398 620,00	0,48
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 030 000			%	87,864	2 662 279,20	0,24
2,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2022 / 2031	EUR	4 000 000	6 860 000	2 860 000	%	59,534	2 381 360,00	0,21
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020 / 2030 **	EUR	3 000 000			%	90,048	2 701 440,00	0,24
0,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2016 / 2023	EUR	5 000 000			%	98,728	4 936 400,00	0,44
2,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021 / 2031	EUR	2 000 000			%	83,538	1 670 760,00	0,15
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022 / 2026 **	EUR	7 000 000	7 000 000		%	94,959	6 647 130,00	0,60
0,125 % Bank of Queensland Ltd (MTN) 2019 / 2024	EUR	5 000 000	5 000 000		%	97,47	4 873 500,00	0,44
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	5 000 000			%	98,315	4 915 750,00	0,44
0,01 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021 / 2025 *	EUR	8 300 000			%	94,256	7 823 248,00	0,70
0,632 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019 / 2023	EUR	7 500 000			%	99,204	7 440 300,00	0,67
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2017 / 2023	EUR	5 000 000			%	99,078	4 953 900,00	0,45
0,50 % BNZ International Funding Ltd / London (MTN) 2017 / 2024	EUR	10 000 000			%	98,088	9 808 800,00	0,88
2,375 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2014 / 2024	EUR	7 000 000			%	100,414	7 028 980,00	0,63
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	10 000 000		5 000 000	%	99,57	9 957 000,00	0,89
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	15 000 000	15 000 000		%	98,364	14 754 600,00	1,33
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	10 000 000	10 000 000		%	97,848	9 784 800,00	0,88
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015 / 2025 *	EUR	15 000 000	15 000 000		%	99,36	14 904 000,00	1,34
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2021 / 2023 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	99,474	19 894 800,00	1,79
0,875 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2017 / 2022	EUR	8 000 000		2 000 000	%	100,214	8 017 120,00	0,72
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	13 000 000			%	96,642	12 563 460,00	1,13
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	5 000 000			%	97,184	4 859 200,00	0,44
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000			%	84,639	4 231 950,00	0,38
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020 / 2030 **	EUR	4 000 000			%	95,153	3 806 120,00	0,34
0,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2019 / 2024	EUR	10 000 000	10 000 000		%	98,688	9 868 800,00	0,89
1,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020 / 2025	EUR	10 000 000			%	99,248	9 924 800,00	0,89
1,60 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019 / perpetual **	EUR	3 000 000			%	77,734	2 332 020,00	0,21
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021 / 2027 ** *	EUR	9 100 000			%	88,53	8 056 230,00	0,72
1,375 % Deutsche Bank AG 2021 / 2032 **	EUR	5 100 000			%	76,415	3 897 165,00	0,35
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 ** *	EUR	2 000 000		1 000 000	%	84,352	1 687 040,00	0,15
0,75 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2019 / 2023	EUR	10 000 000			%	99,548	9 954 800,00	0,89
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022 / 2025	EUR	5 000 000	5 000 000		%	93,369	4 668 450,00	0,42
2,625 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2016 / 2024	EUR	7 000 000			%	99,601	6 972 070,00	0,63
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019 / 2023	EUR	8 000 000			%	98,106	7 848 480,00	0,70
0,25 % DNB Boligkreditt AS (MTN) 2016 / 2023	EUR	5 000 000			%	99,736	4 986 800,00	0,45
0,875 % E.ON SE (MTN) 2022 / 2025	EUR	3 320 000	3 320 000		%	97,269	3 229 330,80	0,29
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021 / 2061	EUR	4 000 000		5 080 000	%	55,688	2 227 520,00	0,20
1,375 % Enel SpA 2021 / perpetual **	EUR	4 000 000		2 000 000	%	76,066	3 042 640,00	0,27
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022 / 2026	EUR	3 800 000	3 800 000		%	95,533	3 630 254,00	0,33
0,125 % Euroclear Bank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 000 000			%	94,538	4 726 900,00	0,42
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	5 000 000			%	98,263	4 913 150,00	0,44
0,00 % European Union (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	5 000 000			%	95,883	4 794 150,00	0,43
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018 / 2024 *	EUR	5 000 000			%	98,949	4 947 450,00	0,44
1,75 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender (MTN) 2013 / 2023	EUR	5 000 000			%	100,877	5 043 850,00	0,45
0,125 % General Mills, Inc. 2021 / 2025	EUR	5 000 000			%	92,636	4 631 800,00	0,42
0,01 % Hana Bank (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000			%	93,732	4 686 600,00	0,42
1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2022 / 2031	EUR	2 000 000	5 800 000	3 800 000	%	81,278	1 625 560,00	0,15
1,75 % Hungary Government International Bond 2020 / 2035	EUR	4 000 000			%	70,9	2 836 000,00	0,25
0,125 % ING Groep NV 2021 / 2025 **	EUR	8 200 000			%	93,629	7 677 578,00	0,69
0,375 % International Business Machines Corp. 2019 / 2023	EUR	8 000 000		2 000 000	%	99,934	7 994 720,00	0,72
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	7 000 000			%	89,056	6 233 920,00	0,56
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012 / 2022 *	EUR	10 000 000		10 000 000	%	101,797	10 179 700,00	0,91

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013 / 2024 *	EUR	20 000 000			%	105,468	21 093 600,00	1,89
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	20 000 000			%	100,879	20 175 800,00	1,81
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	10 000 000		10 000 000	%	100,362	10 036 200,00	0,90
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2025 *	EUR	20 000 000	5 000 000		%	98,912	19 782 400,00	1,78
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	20 000 000			%	101,86	20 372 000,00	1,83
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	20 000 000			%	96,71	19 342 000,00	1,74
0,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020 / 2023	EUR	20 000 000			%	100,07	20 014 000,00	1,80
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020 / 2024 *	EUR	20 000 000			%	98,202	19 640 400,00	1,76
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021 / 2024 *	EUR	20 000 000			%	97,689	19 537 800,00	1,75
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021 / 2024 *	EUR	20 000 000	10 000 000		%	97,02	19 404 000,00	1,74
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022 / 2025 *	EUR	20 000 000	20 000 000		%	97,665	19 533 000,00	1,75
0,375 % Jyske Bank A / S (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	6 000 000			%	95,089	5 705 340,00	0,51
1,25 % Kering SA (MTN) 2022 / 2025	EUR	5 800 000	5 800 000		%	98,312	5 702 096,00	0,51
2,25 % Kingdom of Belgium Government Bond (MTN) 2013 / 2023 *	EUR	10 000 000			%	101,716	10 171 600,00	0,91
0,01 % Komercni Banka AS (MTN) 2021 / 2026	EUR	4 910 000			%	93,929	4 611 913,90	0,41
0,00 % Korea Housing Finance Co. (MTN) 2021 / 2026	EUR	8 000 000		1 350 000	%	92,882	7 430 560,00	0,67
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018 / 2023	EUR	3 150 000			%	99,95	3 148 425,00	0,28
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018 / 2023	EUR	10 000 000	5 000 000		%	99,336	9 933 600,00	0,89
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	5 040 000			%	89,483	4 509 943,20	0,41
0,00 % Medtronic Global Holdings SCA 2020 / 2023	EUR	6 000 000		2 890 000	%	99,488	5 969 280,00	0,54
0,625 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2019 / 2023	EUR	2 000 000		8 000 000	%	99,938	1 998 760,00	0,18
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV / The Netherlands (MTN) 2017 / 2024	EUR	7 000 000			%	97,902	6 853 140,00	0,62
0,05 % Nationwide Building Society (MTN) 2019 / 2024	EUR	7 000 000			%	97,517	6 826 190,00	0,61
7,50 % Netherlands Government Bond -144A- 1993 / 2023	EUR	5 000 000		5 000 000	%	103,986	5 199 300,00	0,47
0,375 % NORDBANK Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2016 / 2023	EUR	10 000 000			%	99,494	9 949 400,00	0,89
0,05 % NORDBANK Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 000 000			%	95,984	4 799 200,00	0,43
1,75 % Orsted AS 2019 / 3019 ** *	EUR	4 000 000			%	84,752	3 390 080,00	0,30
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015 / 2026	EUR	5 000 000			%	97,716	4 885 800,00	0,44
0,25 % Philippine Government International Bond 2021 / 2025	EUR	10 000 000	2 000 000		%	93,321	9 332 100,00	0,84
0,75 % PKO Bank Hipoteczny SA (MTN) 2018 / 2024	EUR	6 900 000			%	98,985	6 829 965,00	0,61
0,625 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2018 / 2024	EUR	5 000 000			%	97,88	4 894 000,00	0,44
0,625 % Province of Alberta Canada (MTN) 2018 / 2025	EUR	5 000 000			%	97,653	4 882 650,00	0,44
0,00 % RELX Finance BV 2020 / 2024	EUR	5 020 000			%	96,834	4 861 066,80	0,44
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2016 / 2023 *	EUR	10 000 000			%	99,467	9 946 700,00	0,89
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2020 / 2023 *	EUR	10 000 000			%	99,843	9 984 300,00	0,90
0,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2020 / 2023	EUR	10 000 000			%	98,85	9 885 000,00	0,89
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	2 430 000			%	79,185	1 924 195,50	0,17
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	7 000 000			%	94,261	6 598 270,00	0,59
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	5 000 000			%	81,82	4 091 000,00	0,37
0,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020 / 2027	EUR	5 000 000			%	88,161	4 408 450,00	0,40
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022 / 2025	EUR	5 000 000	5 000 000		%	93,751	4 687 550,00	0,42
0,00 % Schneider Electric SE (MTN) 2020 / 2023	EUR	10 000 000		2 000 000	%	98,874	9 887 400,00	0,89
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	6 250 000			%	98,423	6 151 437,50	0,55
4,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2009 / 2024	EUR	10 000 000			%	105,882	10 588 200,00	0,95
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021 / 2024	EUR	7 720 000			%	90,12	6 957 264,00	0,62
5,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013 / 2023 *	EUR	2 000 000		13 000 000	%	103,091	2 061 820,00	0,19
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	20 000 000			%	99,65	19 930 000,00	1,79
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2020 / 2025	EUR	10 000 000	10 000 000		%	96,973	9 697 300,00	0,87
0,00 % Spain Government Bond 2021 / 2024 *	EUR	10 000 000			%	98,251	9 825 100,00	0,88
0,00 % Spain Government Bond 2022 / 2025 *	EUR	15 000 000	15 000 000		%	96,17	14 425 500,00	1,30
0,00 % State of Lower Saxony (MTN) 2016 / 2024	EUR	10 000 000	10 000 000		%	97,583	9 758 300,00	0,88
0,55 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. (MTN) 2018 / 2023	EUR	10 000 000			%	99,099	9 909 900,00	0,89
0,375 % Suomen Hypoteekkiyhdistys (MTN) 2018 / 2023	EUR	5 000 000			%	99,749	4 987 450,00	0,45
0,40 % Swedbank Hypotek AB (MTN) 2017 / 2024	EUR	5 000 000		2 000 000	%	98,375	4 918 750,00	0,44
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2026	EUR	9 220 000	9 220 000		%	97,382	8 978 620,40	0,81
0,50 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2018 / 2023	EUR	5 000 000		5 000 000	%	99,712	4 985 600,00	0,45
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	3 000 000		800 000	%	83,893	2 516 790,00	0,23
1,00 % Valeo (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	7 500 000			%	78,102	5 857 650,00	0,53
0,125 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019 / 2023	EUR	7 000 000			%	98,81	6 916 700,00	0,62
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2024	EUR	8 000 000			%	94,145	7 531 600,00	0,68
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	7 050 000			%	91,623	6 459 421,50	0,58

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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
1,75 % Wirtschafts- et Infrastrukturbank Hessen (MTN) 2014 / 2024	EUR	3 000 000			%	100,941	3 028 230,00	0,27
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	3 800 000			%	79,226	3 010 588,00	0,27
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015 / 2023	EUR	6 000 000			%	98,655	5 919 300,00	0,53
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000			%	93,185	4 659 250,00	0,42
1,375 % DNB Bank ASA 2019 / 2023	GBP	7 000 000			%	98,327	8 036 705,54	0,72
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020 / 2023 *	GBP	4 500 000			%	99,084	5 206 229,06	0,47
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021 / 2032 **	GBP	4 000 000			%	83,22	3 886 824,49	0,35
1,632 % Nordea Eiendomskreditt AS (MTN) 2018 / 2023 **	GBP	5 000 000			%	100,075	5 842 555,29	0,52
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021 / 2025	GBP	6 000 000			%	91,557	6 414 311,28	0,58
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012 / 2023	NOK	75 000 000		25 000 000	%	99,69	7 238 932,58	0,65
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014 / 2024	NOK	75 000 000			%	100,368	7 288 165,16	0,65
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015 / 2025	NOK	100 000 000			%	96,933	9 384 979,45	0,84
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	13 900 000			%	93,912	12 533 027,63	1,13
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020 / 2025 *	USD	10 000 000			%	94,515	9 074 460,77	0,82
3,875 % Cellnex Finance Co. SA -144A- 2021 / 2041	USD	4 550 000			%	68,65	2 998 969,35	0,27
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021 / 2028	USD	4 060 000			%	82,345	3 209 839,79	0,29
1,757 % Goldman Sachs Group, Inc. 2022 / 2025 **	USD	8 000 000	10 000 000	2 000 000	%	96,301	7 396 748,84	0,66
3,771 % Mexico Government International Bond 2020 / 2061 *	USD	5 000 000			%	64,229	3 083 338,84	0,28
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020 / 2026 *	USD	3 000 000			%	92,591	2 666 928,80	0,24
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019 / 2024	USD	13 000 000		11 000 000	%	96,818	12 084 245,73	1,09
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021 / 2025 **	USD	8 880 000			%	94,511	8 057 780,13	0,72
3,30 % Take-Two Interactive Software, Inc. 2022 / 2024	USD	3 020 000	3 020 000		%	98,761	2 863 601,03	0,26
0,60 % VMware, Inc. 2021 / 2023	USD	5 000 000			%	96,689	4 641 594,12	0,42
1,00 % VMware, Inc. 2021 / 2024	USD	6 090 000			%	93,667	5 476 763,56	0,49
4,125 % Vodafone Group Plc 2021 / 2081 **	USD	3 000 000			%	75,878	2 185 532,25	0,20
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							12 481 327,19	1,12
Titres portant intérêt								
0,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- 2021 / 2024	USD	10 000 000			%	94,964	9 117 569,61	0,82
3,624 % Macquarie Bank Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2030	USD	4 000 000			%	87,588	3 363 757,58	0,30
Parts de fonds							16 838 179,28	1,51
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	436	19 837	23 098	EUR	13 682,98	5 965 779,28	0,53
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,087 %)	Actions	110 000		40 000	EUR	98,84	10 872 400,00	0,98
Total du portefeuille-titres							1 109 415 781,97	99,63
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-340 894,14	-0,03
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-2 400	3 000	5 400			-1 057 224,00	-0,09
US Treasury Notes 2 year Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-500		500			716 329,86	0,06
Dérivés sur devises							-1 723 784,09	-0,16
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
SEK / EUR 0,1 million							-33,51	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / CAD 32,3 millions							-233 618,37	-0,02
EUR / GBP 25,3 millions							-230 062,26	-0,02
EUR / NOK 250,0 millions							-34 904,04	-0,01
EUR / USD 94,2 millions							-1 225 165,91	-0,11

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							5 927,55	0,00
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne norvégienne	NOK	25 321					2 451,56	0,00
Couronne suédoise	SEK	1					0,04	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	1 559					1 819,77	0,00
Dollar canadien	CAD	2 224					1 656,18	0,00
Autres éléments d'actif							9 231 034,34	0,83
Frais de placement reportés ***							6 408,13	0,00
Intérêts à recevoir							4 091 817,47	0,37
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ..							132 336,35	0,01
Autres actifs							5 000 472,39	0,45
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 221 529,72	0,11
Total des éléments d'actif ****							1 120 590 603,44	100,63
Engagements à court terme							-3 057 770,31	-0,27
Crédits en euro	EUR						-2 907 088,17	-0,26
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD	-156 943					-150 682,14	-0,01
Autres engagements							-685 179,85	-0,06
Engagements découlant des coûts							-685 179,85	-0,06
Engagements découlant d'opérations sur actions							-557 076,64	-0,05
Total des engagements							-7 081 034,89	-0,63
Actif du fonds							1 113 509 568,55	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	149,33
Classe IC100	EUR	96,97
Classe LC	EUR	141,12
Classe LD	EUR	87,12
Classe NC	EUR	129,49
Classe NDQ	EUR	89,83
Classe PFC	EUR	91,03
Classe PFDQ	EUR	85,97
Classe TFC	EUR	96,12
Classe TFD	EUR	90,66
Classe SEK LCH	SEK	972,43
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	3 588 781,787
Classe IC100	Unité	3 041 468,000
Classe LC	Unité	706 483,814
Classe LD	Unité	938 322,687
Classe NC	Unité	280 022,233
Classe NDQ	Unité	10 518,000
Classe PFC	Unité	52 550,000
Classe PFDQ	Unité	7 417,000
Classe TFC	Unité	595 125,165
Classe TFD	Unité	15 270,000
Classe SEK LCH	Unité	94,000

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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	%	0,255
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,105
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,636

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 0,4, 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 500 435 405,76 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

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et Société Générale.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	2 000 000	1 799 540,00	
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 500 000	4 424 175,00	
0,01 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021 / 2025	EUR	1 100 000	1 036 816,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018 / 2023	EUR	10 000 000	9 957 000,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2019 / 2024	EUR	15 000 000	14 754 600,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020 / 2025	EUR	10 000 000	9 784 800,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015 / 2025	EUR	15 000 000	14 904 000,00	
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2021 / 2023	EUR	20 000 000	19 894 800,00	
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	100 000	97 184,00	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021 / 2027 **	EUR	7 100 000	6 285 630,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 **	EUR	2 000 000	1 687 040,00	
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 000 000	982 630,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 000 000	1 917 660,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018 / 2024	EUR	4 000 000	3 957 960,00	
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	6 800 000	6 055 808,00	
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012 / 2022	EUR	5 000 000	5 089 850,00	
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013 / 2024	EUR	19 000 000	20 038 920,00	
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017 / 2024	EUR	18 000 000	18 158 220,00	
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2023	EUR	8 000 000	8 028 960,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2025	EUR	19 000 000	18 793 280,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2023	EUR	20 000 000	20 372 000,00	
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019 / 2025	EUR	17 000 000	16 440 700,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020 / 2024	EUR	18 500 000	18 167 370,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021 / 2024	EUR	19 000 000	18 560 910,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021 / 2024	EUR	20 000 000	19 404 000,00	
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022 / 2025	EUR	4 400 000	4 297 260,00	
2,25 % Kingdom of Belgium Government Bond (MTN) 2013 / 2023	EUR	9 100 000	9 256 156,00	
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 000 000	894 830,00	
1,75 % Orsted AS 2019 / 3019 **	EUR	2 000 000	1 695 040,00	
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2016 / 2023	EUR	8 400 000	8 355 228,00	
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2020 / 2023	EUR	9 500 000	9 485 085,00	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 400 000	1 900 440,00	
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	7 000 000	6 598 270,00	
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 000 000	818 200,00	
5,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013 / 2023	EUR	2 000 000	2 061 820,00	
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018 / 2023	EUR	5 000 000	4 982 500,00	
0,00 % Spain Government Bond 2021 / 2024	EUR	7 000 000	6 877 570,00	
0,00 % Spain Government Bond 2022 / 2025	EUR	11 000 000	10 578 700,00	
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 600 000	1 342 288,00	
1,00 % Valeo (MTN) 2021 / 2028	EUR	6 500 000	5 076 630,00	
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2027	EUR	600 000	475 356,00	
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020 / 2023	GBP	500 000	578 469,90	
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020 / 2025	USD	1 300 000	1 179 679,90	
3,771 % Mexico Government International Bond 2020 / 2061	USD	1 000 000	616 667,77	
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020 / 2026	USD	1 400 000	1 244 566,78	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

338 908 610,35 338 908 610,35

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Commerzbank Frankfurt, Credit Agricole CIB S.A. FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, 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 7 765 768,94

dont :

Obligations

EUR 122 872 238,89

Actions

EUR 234 644 871,24

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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.
- *** 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).
- **** 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2001241897	-13,8 %
Classe FC	LU2001241384	-13,7 %
Classe IC100	LU2233196539	-13,5 %
Classe TFC	LU2001242275	-13,7 %
Classe XC	LU2001182430	-13,5 %
iBoxx € Corporate		-12,4 %

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 2022

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	138 012 840,90	96,86
Administrations centrales	489 841,90	0,34
Total des obligations	138 502 682,80	97,20
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	1 981 631,52	1,39
Total des parts de fonds	1 981 631,52	1,39
3. Dérivés	-212 962,89	-0,15
4. Avoirs bancaires	1 608 200,82	1,13
5. Autres éléments d'actif	835 963,36	0,59
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	86,58	0,00
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-138 331,56	-0,10
2. Autres engagements	-75 482,95	-0,05
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-9 436,13	-0,01
III. Actif du fonds	142 492 351,55	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							137 066 412,31	96,19
Titres portant intérêt								
1,50	% A2A SpA (MTN) 2022 / 2028	EUR 230 000	470 000	240 000	%	89,67	206 241,00	0,14
7,125	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012 / 2022	EUR 220 000			%	100,009	220 019,80	0,15
0,60	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020 / 2027	EUR 500 000			%	89,766	448 830,00	0,31
0,50	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021 / 2029	EUR 600 000			%	80,897	485 382,00	0,34
2,125	% Aéroports de Paris 2018 / 2038	EUR 400 000	100 000	500 000	%	75,833	303 332,00	0,21
0,88	% AIA GROUP LTD 2021 / 2033 *	EUR 460 000			%	81,545	375 107,00	0,26
1,25	% AIB Group PLC (MTN) 2019 / 2024	EUR 1 140 000	160 000		%	97,513	1 111 648,20	0,78
1,00	% Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020 / 2028	EUR 240 000			%	83,99	201 576,00	0,14
1,375	% Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2022 / 2029	EUR 570 000	1 200 000	630 000	%	84,258	480 270,60	0,34
1,625	% Alliander NV 2018 / perpetual *	EUR 250 000			%	88,876	222 190,00	0,16
2,60	% Allianz SE 2021 / perpetual *	EUR 400 000			%	68,932	275 728,00	0,19
4,252	% Allianz SE (MTN) 2022 / 2052 *	EUR 400 000	400 000		%	95,783	383 132,00	0,27
1,125	% Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020 / 2027	EUR 800 000	160 000	385 000	%	89,736	717 888,00	0,50
1,95	% American Honda Finance Corp. 2020 / 2024	EUR 240 000			%	100,046	240 110,40	0,17
1,625	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022 / 2031	EUR 770 000	770 000		%	86,738	667 882,60	0,47
0,875	% American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2029	EUR 500 000	190 000	1 030 000	%	81,439	407 195,00	0,29
0,95	% American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2030	EUR 580 000			%	78,269	453 960,20	0,32
0,625	% Amprion GmbH (MTN) 2021 / 2033	EUR 1 100 000	100 000		%	70,01	770 110,00	0,54
3,70	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020 / 2040	EUR 190 000			%	95,826	182 069,40	0,13
0,20	% ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021 / 2027	EUR 780 000	140 000		%	86,304	673 171,20	0,47
0,75	% AP Moller - Maersk A / S (MTN) 2021 / 2031	EUR 170 000			%	79,858	135 758,60	0,10
2,75	% Arkema SA (MTN) 2019 / perpetual *	EUR 200 000			%	94,679	189 358,00	0,13
0,375	% Arountown SA (MTN) 2021 / 2027	EUR 1 100 000	100 000		%	78,089	858 979,00	0,60
0,155	% Asahi Group Holdings Ltd 2020 / 2024	EUR 841 000	140 000		%	95,62	804 164,20	0,56
0,75	% Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021 / 2028	EUR 980 000	150 000		%	80,369	787 616,20	0,55
0,625	% ASML Holding NV (MTN) 2020 / 2029	EUR 300 000	200 000		%	87,601	262 803,00	0,18
2,429	% Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020 / 2031	EUR 110 000			%	78,709	86 579,90	0,06
1,00	% ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR 390 000			%	87,864	342 669,60	0,24
1,50	% ASTM SpA (MTN) 2021 / 2030	EUR 590 000			%	77,2	455 480,00	0,32
3,55	% AT&T, Inc. 2012 / 2032	EUR 100 000			%	100,848	100 848,00	0,07
3,375	% AT&T, Inc. 2014 / 2034	EUR 200 000			%	96,387	192 774,00	0,14
3,15	% AT&T, Inc. 2017 / 2036	EUR 851 000	140 000		%	92,025	783 132,75	0,55
1,80	% AT&T, Inc. 2019 / 2039	EUR 220 000			%	73,495	161 689,00	0,11
2,875	% AT&T, Inc. 2020 / perpetual *	EUR 400 000	400 000		%	87,672	350 688,00	0,25
2,05	% AT&T, Inc. 2020 / 2032	EUR 170 000			%	90,053	153 090,10	0,11
1,625	% AusNet Services Holdings (MTN) 2021 / 2081 *	EUR 190 000			%	76,07	144 533,00	0,10
0,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2020 / 2030	EUR 170 000	170 000	500 000	%	77,101	131 071,70	0,09
1,25	% Avery Dennison Corp. (MTN) 2017 / 2025	EUR 250 000	250 000		%	96,186	240 465,00	0,17
3,375	% Aviva PLC (MTN) 2015 / 2045 *	EUR 765 000	140 000		%	97,998	749 684,70	0,53
3,875	% AXA SA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR 359 000			%	97,617	350 445,03	0,25
0,875	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022 / 2029 *	EUR 1 000 000	1 000 000		%	84,505	845 050,00	0,59
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR 300 000			%	87,545	262 635,00	0,18
1,125	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2027 *	EUR 200 000			%	91,645	183 290,00	0,13
0,625	% Banco Santander SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR 1 000 000	1 000 000		%	83,949	839 490,00	0,59
0,375	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021 / 2027 *	EUR 460 000			%	87,628	403 088,80	0,28
1,875	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022 / 2026 *	EUR 780 000	780 000		%	95,189	742 474,20	0,52
0,75	% Bankia SA (MTN) 2019 / 2026	EUR 600 000	100 000	500 000	%	91,137	546 822,00	0,38
0,625	% Bankinter SA (MTN) 2020 / 2027	EUR 500 000			%	85,255	426 275,00	0,30
3,00	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015 / 2025	EUR 200 000			%	98,901	197 802,00	0,14
1,75	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019 / 2029	EUR 200 000			%	89,267	178 534,00	0,13
0,10	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020 / 2027	EUR 400 000			%	87,335	349 340,00	0,25
1,375	% Barclays PLC (MTN) 2018 / 2026 *	EUR 500 000			%	95,214	476 070,00	0,33
0,75	% Barclays PLC (MTN) 2019 / 2025 *	EUR 100 000			%	95,919	95 919,00	0,07
1,125	% Barclays PLC (MTN) 2021 / 2031 *	EUR 400 000			%	87,054	348 216,00	0,24
0,375	% Belfius Bank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR 900 000	200 000	500 000	%	92,631	833 679,00	0,58
0,125	% Belfius Bank SA (MTN) 2021 / 2028	EUR 300 000			%	85,654	256 962,00	0,18
0,75	% BMW Finance NV (MTN) 2017 / 2024	EUR 300 000			%	98,17	294 510,00	0,21
2,50	% BNP Paribas (MTN) 2022 / 2032 *	EUR 500 000	500 000		%	91,054	455 270,00	0,32
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2028 *	EUR 900 000	100 000	200 000	%	85,568	770 112,00	0,54
2,10	% BNP Paribas SA (MTN) 2022 / 2032	EUR 600 000	600 000		%	85,523	513 138,00	0,36
0,10	% Booking Holdings, Inc. 2021 / 2025	EUR 510 000			%	94,348	481 174,80	0,34
0,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021 / 2028	EUR 450 000			%	87,762	394 929,00	0,28
0,625	% Boston Scientific Corp. (MTN) 2019 / 2027	EUR 400 000	200 000		%	88,207	352 828,00	0,25
3,25	% Bouygues SA 2022 / 2037	EUR 900 000	900 000		%	91,599	824 391,00	0,58
0,50	% BPCE SA (MTN) 2019 / 2027	EUR 300 000			%	88,117	264 351,00	0,19
0,25	% BPCE SA (MTN) 2021 / 2031	EUR 500 000			%	77,167	385 835,00	0,27
1,50	% BPCE SA 2021 / 2042 *	EUR 200 000		400 000	%	85,895	171 790,00	0,12
2,125	% British Telecommunications PLC (MTN) 2018 / 2028	EUR 100 000	100 000		%	94,632	94 632,00	0,07

DWS Invest ESG Euro Corporate 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
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019 / 2025	EUR	990 000	150 000		%	94,028	930 877,20	0,65
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019 / 2029	EUR	180 000	180 000		%	87,259	157 066,20	0,11
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014 / perpetual *	EUR	700 000	100 000	400 000	%	101,054	707 378,00	0,50
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021 / 2028	EUR	300 000	100 000	900 000	%	81,269	243 807,00	0,17
1,125 % CaixaBank SA (MTN) 2017 / 2024	EUR	200 000			%	98,359	196 718,00	0,14
0,875 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	300 000			%	98,236	294 708,00	0,21
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000	300 000		%	94,719	284 157,00	0,20
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	800 000	100 000		%	93,802	750 416,00	0,53
1,625 % Capgemini SE (MTN) 2020 / 2026	EUR	200 000			%	96,769	193 538,00	0,14
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019 / 2024	EUR	851 000	140 000		%	96,383	820 219,33	0,58
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	350 000		361 000	%	88,477	309 669,50	0,22
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 123 000	160 000		%	91,652	1 029 251,96	0,72
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	569 000			%	95,274	542 109,06	0,38
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020 / 2029	EUR	400 000			%	84,135	336 540,00	0,24
1,125 % Coca-Cola Europacific Partners PLC (MTN) 2019 / 2029	EUR	100 000			%	87,475	87 475,00	0,06
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022 / 2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	84,341	843 410,00	0,59
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022 / 2027	EUR	326 000	326 000		%	97,358	317 387,08	0,22
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	309 000	309 000		%	97,034	299 835,06	0,21
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021 / 2031 *	EUR	400 000		400 000	%	82,01	328 040,00	0,23
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	500 000	500 000		%	97,679	488 395,00	0,34
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020 / 2023	EUR	300 000			%	100,239	300 717,00	0,21
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015 / perpetual *	EUR	100 000			%	97,533	97 533,00	0,07
1,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2018 / 2025	EUR	200 000			%	96,761	193 522,00	0,14
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	500 000			%	94,921	474 605,00	0,33
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	300 000			%	93,385	280 155,00	0,20
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	700 000	700 000		%	95,558	668 906,00	0,47
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020 / 2029 *	EUR	300 000			%	88,302	264 906,00	0,19
0,25 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2021 / 2026	EUR	440 000			%	89,708	394 715,20	0,28
2,125 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2022 / 2024	EUR	880 000	880 000		%	99,275	873 620,00	0,61
0,65 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2019 / 2029	EUR	220 000			%	75,488	166 073,60	0,12
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022 / 2026 *	EUR	740 000	740 000		%	93,312	690 508,80	0,48
2,875 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	340 000	340 000		%	84,195	286 263,00	0,20
1,25 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2020 / 2026	EUR	140 000			%	93,7	131 180,00	0,09
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020 / 2027	EUR	300 000			%	79,691	239 073,00	0,17
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021 / 2031	EUR	430 000			%	63,239	271 927,70	0,19
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021 / 2028	EUR	480 000			%	85,425	410 040,00	0,29
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	200 000			%	96,895	193 790,00	0,14
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	500 000			%	88,53	442 650,00	0,31
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	300 000	300 000		%	95,63	286 890,00	0,20
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 *	EUR	200 000			%	84,352	168 704,00	0,12
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021 / 2025	EUR	500 000			%	90,519	452 595,00	0,32
0,45 % DH Europe Finance I Sarl (MTN) 2019 / 2028	EUR	379 000			%	87,843	332 924,97	0,23
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019 / 2031	EUR	851 000	140 000		%	80,897	688 433,47	0,48
1,50 % Diageo Capital BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	530 000	530 000		%	92,423	489 841,90	0,34
1,875 % Diageo Capital BV 2022 / 2034	EUR	560 000	560 000		%	87,644	490 806,40	0,34
1,00 % Diageo Finance PLC (MTN) 2018 / 2025	EUR	300 000			%	97,345	292 035,00	0,20
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020 / 2030	EUR	150 000			%	81,154	121 731,00	0,09
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020 / 2032	EUR	445 000			%	71,3	317 285,00	0,22
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019 / 2026	EUR	300 000			%	96,343	289 029,00	0,20
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015 / 2022	EUR	359 000			%	100,15	359 538,50	0,25
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021 / 2027	EUR	980 000	150 000		%	83,94	822 612,00	0,58
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018 / 2026	EUR	935 000	150 000		%	94,253	881 265,55	0,62
0,75 % E.ON SE (MTN) 2020 / 2028	EUR	340 000	40 000		%	88,82	301 988,00	0,21
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022 / 2031	EUR	360 000	360 000		%	87,61	315 396,00	0,22
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	500 000	500 000		%	91,029	455 145,00	0,32
0,375 % Elenia Verkko Oyj (MTN) 2020 / 2027	EUR	242 000			%	89,02	215 428,40	0,15
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021 / 2061	EUR	870 000	140 000		%	55,688	484 485,60	0,34
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027	EUR	200 000	200 000		%	95,223	190 446,00	0,13
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016 / perpetual *	EUR	300 000			%	96,745	290 235,00	0,20
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019 / 2025	EUR	200 000			%	96,493	192 986,00	0,14
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019 / 2079 *	EUR	1 000 000			%	78,382	783 820,00	0,55
0,375 % Enel Finance International NV (MTN) 2019 / 2027	EUR	349 000			%	88,685	309 510,65	0,22
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021 / 2036	EUR	430 000			%	65,506	281 675,80	0,20
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022 / 2031	EUR	520 000	520 000		%	79,535	413 582,00	0,29
1,875 % Engie SA 2021 / perpetual *	EUR	500 000	200 000	1 000 000	%	69,283	346 415,00	0,24
1,00 % Engie SA (MTN) 2021 / 2036	EUR	800 000	100 000		%	67,75	542 000,00	0,38
2,625 % Eni SpA 2020 / perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	89,379	893 790,00	0,63
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019 / 2028	EUR	600 000	600 000		%	67,292	403 752,00	0,28
0,875 % EQT AB (MTN) 2021 / 2031	EUR	950 000	150 000		%	73,179	695 200,50	0,49
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021 / 2027	EUR	530 000			%	86,542	458 672,60	0,32
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020 / 2031 *	EUR	200 000			%	89,465	178 930,00	0,13
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2021 / 2032 *	EUR	400 000			%	82,125	328 500,00	0,23
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022 / 2026	EUR	700 000	700 000		%	95,533	668 731,00	0,47
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022 / 2033 *	EUR	300 000	300 000		%	95,281	285 843,00	0,20
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021 / 2031	EUR	600 000	150 000	370 000	%	75,225	451 350,00	0,32
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016 / 2028	EUR	100 000			%	92,604	92 604,00	0,06

DWS Invest ESG Euro Corporate 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
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022 / 2031	EUR	340 000	340 000		%	85,909	292 090,60	0,20
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017 / 2026	EUR	579 000			%	96,002	555 851,58	0,39
0,54 % Ferrovial Emisiones SA (MTN) 2020 / 2028	EUR	500 000			%	84,157	420 785,00	0,30
1,00 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021 / 2033	EUR	500 000	190 000	1 090 000	%	72,029	360 145,00	0,25
1,514 % Ford Motor Credit Co., LLC 2019 / 2023	EUR	100 000			%	98,71	98 710,00	0,07
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022 / 2025	EUR	340 000	340 000		%	97,35	330 990,00	0,23
0,125 % General Mills, Inc. 2021 / 2025	EUR	530 000			%	92,636	490 970,80	0,34
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020 / 2030	EUR	400 000	50 000		%	81,618	326 472,00	0,23
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 140 000	140 000		%	83,788	955 183,20	0,67
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	869 000	140 000		%	93,976	816 651,44	0,57
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022 / 2026	EUR	570 000	570 000		%	95,957	546 954,90	0,38
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	460 000	460 000		%	91,351	420 214,60	0,29
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	900 000	100 000		%	90,082	810 738,00	0,57
1,375 % Hannover Rueck SE 2021 / 2042 *	EUR	500 000			%	75,344	376 720,00	0,26
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020 / 2023	EUR	300 000			%	100,904	302 712,00	0,21
1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2020 / 2027	EUR	369 000			%	82,209	303 351,21	0,21
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021 / 2024	EUR	940 000	200 000	700 000	%	91,131	856 631,40	0,60
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	260 000		330 000	%	89,385	232 401,00	0,16
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021 / 2028	EUR	300 000			%	82,887	248 661,00	0,17
3,25 % Iberdrola International BV 2019 / perpetual *	EUR	100 000			%	95,59	95 590,00	0,07
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2017 / 2029 *	EUR	400 000			%	98,32	393 280,00	0,28
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	500 000			%	94,334	471 670,00	0,33
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020 / 2031 *	EUR	200 000			%	92,231	184 462,00	0,13
0,125 % ING Groep NV 2021 / 2025 *	EUR	800 000	100 000		%	93,629	749 032,00	0,53
0,875 % International Business Machines Corp. (MTN) 2019 / 2025	EUR	390 000			%	97,037	378 444,30	0,27
1,25 % International Business Machines Corp. (MTN) 2022 / 2034	EUR	840 000	840 000		%	81,371	683 516,40	0,48
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	411 000			%	95,261	391 522,71	0,27
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2026	EUR	230 000			%	90,004	207 009,20	0,15
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022 / perpetual *	EUR	370 000	670 000	300 000	%	84,684	313 330,80	0,22
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	411 000			%	91,027	374 120,97	0,26
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	100 000			%	85,446	85 446,00	0,06
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000	140 000	282 000	%	96,224	577 344,00	0,41
2,125 % ISS Global A / S (MTN) 2014 / 2024	EUR	100 000			%	100,116	100 116,00	0,07
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026	EUR	559 000			%	90,044	503 345,96	0,35
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021 / 2029	EUR	530 000			%	79,592	421 837,60	0,30
1,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2021 / 2033	EUR	112 000		208 000	%	71,118	79 652,16	0,06
1,00 % Johnson Controls International Plc (MTN) 2017 / 2023	EUR	218 000			%	99,346	216 574,28	0,15
1,963 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022 / 2030 *	EUR	500 000	500 000		%	91,452	457 260,00	0,32
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020 / 2028 *	EUR	564 000	150 000	400 000	%	88,16	497 222,40	0,35
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021 / 2033 *	EUR	300 000		200 000	%	76,739	230 217,00	0,16
0,25 % Jyske Bank A / S (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	1 880 000	230 000		%	88,9	1 671 320,00	1,17
1,625 % KBC Group NV (MTN) 2017 / 2029 *	EUR	200 000			%	94,274	188 548,00	0,13
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	400 000			%	89,73	358 920,00	0,25
0,80 % Kellogg Co. (MTN) 2017 / 2022	EUR	432 000			%	100,218	432 941,76	0,30
0,75 % Kering SA (MTN) 2020 / 2028	EUR	100 000			%	90,356	90 356,00	0,06
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022 / 2029	EUR	500 000	500 000		%	93,472	467 360,00	0,33
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	300 000			%	92,91	278 730,00	0,20
0,875 % La Banque Postale SA (MTN) 2020 / 2031 *	EUR	300 000			%	87,199	261 597,00	0,18
2,125 % La Mondiale SAM 2020 / 2031	EUR	100 000			%	80,105	80 105,00	0,06
1,00 % La Poste SA (MTN) 2019 / 2034	EUR	500 000	200 000	1 500 000	%	78,244	391 220,00	0,27
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	600 000			%	87,596	525 576,00	0,37
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021 / 2033	EUR	500 000			%	65,916	329 580,00	0,23
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022 / 2029	EUR	600 000	600 000		%	79,61	477 660,00	0,34
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022 / 2031	EUR	800 000	800 000		%	87,962	703 696,00	0,49
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017 / 2025	EUR	300 000			%	94,394	283 182,00	0,20
2,375 % McDonald's Corp. (MTN) 2022 / 2029	EUR	930 000	930 000		%	95,013	883 620,90	0,62
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019 / 2049	EUR	400 000		149 000	%	68,023	272 092,00	0,19
1,625 % Merck KGaA 2020 / 2080 *	EUR	400 000			%	87,281	349 124,00	0,24
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2025	EUR	320 000			%	92,164	294 924,80	0,21
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	300 000			%	73,824	221 472,00	0,16
1,25 % Mondelez International Holdings Netherlands BV -Reg- 2021 / 2041	EUR	790 000	140 000		%	62,668	495 077,20	0,35
1,375 % Morgan Stanley (MTN) 2016 / 2026	EUR	452 000			%	93,501	422 624,52	0,30
2,103 % Morgan Stanley 2022 / 2026 *	EUR	360 000	730 000	370 000	%	98,101	353 163,60	0,25
0,125 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2021 / 2028	EUR	210 000			%	85,98	180 558,00	0,13
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018 / 2049 *	EUR	200 000			%	93,084	186 168,00	0,13
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018 / 2025	EUR	300 000			%	95,82	287 460,00	0,20
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022 / 2028	EUR	510 000	510 000		%	96,413	491 706,30	0,35
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022 / 2026	EUR	920 000	1 320 000	400 000	%	91,638	843 069,60	0,59
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022 / 2031	EUR	500 000	2 330 000	1 830 000	%	81,338	406 690,00	0,29
2,949 % National Grid PLC (MTN) 2022 / 2030	EUR	420 000	420 000		%	95,87	402 654,00	0,28
0,75 % Naturgy Finance BV (MTN) 2019 / 2029	EUR	500 000			%	84,338	421 690,00	0,30
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2022 / 2035	EUR	700 000	700 000		%	84,806	593 642,00	0,42

DWS Invest ESG Euro Corporate 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
4,625 % Netflix, Inc. 2018 / 2029	EUR	407 000	407 000		%	94,552	384 826,64	0,27
4,625 % NN Group NV (MTN) 2017 / 2048 *	EUR	157 000			%	96,469	151 456,33	0,11
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022 / 2027	EUR	450 000	450 000		%	92,059	414 265,50	0,29
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021 / 2025	EUR	350 000			%	93,043	325 650,50	0,23
0,625 % Nykredit Realkredit A / S (MTN) 2019 / 2025	EUR	300 000			%	95,404	286 212,00	0,20
0,25 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2020 / 2026	EUR	400 000			%	90,441	361 764,00	0,25
6,25 % OMV AG 2015 / perpetual *	EUR	157 000	20 000		%	102,305	160 618,85	0,11
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019 / 2029	EUR	1 230 000	160 000		%	87,588	1 077 332,40	0,76
2,375 % Orange SA (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	300 000			%	93,605	280 815,00	0,20
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	190 000		530 000	%	84,06	159 714,00	0,11
1,50 % Orsted AS 2017 / 2029	EUR	500 000			%	92,185	460 925,00	0,32
2,25 % Orsted AS (MTN) 2022 / 2028	EUR	480 000	480 000		%	98,104	470 899,20	0,33
1,00 % PostNL NV (MTN) 2017 / 2024	EUR	800 000	100 000		%	96,47	771 760,00	0,54
2,75 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2022 / 2029	EUR	560 000	560 000		%	95,696	535 897,60	0,38
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021 / 2041	EUR	353 000	500 000	147 000	%	65,917	232 687,01	0,16
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021 / 2032	EUR	330 000			%	73,705	243 226,50	0,17
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 127 000	160 000		%	79,288	893 575,76	0,63
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022 / 2026	EUR	430 000	430 000		%	87,201	374 964,30	0,26
6,00 % PSA Tresorerie GIE 2003 / 2033	EUR	221 000	221 000		%	109,389	241 749,69	0,17
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019 / 2026	EUR	900 000	100 000		%	87,286	785 574,00	0,55
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020 / 2032 *	EUR	400 000			%	79,396	317 584,00	0,22
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	400 000			%	88,297	353 188,00	0,25
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022 / 2027	EUR	660 000	660 000		%	101,71	671 286,00	0,47
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	490 000	490 000		%	102,917	504 293,30	0,35
1,625 % RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2015 / 2025	EUR	200 000			%	98,052	196 104,00	0,14
2,50 % Sampo Oyj 2020 / 2052 *	EUR	190 000			%	78,235	148 646,50	0,10
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022 / 2027	EUR	600 000	600 000		%	97,314	583 884,00	0,41
1,875 % SANEF SA 2015 / 2026	EUR	500 000			%	95,489	477 445,00	0,33
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000			%	94,035	470 175,00	0,33
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022 / 2025	EUR	500 000	500 000		%	93,751	468 755,00	0,33
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	800 000	100 000		%	90,325	722 600,00	0,51
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	300 000			%	89,093	267 279,00	0,19
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016 / 2023	EUR	200 000			%	100,03	200 060,00	0,14
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022 / 2026	EUR	530 000	530 000		%	93,115	493 509,50	0,35
3,50 % SES SA (MTN) 2022 / 2029	EUR	670 000	670 000		%	97,734	654 817,80	0,46
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	260 000			%	98,423	255 899,80	0,18
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022 / 2027	EUR	670 000	670 000		%	88,849	595 288,30	0,42
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022 / 2026	EUR	750 000	750 000		%	97,113	728 347,50	0,51
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	300 000			%	87,543	262 629,00	0,18
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	900 000	100 000		%	82,435	741 915,00	0,52
4,00 % SSE PLC 2022 / perpetual *	EUR	590 000	590 000		%	86,594	510 904,60	0,36
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	220 000			%	94,294	207 446,80	0,15
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022 / 2030	EUR	350 000	350 000		%	93,912	328 692,00	0,23
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022 / 2030	EUR	900 000	900 000		%	92,167	829 503,00	0,58
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021 / 2031	EUR	810 000	140 000		%	77,708	629 434,80	0,44
2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg SA 2019 / 2050 *	EUR	200 000			%	85,889	171 778,00	0,12
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC (MTN) 2020 / 2052 *	EUR	100 000			%	81,488	81 488,00	0,06
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018 / 2030	EUR	500 000			%	97,8	489 000,00	0,34
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020 / 2040	EUR	500 000	160 000	660 000	%	75,86	379 300,00	0,27
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2024	EUR	732 000			%	98,84	723 508,80	0,51
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2028	EUR	500 000	170 000	920 000	%	96,255	481 275,00	0,34
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022 / 2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,533	1 015 330,00	0,71
2,125 % Telia Co., AB (MTN) 2019 / 2034	EUR	220 000			%	89,671	197 276,20	0,14
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	550 000	550 000		%	95,764	526 702,00	0,37
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2042	EUR	300 000	580 000	280 000	%	89,452	268 356,00	0,19
0,125 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2019 / 2025	EUR	401 000			%	93,965	376 799,65	0,26
0,125 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019 / 2025	EUR	160 000			%	95,18	152 288,00	0,11
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019 / 2039	EUR	260 000			%	71,981	187 150,60	0,13
1,952 % Toronto-Dominion Bank / The (MTN) 2022 / 2030	EUR	910 000	910 000		%	90,705	825 415,50	0,58
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015 / perpetual *	EUR	210 000			%	93,382	196 102,20	0,14
1,75 % TotalEnergies SE (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	290 000			%	94,071	272 805,90	0,19
3,25 % TotalEnergies SE 2022 / perpetual *	EUR	105 000	1 210 000	1 105 000	%	70,135	73 641,75	0,05
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014 / 2024	EUR	200 000			%	99,587	199 174,00	0,14
1,45 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2019 / 2029	EUR	530 000			%	88,82	470 746,00	0,33
0,50 % UBS AG / London (MTN) 2021 / 2031	EUR	730 000			%	79,405	579 656,50	0,41
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021 / 2031	EUR	700 000			%	77,907	545 349,00	0,38
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022 / 2025 *	EUR	700 000	700 000		%	97,69	683 830,00	0,48
6,625 % UniCredit SpA 2017 / perpetual *	EUR	300 000			%	95,107	285 321,00	0,20
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020 / 2030	EUR	300 000			%	85,215	255 645,00	0,18
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022 / 2029	EUR	680 000	680 000		%	93,323	634 596,40	0,45
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019 / 2027	EUR	840 000	140 000		%	92,097	773 614,80	0,54
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2029	EUR	530 000			%	84,942	450 192,60	0,32
0,75 % Vesteda Finance BV (MTN) 2021 / 2031	EUR	540 000			%	76,545	413 343,00	0,29
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022 / 2029	EUR	670 000	670 000		%	96,453	646 235,10	0,45
2,375 % Visa, Inc. 2022 / 2034	EUR	530 000	530 000		%	94,014	498 274,20	0,35
1,00 % Viteira Finance BV (MTN) 2021 / 2028	EUR	780 000	140 000		%	80,709	629 530,20	0,44
1,60 % Vodafone Group PLC (MTN) 2016 / 2031	EUR	200 000			%	87,776	175 552,00	0,12
3,10 % Vodafone Group PLC 2018 / 2029 *	EUR	400 000	400 000		%	95,738	382 952,00	0,27

DWS Invest ESG Euro Corporate 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
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020 / 2028	EUR	500 000	1 000 000	500 000	%	98,432	492 160,00	0,35
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020 / perpetual *	EUR	400 000	100 000	700 000	%	83,203	332 812,00	0,23
0,875 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2020 / 2028	EUR	900 000	100 000		%	85,17	766 530,00	0,54
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022 / 2025	EUR	700 000	700 000		%	101,123	707 861,00	0,50
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019 / 2027	EUR	200 000			%	84,038	168 076,00	0,12
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2027	EUR	500 000			%	84,165	420 825,00	0,30
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2027	EUR	100 000			%	83,156	83 156,00	0,06
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	200 000			%	91,623	183 246,00	0,13
1,375 % Wendel SE 2022 / 2034	EUR	800 000	800 000		%	67,012	536 096,00	0,38
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2027	EUR	200 000			%	76,898	153 796,00	0,11
0,427 % Westpac Securities NZ / London (MTN) 2021 / 2026	EUR	430 000			%	90,366	388 573,80	0,27
2,125 % Wuerth Finance International BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	730 000	730 000		%	93,909	685 535,70	0,48
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019 / 2027	EUR	851 000	140 000		%	87,71	746 412,10	0,52
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	900 000	900 000		%	96,355	867 195,00	0,61
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019 / 2026	GBP	400 000	400 000		%	94,44	441 085,92	0,31
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021 / 2026 *	GBP	700 000			%	90,023	735 798,25	0,52
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021 / 2031 *	GBP	280 000		180 000	%	85,736	280 303,47	0,20
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020 / 2029	USD	451 000			%	91,953	398 164,50	0,28
2,561 % Citigroup, Inc. 2021 / 2032 *	USD	980 000			%	82,392	775 231,14	0,54
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 010 000			%	85,08	825 028,49	0,58
3,742 % Deutsche Bank AG / New York NY 2022 / 2033 *	USD	300 000	1 200 000	900 000	%	74,051	213 290,87	0,15
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000 / 2030	USD	600 000			%	123,685	712 505,75	0,50
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022 / 2031	USD	600 000	600 000		%	80,119	461 537,36	0,32
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	500 000			%	95,027	456 180,91	0,32
2,65 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022 / 2032	USD	560 000	560 000		%	82,139	441 628,94	0,31
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013 / perpetual *	USD	500 000			%	98,358	472 171,51	0,33
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018 / perpetual *	USD	400 000			%	96,668	371 246,88	0,26
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2031	USD	800 000			%	85,763	658 733,94	0,46
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							1 436 270,49	1,01
Titres portant intérêt								
2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	800 000			%	86,412	663 718,82	0,47
3,625 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -144A- (MTN) 2022 / 2032	USD	560 000	560 000		%	92,333	496 438,05	0,35
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	360 000			%	79,885	276 113,62	0,19
Parts de fonds							1 981 631,52	1,39
Parts de fonds du groupe								
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200 %)	Actions	22 077	22 077		EUR	89,76	1 981 631,52	1,39
Total du portefeuille-titres							140 484 314,32	98,59
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-77 079,67	-0,05
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-7	14	21			-50 120,00	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (DB)	Unité	-9	15	24			-46 980,00	-0,03
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09 / 2022 (DB)	Unité	-69	46	115			-125 760,00	-0,09
UK Treasury Notes 09 / 2022 (DB)	Unité	-5		5			25 279,30	0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-45		45			120 501,03	0,08
Dérivés sur devises							-135 883,22	-0,10
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 1,3 million							-11 246,76	-0,01
EUR / USD 7,6 millions							-124 636,46	-0,09

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							1 608 200,82	1,13
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 608 200,82	1,13
Autres éléments d'actif							835 963,36	0,59
Intérêts à recevoir							812 465,21	0,57
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges ..							21 857,98	0,02
Autres actifs							1 640,17	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							86,58	0,00
Total des éléments d'actif **							143 074 345,41	100,41
Engagements à court terme							-138 331,56	-0,10
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	-16 975					-19 820,15	-0,02
Dollar américain	USD	-123 435					-118 511,41	-0,08
Autres engagements							-75 482,95	-0,05
Autres engagements divers							-75 482,95	-0,05
Engagements découlant d'opérations sur actions							-9 436,13	-0,01
Total des engagements							-581 993,86	-0,41
Actif du fonds							142 492 351,55	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	86,89
Classe IC100	EUR	87,14
Classe LC	EUR	86,08
Classe TFC	EUR	86,87
Classe XC	EUR	88,00
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	522,000
Classe IC100	Unité	1 026 267,000
Classe LC	Unité	176,000
Classe TFC	Unité	7 300,750
Classe XC	Unité	595 158,000

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	96,221
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	115,233
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	107,261

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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-jacent 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 22 546 457,48 euros.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Deutsche Bank AG et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar américain.....	USD	1,041549	=	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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2111935651	-14,5 %
Classe FC	LU2111935495	-14,3 %
Classe FD	LU2111935578	-14,3 %
Classe IC	LU2399999486	-14,2 %
Classe IC50	LU2399999569	-14,2 %
Classe LD	LU2111935735	-14,5 %
Classe TFC	LU2111935909	-14,3 %
Classe TFD	LU2111936030	-14,3 %
Classe XC	LU2111936113	-14,1 %
Classe XD	LU2111936204	-14,1 %
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		-15,0 %

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 2022

DWS Invest ESG Euro High Yield

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	116 892 063,93	93,26
Total des obligations	116 892 063,93	93,26
2. Dérivés	-87 801,73	-0,07
3. Avoirs bancaires	5 801 578,64	4,63
4. Autres éléments d'actif	1 734 454,05	1,39
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 644 269,27	2,11
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 645 379,66	-1,32
III. Actif du fonds	125 339 184,50	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							116 661 445,89	93,08
Titres portant intérêt								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020 / perpetual *	EUR	900 000			%	80,254	722 286,00	0,58
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	400 000	100 000		%	72,407	289 628,00	0,23
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022 / 2032	EUR	300 000	300 000		%	81,699	245 097,00	0,20
3,00 % Accor SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	200 000	200 000		%	91,973	183 946,00	0,15
2,625 % Accor SA 2019 / perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	78,09	312 360,00	0,25
2,375 % Accor SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	400 000	100 000		%	79,677	318 708,00	0,25
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	900 000			%	90,315	812 835,00	0,65
3,00 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	300 000	200 000		%	83,878	251 634,00	0,20
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020 / 2029	EUR	100 000		400 000	%	54,952	54 952,00	0,04
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2025	EUR	1 000 000			%	47,86	478 600,00	0,38
3,625 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	200 000		200 000	%	81,574	163 148,00	0,13
6,25 % AIB Group PLC 2020 / perpetual *	EUR	400 000			%	93,261	373 044,00	0,30
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021 / 2026	EUR	200 000		160 000	%	87,352	174 704,00	0,14
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000			%	83,703	334 812,00	0,27
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	200 000		400 000	%	76,242	152 484,00	0,12
2,125 % Almirall SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	600 000			%	89,112	534 672,00	0,43
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020 / 2027	EUR	500 000	200 000		%	86,703	433 515,00	0,35
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	500 000	500 000		%	93,278	466 390,00	0,37
3,00 % Arcelik AS (MTN) 2021 / 2026	EUR	500 000			%	85,741	428 705,00	0,34
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	800 000	150 000		%	72,637	581 096,00	0,46
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	200 000	200 000		%	96,738	193 476,00	0,15
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014 / perpetual * **	EUR	550 000			%	96,792	532 356,00	0,42
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022 / perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	85,925	859 250,00	0,69
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	300 000	300 000		%	86,969	260 907,00	0,21
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000			%	93,087	279 261,00	0,22
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016 / 2025	EUR	300 000	300 000		%	90,702	272 106,00	0,22
0,875 % Ball Corp. (MTN) 2019 / 2024	EUR	300 000	300 000		%	94,364	283 092,00	0,23
1,50 % Ball Corp. (MTN) 2019 / 2027	EUR	600 000			%	84,393	506 358,00	0,40
6,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2019 / perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	94,023	188 046,00	0,15
6,125 % Banco de Sabadell SA 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	94,036	376 144,00	0,30
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	100 000			%	87,545	87 545,00	0,07
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	200 000	100 000		%	84,134	168 268,00	0,13
6,00 % Bank of Ireland Group PLC 2020 / perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	92,34	369 360,00	0,29
5,375 % Bayer AG 2022 / 2082 *	EUR	900 000	900 000		%	83,84	754 560,00	0,60
5,25 % BK LC Lux Finc01 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	900 000	300 000		%	79,641	716 769,00	0,57
4,75 % Burger King France SAS -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	210 000			%	92,589	194 436,90	0,15
6,75 % CaixaBank SA 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	96,624	386 496,00	0,31
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2029 *	EUR	200 000			%	98,927	197 854,00	0,16
4,561 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013 / 2023 **	EUR	700 000	600 000	200 000	%	98,331	688 317,00	0,55
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014 / 2024	EUR	800 000	200 000		%	81,006	648 048,00	0,52
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014 / 2025	EUR	100 000		100 000	%	74,271	74 271,00	0,06
6,625 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2020 / 2026	EUR	100 000	200 000	100 000	%	73,293	73 293,00	0,06
6,00 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022 / 2029	EUR	660 000	660 000		%	90,152	595 003,20	0,47
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	900 000	550 000		%	81,893	737 037,00	0,59
1,75 % Ceconomy AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000			%	72,11	216 330,00	0,17
1,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021 / 2027	EUR	800 000	500 000		%	79,292	634 336,00	0,51
1,00 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2027	EUR	700 000			%	82,051	574 357,00	0,46
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2029	EUR	800 000			%	76,624	612 992,00	0,49
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2030	EUR	700 000			%	71,435	500 045,00	0,40
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	700 000	110 000		%	88,477	619 339,00	0,49
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018 / 2026	EUR	900 000	700 000		%	89,044	801 396,00	0,64
3,50 % Chrome Bidco SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	700 000	450 000		%	82,42	576 940,00	0,46
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	500 000	200 000		%	102,641	513 205,00	0,41
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	300 000			%	95,153	285 459,00	0,23
6,125 % Commerzbank AG 2020 / perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	90,73	362 920,00	0,29
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017 / 2026	EUR	800 000	450 000		%	90,881	727 048,00	0,58
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	400 000			%	77,393	309 572,00	0,25
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019 / perpetual *	EUR	400 000			%	82,019	328 076,00	0,26
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	400 000			%	94,149	376 596,00	0,30
4,625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	450 000	200 000		%	81,399	366 295,50	0,29
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	91,593	915 930,00	0,73
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020 / 2026	EUR	700 000			%	84,613	592 291,00	0,47
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2028	EUR	500 000			%	80,808	404 040,00	0,32

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	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2023	EUR	300 000			%	96,226	288 678,00	0,23
4,679 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017 / 2027 *	EUR	300 000			%	93,858	281 574,00	0,22
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	900 000	300 000		%	67,532	607 788,00	0,48
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019 / 2026 * **	EUR	412 340	412 340		%	97,159	400 625,83	0,32
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2018 / 2023	EUR	300 000	300 000		%	97,179	291 537,00	0,23
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021 / 2028	EUR	400 000			%	71,453	285 812,00	0,23
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	800 000	400 000		%	95,444	763 552,00	0,61
3,375 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000			%	86,737	260 211,00	0,21
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 000 000			%	91,736	917 360,00	0,73
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017 / 2024 **	EUR	600 000			%	90,984	545 904,00	0,44
3,375 % DUFURY ONE BV (MTN) 2021 / 2028	EUR	270 000	150 000		%	76,698	207 084,60	0,16
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000			%	87,757	351 028,00	0,28
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019 / 2029 *	EUR	700 000	200 000		%	97,119	679 833,00	0,54
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020 / 2080 *	EUR	300 000	200 000		%	86,18	258 540,00	0,21
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2081 *	EUR	900 000	600 000		%	81,066	729 594,00	0,58
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2082 *	EUR	300 000			%	69,753	209 259,00	0,17
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	600 000	600 000		%	80,262	481 572,00	0,38
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000		200 000	%	78,162	312 648,00	0,25
1,875 % Elis SA (MTN) 2018 / 2023	EUR	100 000			%	99,487	99 487,00	0,08
2,875 % Elis SA (MTN) 2018 / 2026	EUR	100 000			%	92,547	92 547,00	0,07
1,625 % Elis SA (MTN) 2019 / 2028	EUR	200 000			%	79,554	159 108,00	0,13
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027	EUR	100 000	100 000		%	95,223	95 223,00	0,08
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	200 000		500 000	%	96,324	192 648,00	0,15
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000			%	96,801	484 005,00	0,39
6,50 % Erste Group Bank AG 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	97,57	390 280,00	0,31
3,00 % Fastighets AB Balder 2017 / 2078 *	EUR	400 000			%	75,928	303 712,00	0,24
3,125 % Faurecia SE (MTN) 2019 / 2026	EUR	800 000	100 000		%	84,064	672 512,00	0,54
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2019 / 2027	EUR	200 000	200 000		%	75,166	150 332,00	0,12
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020 / 2028	EUR	300 000			%	77,624	232 872,00	0,19
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021 / 2027	EUR	500 000	300 000		%	78,241	391 205,00	0,31
2,124 % Ferroviaal Netherlands BV 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	83,54	334 160,00	0,27
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	620 000	620 000		%	85,111	527 688,20	0,42
5,00 % Flamingo Lux II SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	400 000			%	74,25	297 000,00	0,24
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	650 000			%	54,126	351 819,00	0,28
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 100 000			%	95,868	1 054 548,00	0,84
4,875 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	400 000	300 000		%	87,543	350 172,00	0,28
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	250 000			%	84,81	212 025,00	0,17
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	800 000	500 000		%	81,733	653 864,00	0,52
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	1 300 000	600 000		%	91,153	1 184 989,00	0,95
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	500 000	269 000	269 000	%	92,042	460 210,00	0,37
2,25 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019 / 2027 **	EUR	100 000			%	83,724	83 724,00	0,07
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000	600 000		%	85,908	515 448,00	0,41
3,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	700 000			%	74,88	524 160,00	0,42
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019 / perpetual *	EUR	500 000			%	60,779	303 895,00	0,24
3,00 % Heimstaden Bostad AB 2021 / perpetual *	EUR	600 000	300 000		%	51,014	306 084,00	0,24
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	200 000			%	95,1	190 200,00	0,15
4,375 % House of Finance NV / The -Reg- (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	500 000	150 000		%	97,392	486 960,00	0,39
7,50 % House of HR -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	300 000	300 000		%	97,639	292 917,00	0,23
5,25 % HSBC Holdings PLC 2014 / perpetual *	EUR	300 000			%	98,797	296 391,00	0,24
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	200 000	200 000		%	68,969	137 938,00	0,11
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000	400 000		%	89,22	535 320,00	0,43
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022 / 2027	EUR	300 000	300 000		%	96,814	290 442,00	0,23
3,625 % IHO Verwaltungen GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	700 000			%	87,619	613 333,00	0,49
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 200 000	500 000		%	89,53	1 074 360,00	0,86
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	100 000	100 000		%	85,608	85 608,00	0,07
2,875 % Infineon Technologies AG (MTN) 2019 / perpetual * 0,29	EUR		400 000		%		91,404365 616,00	
3,625 % Infineon Technologies AG 2019 / perpetual * **	EUR	500 000	500 000		%	87,653	438 265,00	0,35
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020 / 2026	EUR	500 000			%	92,494	462 470,00	0,37
1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020 / 2028 **	EUR	100 000			%	84,848	84 848,00	0,07
4,25 % International Design Group SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	200 000	200 000		%	90,863	181 726,00	0,14
6,50 % International Design Group SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	800 000	100 000		%	90,025	720 200,00	0,57
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	550 000			%	95,261	523 935,50	0,42
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017 / perpetual *	EUR	600 000	200 000		%	95,133	570 798,00	0,46
6,25 % Intesa Sanpaolo SpA 2017 / perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	95,387	190 774,00	0,15
5,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020 / perpetual *	EUR	900 000	500 000		%	92,194	829 746,00	0,66
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022 / perpetual *	EUR	260 000	260 000		%	84,684	220 178,40	0,18
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	100 000			%	92,779	92 779,00	0,07
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	450 000			%	84,051	378 229,50	0,30
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000			%	91,027	546 162,00	0,44
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	300 000			%	95,209	285 627,00	0,23
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	200 000	200 000		%	89,774	179 548,00	0,14
4,25 % Iqera Group SAS -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	200 000			%	93,116	186 232,00	0,15
6,50 % Iqera Group SAS -Reg- 2020 / 2024	EUR	250 000			%	95,917	239 792,50	0,19
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	100 000	100 000		%	96,238	96 238,00	0,08
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019 / 2028	EUR	300 000	150 000		%	83,086	249 258,00	0,20
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 300 000	500 000		%	85,446	1 110 798,00	0,89

DWS Invest ESG Euro High Yield

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
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	300 000	300 000		%	79,477	238 431,00	0,19
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	600 000	600 000		%	92,93	557 580,00	0,44
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021 / 2029	EUR	200 000	200 000		%	76,245	152 490,00	0,12
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000	200 000		%	82,372	247 116,00	0,20
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000		100 000	%	65,535	262 140,00	0,21
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	581 818	507 454	225 636	%	82,729	481 332,36	0,38
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019 / perpetual *	EUR	900 000	500 000		%	92,171	829 539,00	0,66
3,125 % La Poste SA 2018 / perpetual *	EUR	500 000			%	89,903	449 515,00	0,36
5,75 % Lenzing AG 2020 / perpetual *	EUR	900 000	400 000		%	95,624	860 616,00	0,69
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2029	EUR	340 000	340 000		%	93,627	318 331,80	0,25
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	400 000	140 000		%	83,854	335 416,00	0,27
3,25 % Loxam SAS (MTN) 2019 / 2025	EUR	700 000	200 000		%	90,471	633 297,00	0,50
5,75 % Loxam SAS (MTN) 2019 / 2027	EUR	200 000			%	79	158 000,00	0,13
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	300 000	300 000		%	85,285	255 855,00	0,20
8,75 % LSF9 Balta Issuer Sarl -Reg- 2021 / 2024	EUR	304 077	205 120	202 044	%	95,313	289 824,57	0,23
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000	600 000		%	81,082	486 492,00	0,39
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000		200 000	%	86,988	260 964,00	0,21
2,30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	250 000			%	88,143	220 357,50	0,18
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	900 000	790 000		%	73,824	664 416,00	0,53
5,25 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	300 000	300 000		%	92,088	276 264,00	0,22
4,125 % Naturgy Finance BV 2014 / perpetual *	EUR	200 000			%	98,955	197 910,00	0,16
2,374 % Naturgy Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	1 000 000	500 000		%	77,725	777 250,00	0,62
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000		280 000	%	81,775	327 100,00	0,26
2,75 % Nexans SA (MTN) 2017 / 2024	EUR	100 000			%	99,127	99 127,00	0,08
1,75 % Nexi SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	500 000			%	92,638	463 190,00	0,37
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	800 000			%	81,697	653 576,00	0,52
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2029	EUR	200 000	200 000		%	70,046	140 092,00	0,11
1,625 % NGG Finance PLC 2019 / 2029 *	EUR	500 000			%	90,183	450 915,00	0,36
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	200 000	200 000		%	89,474	178 948,00	0,14
3,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	300 000	300 000		%	88,826	266 478,00	0,21
7,00 % Nitrogenmuvék Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	100 000			%	87,086	87 086,00	0,07
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	200 000	100 000		%	77,754	155 508,00	0,12
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	700 000	150 000		%	91,72	642 040,00	0,51
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000	510 000		%	79,009	790 090,00	0,63
4,50 % Norican A / S (MTN) 2017 / 2023	EUR	500 000	500 000		%	88,184	440 920,00	0,35
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	100 000			%	65,733	65 733,00	0,05
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021 / 2029	EUR	400 000	100 000	100 000	%	79,386	317 544,00	0,25
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	500 000	280 000	200 000	%	80,224	401 120,00	0,32
5,00 % Orange SA (MTN) 2014 / perpetual **	EUR	300 000			%	100,991	302 973,00	0,24
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	900 000	150 000		%	84,06	756 540,00	0,60
6,25 % Orsted AS 2013 / 3013 *	EUR	400 000	400 000		%	101,843	407 372,00	0,32
4,00 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	230 000			%	87,591	201 459,30	0,16
3,50 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000	320 000		%	78,504	471 024,00	0,38
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019 / 2023	EUR	500 000		200 000	%	85,897	429 485,00	0,34
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000			%	79,107	237 321,00	0,19
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000	400 000		%	95,515	477 575,00	0,38
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR	800 000	200 000		%	87,956	703 648,00	0,56
6,25 % PrestigeBidCo GmbH -Reg- (MTN) 2016 / 2023	EUR	100 000	100 000		%	97,535	97 535,00	0,08
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	900 000			%	88,489	796 401,00	0,64
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016 / 2030	EUR	93 328		66 673	%	98,715	92 128,58	0,07
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	100 000		200 000	%	95,501	95 501,00	0,08
6,125 % Raiffeisen Bank International AG 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	80,973	323 892,00	0,26
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual *	EUR	300 000			%	69,897	209 691,00	0,17
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	200 000			%	88,297	176 594,00	0,14
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	450 000			%	86,968	391 356,00	0,31
1,25 % Renault SA (MTN) 2019 / 2025 **	EUR	600 000			%	87,038	522 228,00	0,42
4,247 % Repsol International Finance BV 2020 / perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	86,04	258 120,00	0,21
2,50 % Repsol International Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	400 000			%	83,208	332 832,00	0,27
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	500 000	100 000		%	79,185	395 925,00	0,32
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	540 000			%	77,768	419 947,20	0,33
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	400 000	400 000		%	85,544	342 176,00	0,27
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	1 000 000	550 000		%	96,484	964 840,00	0,77
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	800 000	400 000		%	97,084	776 672,00	0,62
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	300 000			%	33,807	101 421,00	0,08
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021 / perpetual *	EUR	290 000			%	33,117	96 039,30	0,08
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	200 000		200 000	%	89,093	178 186,00	0,14
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020 / 2028	EUR	300 000			%	81,313	243 939,00	0,19
5,375 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2017 / 2023	EUR	750 000	200 000		%	96,523	723 922,50	0,58
6,875 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	100 000			%	98,079	98 079,00	0,08
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	800 000	200 000		%	84,508	676 064,00	0,54
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000	200 000		%	79,55	477 300,00	0,38
5,625 % SES SA 2016 / perpetual *	EUR	600 000	400 000		%	97,044	582 264,00	0,46

DWS Invest ESG Euro High Yield

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
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019 / 2024	EUR	500 000	500 000		%	95,649	478 245,00	0,38
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	430 000			%	82,893	356 439,90	0,28
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	400 000	200 000		%	95,59	382 360,00	0,30
5,25 % SIG PLC (MTN) 2021 / 2026	EUR	600 000			%	80,316	481 896,00	0,38
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000		300 000	%	73,747	221 241,00	0,18
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015 / 2025 **	EUR	700 000			%	89,383	625 681,00	0,50
4,00 % SoftBank Group Corp. 2017 / 2029	EUR	100 000			%	71,713	71 713,00	0,06
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021 / 2024	EUR	600 000	290 000		%	90,12	540 720,00	0,43
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021 / 2027	EUR	400 000	400 000		%	77,855	311 420,00	0,25
5,869 % Solvay Finance SACA 2015 / perpetual *	EUR	800 000	200 000		%	98,564	788 512,00	0,63
3,125 % SPIE SA (MTN) 2017 / 2024	EUR	100 000			%	99,212	99 212,00	0,08
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	500 000	200 000		%	89,64	448 200,00	0,36
4,00 % SSE PLC 2022 / perpetual *	EUR	330 000	330 000		%	86,594	285 760,20	0,23
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	600 000	500 000		%	87,503	525 018,00	0,42
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	700 000	200 000		%	91,076	637 532,00	0,51
3,50 % TeamSystem SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	100 000		100 000	%	84,363	84 363,00	0,07
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	615 439	89 690		%	84,933	522 710,39	0,42
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000	300 000		%	87,939	263 817,00	0,21
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	300 000		500 000	%	84,194	252 582,00	0,20
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003 / 2033	EUR	800 000	200 000		%	103,995	831 960,00	0,66
2,375 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017 / 2027	EUR	900 000			%	82,171	739 539,00	0,59
2,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2018 / 2026	EUR	200 000			%	90,249	180 498,00	0,14
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	600 000			%	98,71	592 260,00	0,47
5,875 % Telefonica Europe BV 2014 / perpetual *	EUR	1 700 000	300 000		%	99,137	1 685 329,00	1,34
3,875 % Telefonica Europe BV 2018 / perpetual *	EUR	700 000			%	89,825	628 775,00	0,50
2,88 % Telefonica Europe BV 2021 / perpetual *	EUR	600 000			%	77,133	462 798,00	0,37
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017 / 2028 **	EUR	600 000			%	85,562	513 372,00	0,41
5,00 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	500 000	400 000		%	95,714	478 570,00	0,38
2,995 % TenneT Holding BV 2017 / perpetual *	EUR	300 000			%	96,462	289 386,00	0,23
2,374 % TenneT Holding BV 2020 / perpetual *	EUR	350 000			%	92,626	324 191,00	0,26
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	200 000	200 000		%	98,5	197 000,00	0,16
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022 / perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	74,95	149 900,00	0,12
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016 / 2028 **	EUR	600 000	600 000		%	70,854	425 124,00	0,34
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2027	EUR	600 000	600 000		%	84,916	509 496,00	0,41
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2030	EUR	300 000	300 000		%	79,923	239 769,00	0,19
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual *	EUR	400 000			%	70,09	280 360,00	0,22
6,625 % UniCredit SpA 2017 / perpetual *	EUR	400 000			%	95,107	380 428,00	0,30
5,375 % UniCredit SpA 2017 / perpetual *	EUR	200 000			%	86,477	172 954,00	0,14
7,50 % UniCredit SpA 2019 / perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	92,598	185 196,00	0,15
2,731 % UniCredit SpA 2020 / 2032 *	EUR	400 000			%	84,864	339 456,00	0,27
1,625 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019 / 2025	EUR	250 000			%	95,45	238 625,00	0,19
3,875 % UPC Holding BV -Reg- 2017 / 2029	EUR	300 000	300 000		%	80,846	242 538,00	0,19
3,625 % UPCEB Finance VII Ltd -Reg- 2017 / 2029	EUR	500 000			%	82,89	414 450,00	0,33
1,625 % Valeo (MTN) 2016 / 2026	EUR	700 000			%	90,465	633 255,00	0,50
1,50 % Valeo (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000	500 000		%	92,104	460 520,00	0,37
2,25 % Veolia Environnement SA 2020 / perpetual *	EUR	200 000			%	86,498	172 996,00	0,14
2,50 % Veolia Environnement SA 2020 / perpetual *	EUR	1 200 000	500 000		%	76,002	912 024,00	0,73
4,625 % Verde Bidco SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	100 000			%	82,504	82 504,00	0,07
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000		410 000	%	86,392	259 176,00	0,21
3,00 % Vodafone Group PLC 2020 / 2080 *	EUR	700 000	600 000		%	76,069	532 483,00	0,42
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022 / 2028	EUR	340 000	340 000		%	93,691	318 549,40	0,25
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022 / 2032 0,43	EUR		710 000	710 000	%		75,693537 420,30	
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020 / 2029	EUR	700 000	500 000		%	74,569	521 983,00	0,42
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2027	EUR	250 000			%	83,156	207 890,00	0,17
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	600 000		200 000	%	91,623	549 738,00	0,44
3,875 % Webuild SpA 2022 / 2026	EUR	510 000	510 000		%	82,951	423 050,10	0,34
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000	300 000		%	96,616	483 080,00	0,39
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	400 000	100 000	700 000	%	70,762	283 048,00	0,23
3,75 % WP / AP Telecom Holdings IV BV -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	200 000	200 000		%	82,256	164 512,00	0,13
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019 / 2029	EUR	300 000	200 000		%	73,288	219 864,00	0,18
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000			%	88,046	264 138,00	0,21
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2028	EUR	200 000	200 000		%	78,894	157 788,00	0,13
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021 / 2027	EUR	700 000			%	77,397	541 779,00	0,43
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020 / 2030	EUR	600 000	300 000		%	70,669	424 014,00	0,34
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019 / 2030 **	EUR	100 000			%	76,517	76 517,00	0,06
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020 / 2025	GBP	550 000	100 000		%	84,98	545 741,08	0,44
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021 / 2028	GBP	110 000		100 000	%	78,796	101 205,49	0,08
7,625 % Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2020 / 2025	GBP	100 000		350 000	%	71,37	83 334,13	0,07
5,375 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2026	GBP	200 000			%	94,219	220 026,87	0,18

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	900 000	400 000		%	80,834	849 461,71	0,68
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021 / 2026	GBP	600 000	140 000		%	87,479	612 861,43	0,49
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020 / 2026	GBP	200 000			%	87,194	203 621,59	0,16
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017 / 2027	GBP	400 000			%	90,935	424 715,68	0,34
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019 / 2030	GBP	200 000	200 000		%	80,886	188 890,70	0,15
4,875 % Vodafone Group PLC 2018 / 2078 *	GBP	900 000			%	91,944	966 213,57	0,77
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021 / perpetual *	USD	400 000			%	73,543	282 436,89	0,23
8,75 % Enel SpA -144A- 2013 / 2073 *	USD	500 000			%	102,716	493 092,27	0,39
5,75 % ING Groep NV 2019 / perpetual *	USD	300 000			%	91,951	264 848,67	0,21
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013 / perpetual *	USD	400 000			%	98,358	377 737,21	0,30
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015 / 2022	USD	250 000			%	99,569	238 992,48	0,19
6,25 % Vodafone Group PLC 2018 / 2078 *	USD	200 000			%	96,052	184 440,59	0,15
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							230 618,04	0,18
Titres portant intérêt								
4,75 % Axalta Coating Systems LLC ViA Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	150 000			%	89,572	128 998,19	0,10
4,875 % Covanta Holding Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	130 000	130 000		%	81,417	101 619,85	0,08
Total du portefeuille-titres							116 892 063,93	93,26
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises								
Créances / dettes								
							-87 801,73	-0,07
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 4,3 millions							-41 442,45	-0,03
EUR / USD 3,0 millions							-46 359,28	-0,04
Avoirs bancaires								
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro							4 389 475,67	3,50
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livres sterling							666 129,73	0,53
Dollar américain							745 973,24	0,60
Autres éléments d'actif							1 734 454,05	1,39
Intérêts à recevoir							1 656 005,92	1,32
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							58 016,59	0,05
Autres actifs							20 431,54	0,02
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 644 269,27	2,11
Total des éléments d'actif ***							127 072 365,89	101,39
Autres engagements							-1 645 379,66	-1,32
Autres engagements divers							-1 645 379,66	-1,32
Total des engagements							-1 733 181,39	-1,39
Actif du fonds							125 339 184,50	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 Euro High Yield

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	87,95
Classe FD	EUR	83,11
Classe IC	EUR	85,92
Classe IC50	EUR	85,96
Classe LC	EUR	86,96
Classe LD	EUR	82,92
Classe TFC	EUR	87,91
Classe TFD	EUR	83,11
Classe XC	EUR	88,98
Classe XD	EUR	83,29
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	575,184
Classe FD	Unité	100,000
Classe IC	Unité	65 835,000
Classe IC50	Unité	298 833,000
Classe LC	Unité	100,000
Classe LD	Unité	1 706,000
Classe TFC	Unité	137 890,849
Classe TFD	Unité	100,000
Classe XC	Unité	913 046,000
Classe XD	Unité	4 913,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
ICE BofA BB-B Rated Euro High Yield Constrained Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	94,148
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	112,099
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	102,658

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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-jacent 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 14 445 301,31 euros.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

HSBC France et Royal Bank of Canada (UK).

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
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000	466 390,00	
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR	500 000	483 960,00	
4,561 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013 / 2023	EUR	500 000	491 655,00	
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	500 000	485 795,00	
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017 / 2024	EUR	500 000	454 920,00	
2,25 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019 / 2027	EUR	100 000	83 724,00	
3,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	700 000	524 160,00	
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019 / 2026	EUR	200 000	190 200,00	
4,375 % House of Finance NV / The -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	500 000	486 960,00	
3,625 % Infineon Technologies AG 2019 / perpetual *	EUR	500 000	438 265,00	
1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020 / 2028	EUR	100 000	84 848,00	
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	200 000	155 508,00	
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2019 / 2026	EUR	700 000	642 040,00	
5,00 % Orange SA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR	300 000	302 973,00	
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	800 000	703 648,00	
1,25 % Renault SA (MTN) 2019 / 2025	EUR	600 000	522 228,00	
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000	482 420,00	
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015 / 2025	EUR	700 000	625 681,00	
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	500 000	424 665,00	
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017 / 2028	EUR	600 000	513 372,00	
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	200 000	197 000,00	
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016 / 2028	EUR	500 000	354 270,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	510 000	467 277,30	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019 / 2030	EUR	100 000	76 517,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

9 658 476,30 **9 658 476,30**

Parties contractantes des prêts de titres

Deutsche Bank AG FI

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

EUR **13 208 976,67**

dont :

Obligations

EUR 13 208 976,67

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 ESG Floating Rate Notes

DWS INVEST ESG FLOATING RATE NOTES

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1965927921	-1,4 %
Classe FC	LU1965927681	-1,3 %
Classe IC	LU1965927848	-1,3 %
Classe LD	LU2183924666	-1,4 %
Classe TFC	LU1965928069	-1,3 %
Classe CHF ICH ¹⁾	LU2096458232	-1,4 %
Classe CHF RCH ¹⁾	LU2059790340	-1,4 %
Classe CHF TFCH ¹⁾	LU2011205866	-1,4 %
Classe GBP CH RD ²⁾	LU2066748810	-0,5 %
Classe GBP ICH ²⁾	LU1965927764	-0,7 %
Classe GBP LCH ²⁾	LU2066748901	-0,8 %
Classe USD ICH ³⁾	LU1965928143	-0,7 %
Classe USD LCH ³⁾	LU2066749032	-0,8 %
Classe USD TFCH ³⁾	LU1965928226	-0,8 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en GBP

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 2022

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	363 176 655,36	89,35
Administrations centrales	5 589 906,00	1,38
Administrations régionales	2 518 543,00	0,61
Total des obligations	371 285 104,36	91,34
2. Dérivés	-4 377 279,41	-1,08
3. Avoirs bancaires	58 597 865,43	14,41
4. Autres éléments d'actif	4 045 338,99	1,00
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 978 498,55	0,49
II. Engagements		
1. Autres engagements	-129 738,49	-0,04
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-24 896 171,27	-6,12
III. Actif du fonds	406 503 618,16	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							361 157 580,53	88,85
Titres portant intérêt								
0,489 % ABB Finance BV (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	690 000	690 000		%	100,663	694 574,70	0,17
7,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012 / 2022	EUR	500 000	500 000		%	100,009	500 045,00	0,12
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018 / 2023	EUR	2 000 000			%	99,233	1 984 660,00	0,49
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 600 000			%	99,968	1 599 488,00	0,39
6,00 % Achmea BV (MTN) 2013 / 2043 *	EUR	1 500 000			%	101,111	1 516 665,00	0,37
4,00 % Aegon NV (MTN) 2014 / 2044 *	EUR	100 000	100 000		%	99,225	99 225,00	0,02
0,25 % Allianz Finance II BV (MTN) 2017 / 2023	EUR	2 000 000			%	99,357	1 987 140,00	0,49
0,652 % Allianz Finance II BV 2021 / 2024 *	EUR	600 000			%	101,428	608 568,00	0,15
5,625 % Allianz SE 2012 / 2042 *	EUR	1 800 000			%	101,286	1 823 148,00	0,45
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012 / 2042 *	EUR	1 000 000			%	100,171	1 001 710,00	0,25
7,75 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012 / 2042 *	EUR	400 000	400 000		%	102,295	409 180,00	0,10
0,52 % AT&T, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	2 000 000			%	100,509	2 010 180,00	0,49
3,75 % ATF Netherlands BV 2016 / perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	88,008	528 048,00	0,13
6,125 % Aviva PLC (MTN) 2013 / 2043 *	EUR	500 000			%	103,444	517 220,00	0,13
0,302 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	98,405	1 574 480,00	0,39
0,302 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 800 000		400 000	%	100,225	1 804 050,00	0,44
0,702 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	600 000			%	100,885	605 310,00	0,15
0,644 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022 / 2025 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,879	1 614 064,00	0,40
0,818 % Banco Santander SA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	1 000 000			%	100,773	1 007 730,00	0,25
0,532 % Banco Santander SA (MTN) 2017 / 2023 *	EUR	1 200 000			%	100,371	1 204 452,00	0,30
0,402 % Banco Santander SA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	500 000			%	100,221	501 105,00	0,12
0,118 % Banco Santander SA (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	1 800 000	1 000 000		%	99,739	1 795 302,00	0,44
0,235 % Banco Santander SA (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 200 000			%	99,127	1 189 524,00	0,29
0,575 % Banco Santander SA (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	101,08	1 314 040,00	0,32
0,237 % Bank of America Corp. (MTN) 2018 / 2024 *	EUR	2 500 000			%	99,956	2 498 900,00	0,61
0,652 % Bank of America Corp. (MTN) 2021 / 2025 *	EUR	2 000 000			%	99,17	1 983 400,00	0,49
0,822 % Bank of America Corp. (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	2 050 000			%	98,655	2 022 427,50	0,50
0,139 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	1 200 000		600 000	%	100,101	1 201 212,00	0,30
0,321 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,88	1 008 800,00	0,25
0,583 % Barclays PLC (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 120 000			%	98,861	1 107 243,20	0,27
0,003 % Bayerische Landesbank (MTN) 2013 / 2023 *	EUR	800 000			%	99,946	799 564,00	0,20
0,405 % BMW Finance NV (MTN) 2020 / 2023 *	EUR	1 500 000			%	100,385	1 505 775,00	0,37
0,672 % BNP Paribas SA (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	1 200 000		1 300 000	%	100,161	1 201 932,00	0,30
0,422 % BNP Paribas SA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	100,62	2 012 400,00	0,49
0,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 500 000		500 000	%	100,048	1 500 720,00	0,37
0,272 % BNP Paribas SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	2 000 000		1 000 000	%	100,317	2 006 340,00	0,49
4,625 % BPCE SA (MTN) 2013 / 2023	EUR	200 000			%	102,295	204 590,00	0,05
2,75 % BPCE SA (MTN) 2015 / 2027 *	EUR	300 000			%	100,283	300 849,00	0,07
0,035 % BPCE SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 800 000		800 000	%	100,149	1 802 682,00	0,44
0,337 % BPCE SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 700 000			%	100,2	1 703 400,00	0,42
0,323 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,819	1 411 466,00	0,35
0,299 % Carrefour Banque SA 2019 / 2023 *	EUR	2 200 000		200 000	%	100,28	2 206 160,00	0,54
0,697 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2017 / 2023 * 0,15	EUR		600 000		%		100,655603 930,00	
1,722 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2019 / 2026 * 0,25	EUR		1 000 000		%		100,2851 002 850,00	
0,331 % Citigroup, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 400 000		100 000	%	100,14	1 401 960,00	0,34
1,875 % CNP Assurances (MTN) 2016 / 2022	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,27	1 002 700,00	0,25
0,652 % Commerzbank AG (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 800 000			%	101,002	1 818 036,00	0,45
4,125 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2012 / 2022	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,608	1 006 080,00	0,25
0,273 % Credit Agricole SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 800 000		200 000	%	100,263	1 804 734,00	0,44
0,646 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 400 000		200 000	%	100,281	1 403 934,00	0,35
0,862 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 270 000	1 270 000		%	100,357	1 274 533,90	0,31
0,552 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 640 000			%	96,297	1 579 270,80	0,39
1,358 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015 / 2022 *	EUR	700 000			%	100,65	704 550,00	0,17
1,75 % Danone SA (MTN) 2017 / perpetual *	EUR	1 500 000	700 000		%	97,005	1 455 075,00	0,36
0,018 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2017 / 2024 * 0,30	EUR		1 200 000		%		100,0961 201 152,00	
0,47 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020 / 2023 *	EUR	1 700 000		300 000	%	100,491	1 708 347,00	0,42
0,00 % Deutsche Telekom International Finance BV (MTN) 2018 / 2022 *	EUR	1 800 000		1 200 000	%	100,036	1 800 648,00	0,44
0,287 % DNB Bank ASA (MTN) 2019 / 2022 *	EUR	1 200 000		2 800 000	%	100,037	1 200 444,00	0,29
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019 / 2023	EUR	500 000			%	98,106	490 530,00	0,12
0,583 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main (MTN) 2020 / 2022 *	EUR	1 000 000			%	100,088	1 000 880,00	0,25
1,451 % European Investment Bank (MTN) 2019 / 2022 *	EUR	1 000 000		500 000	%	100,538	1 005 380,00	0,25
2,124 % Ferroviol Netherlands BV 2017 / perpetual *	EUR	600 000			%	83,54	501 240,00	0,12
0,346 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	200 000			%	93,313	186 626,00	0,05
0,092 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018 / 2022 *	EUR	1 500 000			%	99,295	1 489 425,00	0,37
0,434 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017 / 2023 *	EUR	1 000 000			%	100,023	1 000 230,00	0,25
0,828 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 280 000			%	99,059	1 267 955,20	0,31
0,555 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	100,06	2 001 200,00	0,49

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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
0,837 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	1 400 000			%	98,183	1 374 562,00	0,34
0,553 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 500 000			%	100,691	1 510 365,00	0,37
0,102 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 290 000	1 290 000		%	99,806	1 287 497,40	0,32
1,202 % HSBC Bank PLC (MTN) 2020 / 2022 *	EUR	600 000			%	100,286	601 716,00	0,15
0,686 % HSBC Bank PLC (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 800 000		1 200 000	%	100,569	1 810 242,00	0,44
0,644 % HSBC Continental Europe SA (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	2 400 000		600 000	%	100,949	2 422 776,00	0,60
0,039 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017 / 2023 *	EUR	2 000 000			%	100,011	2 000 220,00	0,49
0,828 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 500 000			%	99,221	1 488 315,00	0,37
1,875 % Iberdrola International BV 2017 / perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	98,171	490 855,00	0,12
0,678 % ING Groep NV (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	2 200 000		800 000	%	100,685	2 215 070,00	0,54
1,275 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2016 / 2023 *	EUR	1 000 000			%	100,713	1 007 130,00	0,25
0,827 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017 / 2023 *	EUR	1 700 000			%	100,62	1 710 540,00	0,42
0,267 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2022 *	EUR	1 900 000		100 000	%	100,12	1 902 280,00	0,47
0,292 % Italy Certificati di Credito del Tesoro / CCTS-eu (MTN) 2016 / 2024 *	EUR	1 000 000		400 000	%	101,09	1 010 900,00	0,25
0,772 % Italy Certificati di Credito del Tesoro / CCTS-eu (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	800 000		200 000	%	102	816 000,00	0,20
1,316 % Italy Certificati di Credito del Tesoro / CCTS-eu (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	1 500 000			%	103,854	1 557 810,00	0,38
0,172 % Italy Certificati di Credito del Tesoro / CCTS-eu (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	600 000			%	99,736	598 416,00	0,15
0,00 % John Deere Bank SA (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	1 400 000		300 000	%	100,025	1 400 350,00	0,34
0,202 % KBC Group NV (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	1 600 000		2 400 000	%	100,108	1 601 728,00	0,39
0,487 % KBC Group NV (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	99,93	1 998 600,00	0,49
0,302 % KBC Group NV (MTN) 2022 / 2025 *	EUR	800 000	800 000		%	99,911	799 288,00	0,20
1,42 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019 / 2022 *	EUR	300 000		200 000	%	100,767	302 301,00	0,07
0,277 % Land Baden-Wuerttemberg 2020 / 2022 *	EUR	500 000		2 000 000	%	100,037	500 185,00	0,12
0,379 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	600 000			%	102,978	617 868,00	0,15
0,00 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2013 / 2023 *	EUR	500 000			%	100,108	500 540,00	0,12
1,419 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank (MTN) 2020 / 2023 *	EUR	1 000 000			%	101,61	1 016 100,00	0,25
4,50 % LANXESS AG 2016 / 2076 *	EUR	300 000	300 000		%	97,472	292 416,00	0,07
3,875 % Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	500 000	400 000		%	97,605	488 025,00	0,12
0,611 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	2 100 000		300 000	%	100,783	2 116 443,00	0,52
1,75 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2018 / 2028 *	EUR	500 000	500 000		%	97,339	486 695,00	0,12
0,482 % L'Oreal SA 2022 / 2024 *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	101,078	1 314 014,00	0,32
0,448 % Macquarie Group Ltd 2021 / 2023 *	EUR	1 000 000		220 000	%	100,672	1 006 720,00	0,25
0,255 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	100,107	2 002 140,00	0,49
0,00 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	700 000		300 000	%	99,974	699 818,00	0,17
0,035 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 500 000		100 000	%	100,171	1 502 565,00	0,37
0,312 % National Bank of Canada (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	%	100,75	1 914 250,00	0,47
9,00 % Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV 2012 / 2042 *	EUR	1 200 000			%	100,81	1 209 720,00	0,30
0,394 % NatWest Markets PLC (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 200 000			%	100,483	1 205 796,00	0,30
0,309 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	400 000		200 000	%	100,108	400 432,00	0,10
0,814 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	100,927	2 018 540,00	0,50
0,535 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 700 000		300 000	%	100,81	1 713 770,00	0,42
0,624 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2020 / 2022 *	EUR	1 800 000		200 000	%	100,094	1 801 692,00	0,44
0,552 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	2 200 000		810 000	%	101,134	2 224 948,00	0,55
0,597 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	800 000	800 000		%	101,253	810 024,00	0,20
5,25 % Orange SA 2014 / perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	100,899	605 394,00	0,15
0,00 % Prologis Euro Finance LLC 2022 / 2024 *	EUR	440 000	440 000		%	99,97	439 868,00	0,11
6,00 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2013 / 2023 0,05	EUR	200 000	200 000		%		102,053204	106,00
0,154 % RCI Banque SA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	1 600 000			%	97,959	1 567 344,00	0,39
0,00 % RCI Banque SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	1 700 000		300 000	%	99,798	1 696 566,00	0,42
0,298 % RCI Banque SA (MTN) 2018 / 2025 *	EUR	1 200 000			%	97,943	1 175 316,00	0,29
0,305 % Royal Bank of Canada / Toronto (MTN) 2022 / 2024 * 0,40	EUR	1 600 000	1 600 000	1 600 000	%		100,8961	614 336,00
0,664 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2018 / 2024 *	EUR	2 000 000			%	100,139	2 002 780,00	0,49
0,129 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	2 620 000	2 620 000		%	80,465	2 108 183,00	0,52
0,00 % Snam SpA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	1 000 000			%	100,018	1 000 180,00	0,25
0,452 % Societe Generale SA (MTN) 2017 / 2024 *	EUR	1 800 000			%	100,626	1 811 268,00	0,45
0,123 % Societe Generale SA (MTN) 2018 / 2023 *	EUR	2 200 000	1 000 000	800 000	%	100,146	2 203 212,00	0,54
3,625 % Standard Chartered PLC (MTN) 2012 / 2022 *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	100,946	1 211 352,00	0,30
0,552 % State of Rhineland-Palatinate 2020 / 2022 *	EUR	1 400 000		600 000	%	100,035	1 400 490,00	0,34
0,08 % Stedin Holding NV (MTN) 2017 / 2022 *	EUR	1 200 000		100 000	%	100,041	1 200 492,00	0,29
1,00 % Swedbank AB (MTN) 2017 / 2027 *	EUR	1 000 000			%	99,533	995 330,00	0,24
0,752 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018 / 2022 *	EUR	2 300 000	2 500 000	3 200 000	%	100,249	2 305 727,00	0,57
2,625 % Telefonica Europe BV 2017 / perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	98,184	490 920,00	0,12
3,00 % Telia Co., AB 2017 / 2078 *	EUR	271 000		129 000	%	98,733	267 566,43	0,07
0,00 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2021 / 2023 *	EUR	800 000	1 000 000	200 000	%	99,661	797 288,00	0,20
0,652 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	1 000 000			%	100,975	1 009 750,00	0,25
0,782 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	1 000 000			%	101,118	1 011 180,00	0,25
0,402 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN)								

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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
2021 / 2023 *	EUR	1 500 000		500 000	%	100,53	1 507 950,00	0,37
0,232 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2022 / 2023 *	EUR	800 000	800 000		%	100,332	802 656,00	0,20
0,447 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,998	999 980,00	0,25
0,489 % UniCredit SpA (MTN) 2016 / 2023 *	EUR	1 800 000			%	99,973	1 799 514,00	0,44
0,332 % UniCredit SpA (MTN) 2016 / 2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,281	992 810,00	0,24
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013 / 2043 *	EUR	400 000			%	102,09	408 360,00	0,10
2,70 % Volkswagen International Finance NV 2017 / perpetual *	EUR	700 000	700 000		%	98,675	690 725,00	0,17
4,85 % Volvo Treasury AB 2014 / 2078 *	EUR	200 000			%	100,631	201 262,00	0,05
0,468 % Volvo Treasury AB (MTN) 2021 / 2023 *	EUR	1 100 000		300 000	%	100,435	1 104 785,00	0,27
0,285 % Volvo Treasury AB (MTN) 2022 / 2024 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,599	1 408 386,00	0,35
0,272 % Vonovia Finance BV (MTN) 2018 / 2022 *	EUR	2 400 000		600 000	%	100,048	2 401 152,00	0,59
2,155 % AbbVie, Inc. 2020 / 2022 *	USD	1 800 000		549 000	%	99,867	1 725 895,90	0,42
1,844 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2017 / 2022 *	USD	1 100 000		400 000	%	100,003	1 056 150,48	0,26
2,862 % Allstate Corp. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 200 000			%	99,911	1 151 104,21	0,28
2,036 % American Express Co. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	400 000			%	100,061	384 277,47	0,09
1,779 % American Express Co. (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 600 000		1 000 000	%	96,477	1 482 053,43	0,36
2,319 % American Express Co. 2022 / 2025 *	USD	400 000	400 000		%	99,386	381 685,17	0,09
1,818 % American Express Co. 2022 / 2024 *	USD	540 000	540 000		%	99,351	515 093,53	0,13
2,085 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2020 / 2023 *	USD	400 000			%	99,61	382 545,43	0,09
1,861 % ANZ New Zealand Int'l Ltd / London -Reg- 2022 / 2025 *	USD	550 000	750 000	200 000	%	98,644	520 898,91	0,13
2,715 % ASB Bank Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 800 000		1 000 000	%	100,484	1 736 558,86	0,43
2,109 % AstraZeneca PLC (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 800 000		1 176 000	%	100,762	1 741 363,24	0,43
2,901 % AT&T, Inc. (MTN) 2018 / 2024 *	USD	1 600 000		600 000	%	99,972	1 535 742,67	0,38
2,301 % AT&T, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	300 000		300 000	%	99,716	287 214,91	0,07
2,141 % AT&T, Inc. 2021 / 2024 *	USD	1 600 000		400 000	%	99,141	1 522 977,08	0,37
2,133 % Bank of America Corp. (MTN) 2018 / 2026 *	USD	600 000			%	97,623	562 371,74	0,14
1,76 % Bank of America Corp. (MTN) 2020 / 2024 *	USD	600 000			%	98,954	570 039,16	0,14
1,679 % Bank of America Corp. 2021 / 2025 *	USD	1 000 000			%	98,433	945 063,11	0,23
1,959 % Bank of America Corp. (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 500 000		500 000	%	95,451	1 374 649,03	0,34
1,812 % Bank of America Corp. 2022 / 2025 *	USD	600 000	800 000	200 000	%	98,298	566 260,18	0,14
2,206 % Bank of America Corp. (MTN) 2022 / 2028 *	USD	800 000	800 000		%	97,073	745 607,97	0,18
1,772 % Bank of Montreal 2020 / 2023 *	USD	1 000 000		200 000	%	98,98	950 314,90	0,23
1,107 % Bank of Montreal (MTN) 2021 / 2024 *	USD	1 000 000			%	98,417	944 909,49	0,23
2,10 % Bank of Montreal (MTN) 2021 / 2026 *	USD	2 000 000		1 000 000	%	96,018	1 843 753,00	0,45
1,252 % Bank of Montreal (MTN) 2022 / 2025 *	USD	1 800 000	2 200 000	400 000	%	98,229	1 697 588,08	0,42
2,132 % Bank of Montreal (MTN) 2022 / 2024 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	99,34	1 144 525,55	0,28
2,716 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2017 / 2022 *	USD	400 000			%	99,993	384 016,32	0,09
2,03 % Bank of Nova Scotia 2020 / 2023 *	USD	1 600 000		400 000	%	99,468	1 528 000,36	0,38
1,92 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 900 000		680 000	%	97,054	1 770 464,12	0,44
1,313 % Bank of Nova Scotia 2021 / 2024 *	USD	1 400 000		247 000	%	98,923	1 329 674,69	0,33
2,09 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 600 000		380 000	%	96,671	1 485 033,61	0,36
1,242 % Bank of Nova Scotia 2022 / 2025 *	USD	1 240 000	1 240 000		%	98,508	1 172 771,15	0,29
1,693 % Bank of Nova Scotia 2022 / 2025 *	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,145	1 332 658,71	0,33
2,023 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 600 000		200 000	%	100,503	1 543 899,75	0,38
1,54 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021 / 2025 *	USD	1 600 000		1 400 000	%	98,161	1 507 922,58	0,37
2,791 % Barclays PLC (MTN) 2018 / 2024 *	USD	1 600 000		400 000	%	100,045	1 536 864,08	0,38
1,608 % Baxter International, Inc. 2022 / 2023 *	USD	1 860 000	1 860 000		%	98,995	1 767 853,58	0,43
1,767 % Baxter International, Inc. 2022 / 2024 *	USD	660 000	660 000		%	98,277	622 753,12	0,15
2,043 % BMW US Capital LLC -Reg- 2021 / 2024 *	USD	490 000			%	99,408	467 667,84	0,11
2,353 % BMW US Capital LLC -Reg- 2022 / 2025 *	USD	530 000	530 000		%	99,708	507 371,38	0,12
2,381 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2018 / 2023 *	USD	400 000			%	99,833	383 401,85	0,09
2,307 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2019 / 2023 *	USD	1 000 000			%	99,986	959 973,59	0,24
1,838 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021 / 2023 *	USD	1 040 000			%	99,364	992 161,78	0,24
1,302 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021 / 2024 *	USD	1 400 000		260 000	%	98,268	1 320 870,50	0,32
1,702 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2022 / 2025 *	USD	1 500 000	1 800 000	300 000	%	99,039	1 426 322,04	0,35
2,519 % Capital One Financial Corp. 2022 / 2025 *	USD	1 050 000	1 050 000		%	98,689	994 897,03	0,24
1,716 % Caterpillar Financial Services Corp. (MTN) 2021 / 2024 *	USD	1 020 000			%	98,297	962 632,51	0,24
2,433 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 300 000	1 300 000		%	98,638	1 231 140,73	0,30
2,109 % Cigna Corp. 2019 / 2023 *	USD	1 000 000			%	100,641	966 262,29	0,24
2,544 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017 / 2024 *	USD	800 000			%	99,407	763 531,65	0,19
2,134 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017 / 2023 *	USD	2 000 000		500 000	%	99,801	1 916 394,77	0,47
1,794 % Citigroup, Inc. 2021 / 2025 *	USD	2 000 000		1 000 000	%	97,709	1 876 223,85	0,46
2,208 % Citigroup, Inc. (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 600 000		400 000	%	94,79	1 456 138,20	0,36
1,669 % Citigroup, Inc. 2022 / 2026 *	USD	900 000	900 000		%	96,633	835 003,05	0,21
2,599 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022 / 2028 *	USD	900 000	900 000		%	96,626	834 942,56	0,21
2,204 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2022 / 2025 *	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,383	1 335 857,79	0,33
2,434 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 400 000	1 500 000	100 000	%	99,036	1 331 193,58	0,33
1,168 % Cooperatieve Rabobank UA 2022 / 2025 *	USD	1 880 000	1 880 000		%	98,887	1 784 913,36	0,44
1,101 % Cooperatieve Rabobank UA / NY 2021 / 2024 *	USD	750 000		250 000	%	99,165	714 068,32	0,18
1,549 % Credit Suisse AG / New York NY 2021 / 2023 *	USD	1 200 000			%	99,336	1 144 479,46	0,28
2,513 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2022 / 2024 *	USD	1 200 000	1 500 000	300 000	%	99,487	1 146 219,18	0,28
2,601 % Deutsche Bank AG / New York NY (MTN) 2017 / 2022 *	USD	2 000 000			%	99,964	1 919 524,72	0,47
2,109 % eBay, Inc. (MTN) 2017 / 2023 *	USD	1 800 000		1 000 000	%	100,205	1 731 737,20	0,43

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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
1,717 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec -Reg-2021 / 2024 *	USD	600 000			%	98,404	566 870,81	0,14
1,177 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019 / 2024 *	USD	1 000 000		800 000	%	100,272	962 719,49	0,24
2,221 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019 / 2023 *	USD	500 000			%	100,052	480 303,63	0,12
2,054 % General Mills, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 200 000		800 000	%	100,666	1 159 802,78	0,28
1,486 % General Motors Financial Co., Inc. 2021 / 2024 *	USD	1 320 000			%	96,709	1 225 634,32	0,30
2,359 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	94,823	910 403,21	0,22
2,061 % General Motors Financial Co., Inc. 2022 / 2025 *	USD	1 700 000	1 800 000	100 000	%	99,248	1 619 909,58	0,40
2,002 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021 / 2024 *	USD	1 000 000		200 000	%	98,552	946 205,64	0,23
2,24 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 600 000		200 000	%	95,205	1 462 513,31	0,36
2,412 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022 / 2028 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,74	928 808,48	0,23
2,40 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -Reg-2022 / 2024 *	USD	800 000	800 000		%	99,945	767 663,95	0,19
2,455 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2018 / 2024 *	USD	500 000			%	99,605	478 157,79	0,12
1,849 % HSBC Holdings PLC 2021 / 2024 *	USD	1 200 000		1 070 000	%	97,716	1 125 814,96	0,28
2,827 % HSBC Holdings PLC 2022 / 2026 *	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,118	1 427 459,77	0,35
3,285 % ING Groep NV (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 600 000		400 000	%	100,007	1 536 280,33	0,38
2,521 % ING Groep NV (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 600 000		200 000	%	96,117	1 476 523,21	0,36
3,151 % ING Groep NV 2022 / 2026 *	USD	1 410 000	1 410 000		%	99,697	1 349 650,41	0,33
0,842 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021 / 2023 *	USD	800 000		220 000	%	99,438	763 769,75	0,19
0,922 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021 / 2024 *	USD	870 000			%	98,185	820 133,37	0,20
2,414 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016 / 2023 *	USD	800 000		200 000	%	100,031	768 324,51	0,19
1,847 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 500 000			%	96,19	1 385 291,83	0,34
2,089 % JPMorgan Chase & Co. 2021 / 2025 *	USD	1 600 000		200 000	%	97,614	1 499 519,72	0,37
2,038 % JPMorgan Chase & Co. 2021 / 2025 *	USD	1 600 000		600 000	%	97,145	1 492 315,07	0,37
2,212 % JPMorgan Chase & Co. 2022 / 2026 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	98,268	1 132 174,72	0,28
2,472 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022 / 2028 *	USD	1 400 000	1 500 000	100 000	%	95,791	1 287 575,88	0,32
2,309 % JPMorgan Chase & Co. 2022 / 2026 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,843	948 999,55	0,23
2,618 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2023 *	USD	600 000			%	99,953	575 794,05	0,14
2,42 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 400 000		100 000	%	96,94	1 303 020,17	0,32
1,566 % Macquarie Group Ltd -Reg- 2021 / 2025 *	USD	1 450 000			%	98,691	1 373 933,27	0,34
1,974 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017 / 2022 *	USD	400 000		400 000	%	99,98	383 966,39	0,09
2,351 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 000 000			%	100,057	960 655,26	0,24
2,074 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 400 000		100 000	%	100,318	1 348 425,60	0,33
2,601 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017 / 2022 *	USD	300 000		200 000	%	99,995	288 018,00	0,07
2,401 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 000 000			%	100,002	960 127,20	0,24
1,884 % Mizuho Financial Group, Inc. 2019 / 2023 *	USD	500 000			%	99,849	479 329,12	0,12
2,154 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020 / 2024 *	USD	1 400 000		400 000	%	99,535	1 337 900,90	0,33
1,979 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020 / 2024 *	USD	1 400 000		600 000	%	100,149	1 346 153,99	0,33
2,218 % Mizuho Financial Group, Inc. 2022 / 2026 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	97,945	1 128 453,34	0,28
2,584 % Morgan Stanley (MTN) 2016 / 2023 *	USD	1 400 000		200 000	%	100,221	1 347 121,77	0,33
1,668 % Morgan Stanley (MTN) 2017 / 2024 *	USD	700 000			%	100,156	673 124,04	0,17
1,655 % Morgan Stanley 2022 / 2025 *	USD	1 270 000	1 270 000		%	97,692	1 191 194,86	0,29
1,182 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022 / 2025 *	USD	1 500 000	2 000 000	500 000	%	98,6	1 419 999,73	0,35
1,452 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 500 000	2 000 000	500 000	%	97,748	1 407 729,55	0,35
1,646 % National Bank of Canada 2021 / 2024 *	USD	840 000			%	98,88	797 458,02	0,20
2,515 % Nationwide Building Society (MTN) 2022 / 2028 *	USD	870 000	870 000		%	96,146	803 101,73	0,20
3,747 % NatWest Group PLC (MTN) 2018 / 2024 *	USD	1 000 000			%	100,298	962 969,12	0,24
1,739 % NatWest Markets PLC -Reg- 2021 / 2024 *	USD	310 000			%	98,773	293 981,52	0,07
2,273 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 300 000		1 050 000	%	97,111	1 212 081,62	0,30
2,957 % NatWest Markets PLC -Reg- 2022 / 2025 *	USD	830 000	830 000		%	100,13	797 925,60	0,20
2,538 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 400 000		300 000	%	100,243	1 347 417,49	0,33
1,691 % Principal Life Global Funding II -Reg- 2021 / 2024 *	USD	190 000			%	98,225	179 182,56	0,04
1,776 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022 / 2023 *	USD	1 800 000	2 500 000	700 000	%	99,621	1 721 644,54	0,42
1,997 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022 / 2025 *	USD	1 300 000	1 500 000	200 000	%	99,63	1 243 522,28	0,31
2,945 % Royal Bank of Canada (MTN) 2018 / 2023 *	USD	500 000			%	99,91	479 621,95	0,12
1,404 % Royal Bank of Canada (MTN) 2020 / 2023 *	USD	1 200 000		400 000	%	99,785	1 149 652,52	0,28
1,188 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2024 *	USD	1 800 000		200 000	%	98,873	1 708 717,65	0,42
1,46 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2026 *	USD	2 000 000		800 000	%	97,244	1 867 294,85	0,46
1,60 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2026 *	USD	2 000 000		1 000 000	%	97,117	1 864 856,17	0,46
1,418 % Royal Bank of Canada 2021 / 2024 *	USD	800 000		200 000	%	98,636	757 609,70	0,19
1,101 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2024 *	USD	2 000 000			%	98,167	1 885 018,44	0,46
1,666 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 900 000		100 000	%	96,289	1 756 508,95	0,43
1,388 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022 / 2025 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	98,104	1 883 808,71	0,46
1,658 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 800 000	2 000 000	200 000	%	96,815	1 673 151,41	0,41
1,876 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021 / 2024 *	USD	1 500 000		500 000	%	99,324	1 430 426,51	0,35
1,216 % Simon Property Group LP 2022 / 2024 *	USD	500 000	600 000	100 000	%	99,164	476 040,75	0,12
1,90 % Skandinaviska Enskilda Banken AB -Reg- 2020 / 2023 *	USD	1 500 000		280 000	%	99,469	1 432 507,54	0,35
1,998 % Société Générale 2022 / 2026 *	USD	1 600 000	2 200 000	600 000	%	96,867	1 488 044,51	0,37
2,104 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020 / 2023 *	USD	1 500 000		400 000	%	100,171	1 442 624,68	0,35
2,209 % Standard Chartered PLC 2021 / 2025 *	USD	700 000		260 000	%	98,307	660 697,36	0,16
3,253 % Standard Chartered PLC -Reg- 2022 / 2026 *	USD	940 000	940 000		%	100,101	903 413,05	0,22
1,641 % Starbucks Corp. 2022 / 2024 *	USD	460 000	460 000		%	99,863	441 044,62	0,11
1,784 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	800 000		200 000	%	100,013	768 186,25	0,19
1,844 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 000 000			%	100,062	960 703,27	0,24

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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
1,668 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022 / 2027 *	USD	1 400 000	2 200 000	800 000	%	97,425	1 309 539,31	0,32
1,904 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021 / 2024 *	USD	800 000			%	99,307	762 763,56	0,19
2,423 % SWEDBANK AB 2022 / 2025 *	USD	680 000	680 000		%	99,12	647 128,15	0,16
1,649 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	500 000			%	99,816	479 170,70	0,12
1,899 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2024 *	USD	400 000		400 000	%	99,84	383 428,73	0,09
1,225 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021 / 2023 *	USD	1 000 000			%	99,881	958 965,47	0,24
1,265 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021 / 2023 *	USD	1 000 000			%	99,675	956 987,65	0,24
1,405 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021 / 2024 *	USD	380 000			%	98,146	358 076,89	0,09
1,684 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2018 / 2023 *	USD	800 000			%	99,997	768 059,52	0,19
1,961 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2020 / 2023 *	USD	625 000			%	99,315	595 957,04	0,15
1,744 % Toronto-Dominion Bank 2021 / 2024 *	USD	1 800 000		200 000	%	98,828	1 707 939,96	0,42
1,788 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021 / 2024 *	USD	1 600 000		1 400 000	%	98,185	1 508 291,26	0,37
2,028 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 500 000		100 000	%	96,564	1 390 678,03	0,34
1,192 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022 / 2025 *	USD	1 800 000	2 000 000	200 000	%	98,171	1 696 585,72	0,42
1,118 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2021 / 2024 *	USD	1 700 000		1 300 000	%	99,205	1 619 207,74	0,40
1,736 % Toyota Motor Credit Corp. 2021 / 2024 *	USD	1 050 000			%	98,864	996 661,23	0,24
1,529 % UBS AG / London -144A- 2021 / 2024 *	USD	585 000			%	99,29	557 675,37	0,14
1,619 % UBS AG / London 2021 / 2024 *	USD	600 000			%	99,227	571 611,82	0,14
1,311 % UBS AG / London -Reg- 2022 / 2025 *	USD	930 000	1 330 000	400 000	%	98,163	876 497,86	0,22
2,361 % UBS Group AG -Reg- (MTN) 2017 / 2023 *	USD	1 600 000		400 000	%	99,972	1 535 742,67	0,38
2,789 % UBS Group AG 2022 / 2026 *	USD	890 000	890 000		%	99,837	853 103,29	0,21
2,511 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018 / 2025 *	USD	1 000 000			%	99,626	956 517,20	0,23
2,007 % Verizon Communications, Inc. 2021 / 2024 *	USD	1 600 000		800 000	%	98,786	1 517 523,66	0,37
2,296 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 200 000			%	98,056	1 129 732,20	0,28
2,034 % Vodafone Group PLC (MTN) 2018 / 2024 *	USD	1 000 000			%	100,226	962 277,84	0,24
2,131 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 000 000		200 000	%	100,054	960 626,46	0,24
2,301 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2019 / 2024 *	USD	1 400 000		1 100 000	%	100,043	1 344 729,19	0,33
1,896 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 200 000		1 200 000	%	97,944	1 128 441,82	0,28
1,561 % Westpac Banking Corp. 2021 / 2024 *	USD	1 060 000			%	98,949	1 007 018,30	0,25
2,325 % Westpac Banking Corp. 2022 / 2025 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,072	960 799,28	0,24
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							10 127 523,83	2,49
Titres portant intérêt								
1,951 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017 / 2022 *	USD	300 000		500 000	%	100	288 032,40	0,07
1,995 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- 2019 / 2022 *	USD	750 000			%	99,853	719 022,48	0,18
1,793 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -144A- (MTN) 2017 / 2022 *	USD	200 000		200 000	%	99,977	191 977,44	0,05
1,224 % BMW Finance NV -144A- 2019 / 2022 *	USD	300 000		200 000	%	99,997	288 023,76	0,07
1,589 % BMW US Capital LLC -144A- 2021 / 2024 *	USD	1 040 000			%	98,852	987 049,40	0,24
2,961 % BPCE SA -144A- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	800 000			%	100,32	770 544,28	0,19
1,451 % BPCE SA 2022 / 2025 *	USD	800 000	1 070 000	270 000	%	98,383	755 666,44	0,19
2,008 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021 / 2026 *	USD	1 200 000			%	98,167	1 131 011,06	0,28
2,945 % Credit Suisse Group AG -144A- (MTN) 2017 / 2023 * 0,12	USD		500 000		%		99,984479 977,19	
2,231 % DNB Bank ASA -144A- 2019 / 2022 *	USD	300 000		200 000	%	99,987	287 994,96	0,07
1,321 % Jackson National Life Global Funding -144A- 2020 / 2023 *	USD	1 800 000		400 000	%	100,056	1 729 162,19	0,42
2,618 % Macquarie Group Ltd -144A- (MTN) 2017 / 2023 *	USD	800 000		200 000	%	99,953	767 725,40	0,19
2,131 % National Australia Bank Ltd -144A- 2020 / 2022 *	USD	300 000		300 000	%	99,876	287 675,24	0,07
2,538 % Nordea Bank Abp -144A- (MTN) 2018 / 2023 *	USD	1 500 000		440 000	%	100,243	1 443 661,59	0,35
Total du portefeuille-titres							371 285 104,36	91,34
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-4 385 461,02	-1,08
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 28,3 millions							521 459,51	0,13
GBP / EUR 0,1 million							606,88	0,00
USD / EUR 1,8 million							27 327,35	0,00
Positions clôturées								
CHF / EUR 24,9 millions							363 429,63	0,09
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / USD 201,0 millions							-5 305 251,99	-1,30
Positions clôturées								
EUR / USD 3,2 millions							6 967,60	0,00

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Swaps							8 181,61	0,00
Créances / dettes								
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Barclays Bank Plc / 1 % / 20 / 06 / 2023 (OTC) (CIT)	Unité	1 500 000	1 500 000				4 211,21	0,00
Barclays Bank Plc / 1 % / 20 / 12 / 2022 (OTC) (CIT)	Unité	1 000 000					1 810,65	0,00
iTraxx Europe / 1 % / 20 / 12 / 2025 (OTC) (DB)	Unité	1 500 000					1 224,99	0,00
Markit iTraxx Europe / 1 % / 20 / 06 / 2024 (OTC) (DB)	Unité	250 000					934,76	0,00
Avoirs bancaires							58 597 865,43	14,41
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						58 019 370,61	14,27
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	68 538					80 027,83	0,02
Franco suisse	CHF	45 253					45 459,43	0,01
Dollar américain	USD	471 830					453 007,56	0,11
Autres éléments d'actif							4 045 338,99	1,00
Intérêts à recevoir							1 170 644,86	0,29
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							130 218,65	0,03
Autres actifs							2 744 475,48	0,68
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 978 498,55	0,49
Total des éléments d'actif **							436 834 779,91	107,46
Autres engagements							-129 738,49	-0,04
Autres engagements divers							-129 738,49	-0,04
Engagements découlant d'opérations sur actions							-24 896 171,27	-6,12
Total des engagements							-30 331 161,75	-7,46
Actif du fonds							406 503 618,16	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	97,90
Classe CHF RCH	CHF	97,81
Classe CHF TFCH	CHF	98,68
Classe FC	EUR	98,52
Classe IC	EUR	98,75
Classe LC	EUR	98,27
Classe LD	EUR	98,49
Classe TFC	EUR	98,54
Classe GBP CH RD	GBP	100,88
Classe GBP ICH	GBP	101,73
Classe GBP LCH	GBP	100,45
Classe USD ICH	USD	103,86
Classe USD LCH	USD	101,40
Classe USD TFCH	USD	103,54
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH	Unité	251 201,000
Classe CHF RCH	Unité	7 480,000
Classe CHF TFCH	Unité	30 177,076
Classe FC	Unité	24 983,000
Classe IC	Unité	2 069 047,000
Classe LC	Unité	203 176,269
Classe LD	Unité	35 694,000
Classe TFC	Unité	1 450 435,568
Classe GBP CH RD	Unité	195,000
Classe GBP ICH	Unité	86,000
Classe GBP LCH	Unité	436,488
Classe USD ICH	Unité	96,000
Classe USD LCH	Unité	7 126,000
Classe USD TFCH	Unité	41 081,000

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

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	%	0,077
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	0,563
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,298

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 0,5, 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-jacent 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 199 157 992,72 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

Vertragspartner der Dérivés (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

CIT = Citibank AG
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Parties contractantes des opérations de change à terme

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022				
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR 1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR 1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Multi Asset Income

DWS INVEST ESG MULTI ASSET INCOME

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1054320970	-8,7 %
Classe FC	LU1186220148	-8,4 %
Classe LC	LU1054320897	-8,7 %
Classe LDH (P)	LU1769944361	-9,5 %
Classe NC	LU1186218753	-8,8 %
Classe ND	LU1054321192	-8,9 %
Classe PFD	LU1217772232	-9,0 %
Classe TFD	LU1663932561	-8,4 %

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 2022

DWS Invest ESG Multi Asset Income

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	7 193 167,31	4,20
Services de télécommunications	9 848 055,55	5,74
Biens de consommation durables	17 609 517,86	10,30
Énergie	6 758 761,88	3,96
Biens de consommation courante	3 741 545,61	2,18
Secteur financier	15 511 178,73	9,04
Matières premières	6 849 897,97	4,00
Industrie	5 909 463,64	3,46
Services aux collectivités	4 710 282,44	2,75
Total actions	78 131 870,99	45,63
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	47 260 868,62	27,60
Instituts	1 692 972,39	0,99
Administrations centrales	9 241 855,27	5,40
Total des obligations	58 195 696,28	33,99
3. Parts de fonds		
Fonds d'actions	8 259 380,51	4,82
Total des parts de fonds	8 259 380,51	4,82
4. Dérivés		
	-768 100,73	-0,45
5. Avoirs bancaires		
	26 967 485,06	15,75
6. Autres éléments d'actif		
	845 926,92	0,49
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	4 697 382,00	2,74
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-339 746,78	-0,19
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-4 758 011,55	-2,78
III. Actif du fonds	171 231 882,70	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							136 327 567,27	79,62
Actions								
Toronto-Dominion Bank	Unité	21 397		6 488	CAD	82,88	1 320 438,60	0,77
Nestle SA	Unité	1 698		514	CHF	110,98	189 303,30	0,11
Roche Holding AG	Unité	4 340		1 317	CHF	316	1 377 693,45	0,80
Novo Nordisk A / S	Unité	11 038		3 347	DKK	783,3	1 162 309,53	0,68
Vestas Wind Systems A / S	Unité	14 365			DKK	150,02	289 706,39	0,17
Aegon NV	Unité	248 000	41 203	62 719	EUR	4,073	1 010 104,00	0,59
Allianz SE	Unité	7 733		842	EUR	180,38	1 394 878,54	0,81
Assicurazioni Generali SpA	Unité	50 000	11 770		EUR	15,22	761 000,00	0,44
AXA SA	Unité	77 000	5 560	119 529	EUR	21,42	1 649 340,00	0,96
BNP Paribas SA	Unité	32 000	12 000	29 157	EUR	44,47	1 423 040,00	0,83
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	15 736	15 736		EUR	25,49	401 110,64	0,23
Covestro AG	Unité	5 326		1 616	EUR	32,1	170 964,60	0,10
Deutsche Boerse AG	Unité	1 976		598	EUR	158,95	314 085,20	0,18
Deutsche Post AG	Unité	16 271		4 935	EUR	35,225	573 145,98	0,34
Deutsche Telekom AG	Unité	50 000	50 000		EUR	18,896	944 800,00	0,55
E.ON SE	Unité	47 785			EUR	7,926	378 743,91	0,22
EDP - Energias de Portugal SA	Unité	203 910	101 734		EUR	4,434	904 136,94	0,53
EDP Renovaveis SA	Unité	52 446			EUR	22,26	1 167 447,96	0,68
Enel SpA	Unité	109 591	172 772	196 260	EUR	5,215	571 517,07	0,33
Ferrovial SA	Unité	35 531			EUR	23,58	837 820,98	0,49
Gaztransport Et Technigaz SA	Unité	3 400	9 065	5 665	EUR	120,3	409 020,00	0,24
Grifols SA	Unité	37 921	37 921		EUR	18,275	693 006,28	0,40
Hannover Rueck SE	Unité	1 488		451	EUR	136,7	203 409,60	0,12
Iberdrola SA	Unité	110 885		33 632	EUR	9,872	1 094 656,72	0,64
ING Groep NV	Unité	268 000	268 000		EUR	9,305	2 493 740,00	1,46
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	37 395		11 339	EUR	24,68	922 908,60	0,54
Koninklijke Philips NV	Unité	15 821		4 798	EUR	20,215	319 821,52	0,19
Linde PLC	Unité	4 818		1 462	EUR	271,8	1 309 532,40	0,77
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Unité	2 800	404		EUR	221,6	620 480,00	0,36
Nordex SE	Unité	31 779			EUR	7,96	252 960,84	0,15
Red Electrica Corp., SA	Unité	20 036		6 075	EUR	18,08	362 250,88	0,21
Sampo Oyj -A-	Unité	11 077		3 358	EUR	41,4	458 587,80	0,27
SAP SE	Unité	6 838	8 911	2 073	EUR	85,45	584 307,10	0,34
Siemens AG	Unité	7 611	9 919	2 308	EUR	96,45	734 080,95	0,43
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	13 146		3 986	EUR	31,54	414 624,84	0,24
Societe Generale SA	Unité	88 000	28 000	28 000	EUR	20,605	1 813 240,00	1,06
Tenaris SA	Unité	55 276	72 040	16 764	EUR	12,38	684 316,88	0,40
Trigano SA	Unité	1 311	1 311		EUR	92,35	121 070,85	0,07
UPM-Kymmene Oyj	Unité	26 247		7 959	EUR	28,86	757 488,42	0,44
Veolia Environnement SA	Unité	10 049		20 267	EUR	23,04	231 528,96	0,14
Vonovia SE	Unité	4 942		1 499	EUR	29,11	143 861,62	0,08
Wacker Chemie AG	Unité	2 283	2 975	692	EUR	135,2	308 661,60	0,18
Informa PLC	Unité	53 237			GBP	5,236	325 477,10	0,19
Mondi PLC	Unité	15 647		4 746	GBP	14,31	261 443,56	0,15
Persimmon PLC	Unité	13 352		4 049	GBP	18,405	286 938,86	0,17
RELX PLC	Unité	12 659		3 839	GBP	22,07	326 218,78	0,19
Smith & Nephew PLC	Unité	27 211	27 211		GBP	11,448	363 725,52	0,21
Alibaba Group Holding Ltd	Unité	13 000	13 000		HKD	111,9	178 001,26	0,10
Baidu, Inc.	Unité	13 000	13 000		HKD	148,5	236 221,51	0,14
BYD Co., Ltd	Unité	15 500	15 500		HKD	314	595 540,07	0,35
Meituan	Unité	20 000	20 000		HKD	194,2	475 257,38	0,28
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	48 000	48 000		HKD	53,35	313 346,83	0,18
Tencent Holdings Ltd	Unité	8 500	8 500		HKD	354,4	368 605,90	0,22
East Japan Railway Co.	Unité	9 800			JPY	6 938	480 300,53	0,28
Fujitsu Ltd	Unité	4 900		1 400	JPY	16 965	587 222,44	0,34
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	42 200		12 800	JPY	3 896	1 161 406,09	0,68
Sekisui House Ltd	Unité	27 300		8 300	JPY	2 377	458 303,49	0,27
Sony Group Corp.	Unité	1 800		500	JPY	11 095	141 075,80	0,08
Toyota Motor Corp.	Unité	32 600		9 900	JPY	2 100	483 603,68	0,28
West Japan Railway Co.	Unité	13 400			JPY	4 991	472 438,27	0,28
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	15 122	19 708	4 586	KRW	57 000	637 375,95	0,37
Telenor ASA	Unité	73 047		22 153	NOK	131,15	927 539,37	0,54
Boliden AB	Unité	11 744	11 744		SEK	325,4	356 800,45	0,21
Swedbank AB	Unité	26 182	26 182		SEK	128,9	315 099,37	0,18
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Unité	82 944	60 698	25 155	SEK	76,04	588 869,27	0,34
Volvo AB -B-	Unité	20 201		6 126	SEK	156,84	295 815,90	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	40 000			TWD	476	614 810,11	0,36
AbbVie, Inc.	Unité	12 758		16 969	USD	152,29	1 865 409,02	1,09
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	17 381			USD	47,25	788 490,86	0,46
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	6 762	6 762		USD	111,99	727 067,11	0,42
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Unité	16 642			USD	31,81	508 263,91	0,30
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	4 897		1 486	USD	210,35	988 991,84	0,58
Baidu, Inc. -ADR-	Unité	5 500	5 500		USD	147,21	777 356,24	0,45
Baker Hughes Co.	Unité	59 851		18 149	USD	29,97	1 722 178,82	1,01
Biogen, Inc.	Unité	1 724		522	USD	202,38	334 984,68	0,20
Citrix Systems, Inc.	Unité	3 733		1 131	USD	96,68	346 509,16	0,20

DWS Invest ESG Multi Asset Income

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
Colgate-Palmolive Co.	Unité	9 345		2 834	USD	79,54	713 649,52	0,42
Corning, Inc.	Unité	16 075		4 874	USD	31,47	485 699,68	0,28
Danaher Corp.	Unité	1 971	1 971		USD	250,48	474 001,56	0,28
Eaton Corp. PLC	Unité	11 042		3 347	USD	124,89	1 324 022,90	0,77
First Solar, Inc.	Unité	8 756	8 756		USD	66,05	555 262,91	0,32
Gilead Sciences, Inc.	Unité	19 595		5 942	USD	61,63	1 159 464,68	0,68
Intel Corp.	Unité	10 718		3 249	USD	36,84	379 099,72	0,22
Medtronic PLC	Unité	14 458	6 702	2 352	USD	89,51	1 242 509,92	0,73
Merck & Co, Inc.	Unité	12 828		3 891	USD	92,29	1 136 668,14	0,66
Microsoft Corp.	Unité	5 120		1 553	USD	255,12	1 254 106,90	0,73
Mondelez International, Inc.	Unité	4 498		1 365	USD	61,97	267 621,52	0,16
Motorola Solutions, Inc.	Unité	4 561		1 384	USD	207,3	907 777,60	0,53
NetEase, Inc. -ADR-	Unité	6 600	6 600		USD	90,86	575 753,73	0,34
Newmont Corp.	Unité	13 138	13 138		USD	61,11	770 835,36	0,45
NIO, Inc. -ADR-	Unité	24 000	24 000		USD	21,03	484 585,71	0,28
PepsiCo, Inc.	Unité	6 866		4 147	USD	167,02	1 101 012,80	0,64
Procter & Gamble Co.	Unité	15 063		4 568	USD	142,04	2 054 197,65	1,20
Prudential Financial, Inc.	Unité	8 072		2 448	USD	94,12	729 429,23	0,43
QUALCOMM, Inc.	Unité	7 769		2 356	USD	126,16	941 037,41	0,55
Sarepta Therapeutics, Inc.	Unité	5 398	5 398		USD	75,15	389 477,12	0,23
Schlumberger NV	Unité	48 000			USD	36,59	1 686 256,88	0,99
State Street Corp.	Unité	2 224		674	USD	60,76	129 739,62	0,08
Sunnova Energy International, Inc.	Unité	33 877	33 877		USD	17,68	575 052,23	0,34
Sunrun, Inc.	Unité	36 000	6 000		USD	21,99	760 059,90	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	5 000			USD	80,64	387 115,55	0,23
Teladoc Health, Inc.	Unité	17 000	17 000		USD	32,26	526 542,43	0,31
Texas Instruments, Inc.	Unité	6 090		1 847	USD	151,5	885 829,24	0,52
Union Pacific Corp.	Unité	3 980		1 205	USD	210,23	803 337,15	0,47
Verizon Communications, Inc.	Unité	25 799		2 806	USD	50,69	1 255 582,50	0,73
VF Corp.	Unité	11 353		3 442	USD	43,44	473 500,61	0,28
Visa, Inc.	Unité	2 245		681	USD	193,63	417 358,32	0,24
Walt Disney Co.	Unité	5 478			USD	92,86	488 394,54	0,29
Yamana Gold, Inc.	Unité	373 225		98 655	USD	4,775	1 711 055,88	1,00
Titres portant intérêt								
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022 / 2032	EUR	2 500 000	2 500 000		%	81,699	2 042 475,00	1,19
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021 / 2030	EUR	1 100 000			%	75,927	835 197,00	0,49
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	450 000			%	90,146	405 657,00	0,24
5,125 % ASR Nederland NV 2015 / 2045 *	EUR	250 000			%	101,711	254 277,50	0,15
3,375 % ASR Nederland NV 2019 / 2049 *	EUR	200 000			%	88,066	176 132,00	0,10
2,124 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2019 / 2030	EUR	1 000 000			%	79,292	792 920,00	0,46
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020 / 2031	EUR	1 300 000	1 300 000		%	78,709	1 023 217,00	0,60
3,55 % AT&T, Inc. 2012 / 2032	EUR	150 000			%	100,848	151 272,00	0,09
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021 / 2032	EUR	499 000			%	72,151	360 033,49	0,21
1,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2019 / 2031	EUR	300 000			%	78,057	234 171,00	0,14
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2028 *	EUR	300 000			%	87,273	261 819,00	0,15
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021 / 2031	EUR	700 000			%	77,167	540 169,00	0,32
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021 / 2028	EUR	800 000			%	81,269	650 152,00	0,38
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	1 300 000			%	82,677	1 074 801,00	0,63
2,00 % CNP Assurances 2019 / 2050 *	EUR	200 000			%	82,485	164 970,00	0,10
2,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2019 / 2029	EUR	1 000 000			%	86,077	860 770,00	0,50
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2027	EUR	200 000			%	89,662	179 324,00	0,10
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019 / 2030	EUR	2 145 000			%	81,095	1 739 487,75	1,02
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020 / 2031	EUR	1 627 000			%	83,051	1 351 239,77	0,79
0,60 % E.ON SE (MTN) 2021 / 2032	EUR	657 000		970 000	%	76,58	503 130,60	0,29
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2081 *	EUR	2 900 000			%	81,066	2 350 914,00	1,37
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019 / 2027	EUR	250 000			%	72,125	180 312,50	0,11
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	475 000	475 000		%	95,868	455 373,00	0,27
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2026	EUR	350 000			%	90,004	315 014,00	0,18
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018 / 2030	EUR	500 000			%	79,053	395 265,00	0,23
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019 / 2031	EUR	150 000			%	79,05	118 575,00	0,07
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019 / perpetual *	EUR	300 000			%	92,171	276 513,00	0,16
2,875 % Merck KGaA 2019 / 2079 *	EUR	500 000			%	85,28	426 400,00	0,25
2,55 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2019 / 2029	EUR	500 000			%	68,969	344 845,00	0,20
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020 / 2041 *	EUR	1 900 000			%	76,695	1 457 205,00	0,85
6,50 % Nordex SE -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	800 000	800 000		%	95,653	765 224,00	0,45
1,75 % Orsted AS 2019 / 3019 *	EUR	1 000 000			%	84,752	847 520,00	0,50
1,50 % Orsted AS 2021 / 3021 *	EUR	1 000 000			%	73,658	736 580,00	0,43
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018 / 2029	EUR	1 400 000			%	83,268	1 165 752,00	0,68
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019 / 2026	EUR	190 000			%	67,218	127 714,20	0,07
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	150 000			%	33,807	50 710,50	0,03

DWS Invest ESG Multi Asset Income

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
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	580 000			%	32,178	186 632,40	0,11
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2028	EUR	2 785 000			%	81,806	2 278 297,10	1,33
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	953 000	953 000		%	98,423	937 971,19	0,55
2,375 % Signify NV (MTN) 2020 / 2027	EUR	950 000	950 000		%	94,929	901 825,50	0,53
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	700 000			%	82,435	577 045,00	0,34
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018 / 2028 *	EUR	200 000			%	98,211	196 422,00	0,11
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003 / 2033	EUR	910 000	360 000		%	103,995	946 354,50	0,55
5,625 % Tunisian Republic (MTN) 2017 / 2024	EUR	1 990 000		977 000	%	58,869	1 171 493,10	0,68
6,375 % Tunisian Republic -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000			%	54,138	541 380,00	0,32
1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2021 / 2033	EUR	500 000			%	68,169	340 845,00	0,20
2,731 % UniCredit SpA 2020 / 2032 *	EUR	200 000			%	84,864	169 728,00	0,10
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	620 000	620 000		%	90,843	563 226,60	0,33
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 200 000			%	72,305	867 660,00	0,51
2,50 % Orsted AS 2021 / 3021 *	GBP	440 000			%	68,111	349 926,76	0,20
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019 / 2023	NOK	47 740 000			%	98,407	4 548 519,69	2,66
0,375 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019 / 2027	USD	752 000			%	99,12	715 647,61	0,42
5,125 % Akbank TAS -Reg- (MTN) 2015 / 2025	USD	331 000			%	88,266	280 505,60	0,16
4,25 % Apple, Inc. 2017 / 2047	USD	300 000			%	98,144	282 686,52	0,17
4,375 % AstraZeneca PLC 2015 / 2045	USD	300 000			%	97,183	279 918,53	0,16
4,08 % Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018 / 2047	USD	300 000			%	84,997	244 818,90	0,14
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	500 000			%	100,525	482 574,28	0,28
6,11 % Bank of America Corp. 2007 / 2037	USD	200 000			%	107,946	207 279,64	0,12
6,625 % Citigroup, Inc. 2002 / 2032	USD	236 000			%	109,265	247 578,63	0,14
4,78 % CVS Health Corp. 2018 / 2038	USD	300 000			%	94,808	273 077,76	0,16
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020 / 2028	USD	900 000			%	85,45	738 371,06	0,43
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014 / 2026	USD	1 250 000			%	72,099	865 285,33	0,51
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2019 / 2027	USD	500 000			%	57,96	278 239,30	0,16
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019 / 2029 *	USD	500 000			%	93,849	450 525,88	0,26
4,75 % Halliburton Co. 2013 / 2043	USD	300 000			%	88,796	255 761,25	0,15
1,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019 / 2029	USD	2 871 000			%	90,949	2 506 981,96	1,46
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020 / 2030	USD	6 563 000			%	82,491	5 197 931,43	3,04
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021 / 2026	USD	2 605 000			%	91,367	2 285 172,99	1,33
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019 / 2026	USD	783 000			%	103,164	775 550,40	0,45
5,70 % MetLife, Inc. 2005 / 2035	USD	253 000			%	109,709	266 491,20	0,16
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	300 000			%	100,913	290 662,14	0,17
0,125 % Okta, Inc. (MTN) 2019 / 2025	USD	236 000			%	89,05	201 774,38	0,12
3,925 % Tencent Holdings Ltd -Reg- 2018 / 2038	USD	300 000			%	85,626	246 630,62	0,14
5,75 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018 / 2023	USD	649 000			%	98,775	615 476,99	0,36
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	1 300 000			%	82,232	1 026 370,81	0,60
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2031	USD	855 000			%	85,763	704 021,90	0,41
4,30 % Visa, Inc. 2015 / 2045	USD	300 000			%	98,566	283 902,02	0,17
Parts de fonds							8 259 380,51	4,82
Parts de fonds du groupe								
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small / Mid Cap -XC- EUR - (0,350 %)	Actions	37 864		6 641	EUR	129,4	4 899 601,60	2,86
Xtrackers (IE) plc -Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF -1C- USD - (0,100 %)	Actions	206 172	206 172		EUR	16,296	3 359 778,91	1,96
Total du portefeuille-titres							144 586 947,78	84,44
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							17 971,06	0,01
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
DJ Euro Stoxx 50 09 / 2022 (DB)	Unité	-268	49	317			155 365,09	0,09
DJ Euro Stoxx 50 09 / 2022 (DB)	Unité	444	843	399			-125 121,96	-0,07
E-mini Nasdaq 100 Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-7		7			-12 272,07	-0,01

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Dérivés sur taux d'intérêt							-70 538,35	-0,04
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-396		396			20 885,83	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (DB)	Unité	133	133				-299 250,00	-0,17
US Treasury Notes 10 year Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-103	181	284			207 825,82	0,12
Dérivés sur devises							-715 533,44	-0,42
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
AUD / EUR 1,2 million							8 043,73	0,00
JPY / EUR 647,2 millions							68 179,18	0,04
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / CAD 0,1 million							-33,72	0,00
EUR / CHF 1,5 million							-22 690,80	-0,01
EUR / DKK 0,1 million							-0,62	0,00
EUR / GBP 1,9 million							-17 599,37	-0,01
EUR / HKD 0,1 million							-112,74	0,00
EUR / KRW 1,3 million							-5,16	0,00
EUR / NOK 59,6 millions							-5 642,69	0,00
EUR / SEK 0,1 million							9,00	0,00
EUR / TWD 0,1 million							-15,47	0,00
EUR / USD 46,7 millions							-742 356,75	-0,44
Positions clôturées								
EUR / AUD 0,1 million							-1,81	0,00
EUR / JPY 1,8 million							64,26	0,00
EUR / USD 0,5 million							-3 370,48	0,00
Avoirs bancaires							26 967 485,06	15,75
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						4 218 247,99	2,46
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	693 037					93 166,46	0,06
Couronne norvégienne	NOK	1 295 471					125 426,49	0,07
Couronne suédoise	SEK	970 697					90 630,77	0,05
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	137 182					90 912,42	0,05
Livre sterling	GBP	372 651					435 120,86	0,25
Dollar de Hong Kong	HKD	712 030					87 126,02	0,05
Roupie indonésienne	IDR	94 932					6,12	0,00
Shekel israélien	ILS	370 932					101 687,33	0,06
Yen	JPY	56 362 029					398 143,21	0,23
Dollar canadien	CAD	126 595					94 260,74	0,06
Nouveau dollar taïwanais	TWD	12 884 211					416 036,93	0,24
Franc suisse	CHF	96 122					96 559,82	0,06
Dollar de Singapour	SGD	139 330					96 041,90	0,06
Won sud-coréen	KRW	17 317 978					12 805,86	0,01
Dollar américain	USD	480 479					461 312,14	0,27
Dépôts à terme								
Avoirs en euro – (DZ Bank AG, Frankfurt)	EUR						6 550 000,00	3,83
Avoirs en euro – (The Royal Bank Of Scotland NV, Edinburgh)	EUR						2 350 000,00	1,37
Avoirs en euro – (Natixis, Paris)	EUR						11 250 000,00	6,57
Autres éléments d'actif							845 926,92	0,49
Droits à dividende / à distribution							138 048,16	0,08
Frais de placement reportés **							203,49	0,00
Intérêts à recevoir							707 530,61	0,41
Autres actifs							144,66	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							4 697 382,00	2,74
Total des éléments d'actif ***							177 558 114,67	103,68

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres engagements							-339 746,78	-0,19
Engagements découlant des coûts							-339 746,78	-0,19
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 758 011,55	-2,78
Total des engagements							-6 326 231,97	-3,68
Actif du fonds							171 231 882,70	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	114,82
Classe LC	EUR	109,74
Classe LD	EUR	89,50
Classe LDH (P)	EUR	86,59
Classe NC	EUR	107,33
Classe ND	EUR	86,88
Classe PFD	EUR	93,63
Classe TFD	EUR	92,06
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	606 222,127
Classe LC	Unité	350 578,276
Classe LD	Unité	314 143,703
Classe LDH (P)	Unité	2 912,000
Classe NC	Unité	27 986,054
Classe ND	Unité	216 195,168
Classe PFD	Unité	136 914,000
Classe TFD	Unité	1 944,000

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	%	55,037
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	90,776
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	69,126

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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-jacent 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 150 912 582,45 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, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	15 516,483562	=	EUR	1
Shekel israélien	ILS	3,647767	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	30,968912	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 12 d) du règlement de gestion - Partie Générale du fonds).
- *** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

DWS INVEST ESG NEXT GENERATION INFRASTRUCTURE

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2162004548	-9,7 %
Classe FC	LU2162004381	-9,3 %
Classe FD	LU2162004464	-9,3 %
Classe LD	LU2162004621	-9,7 %
Classe NC	LU2255692746	-9,9 %
Classe PFC	LU2244930967	-10,3 %
Classe TFC	LU2162004894	-9,3 %
Classe TFD	LU2162004977	-9,3 %
Classe XC	LU2162005354	-9,2 %
Classe XD	LU2162005438	-9,1 %
Classe USD XC ¹⁾	LU2162005198	-16,5 %
Classe USD XD ¹⁾	LU2162005271	-16,5 %

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 2022

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	3 695 132,87	2,75
Biens de consommation durables	4 071 804,42	3,03
Énergie	11 925 883,09	8,87
Secteur financier	36 487 053,96	27,16
Industrie	15 239 281,67	11,34
Services aux collectivités	57 922 654,32	43,14
Total actions	129 341 810,33	96,29
2. Avoirs bancaires	2 039 120,77	1,52
3. Autres éléments d'actif	2 761 070,56	2,05
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 785 404,88	1,33
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 532 812,59	-1,14
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-66 542,61	-0,05
III. Actif du fonds	134 328 051,34	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							129 341 810,33	96,29
Actions								
Goodman Group REIT	Unité	216 656	76 440	13 690	AUD	17,84	2 561 487,32	1,91
Transurban Group	Unité	427 269	276 390	18 790	AUD	14,38	4 071 804,42	3,03
Anaergia, Inc.	Unité	31 980	31 980		CAD	6,52	155 253,58	0,12
Hydro One Ltd	Unité	147 321	75 930	12 090	CAD	34,54	3 788 807,79	2,82
Orsted A / S	Unité	40 770	17 650	2 050	DKK	733,3	4 019 071,01	2,99
Cellnex Telecom SA	Unité	146 209	89 230	5 480	EUR	36,32	5 310 310,88	3,95
E.ON SE	Unité	340 735	193 950	14 740	EUR	7,926	2 700 665,61	2,01
Elia Group SA	Unité	4 928	4 928		EUR	134,9	664 787,20	0,50
Ferrovial SA	Unité	189 279	83 740	11 390	EUR	23,58	4 463 198,82	3,32
Getlink SE	Unité	248 505	116 790	13 030	EUR	16,79	4 172 398,95	3,11
Red Electrica Corp., SA	Unité	190 465	101 050	8 680	EUR	18,08	3 443 607,20	2,56
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Unité	504 767	268 340	24 790	EUR	7,54	3 805 943,18	2,83
Vantage Towers AG	Unité	49 103	22 240	2 470	EUR	26,34	1 293 373,02	0,96
VGP NV	Unité	1 535	3 120	6 356	EUR	151,6	232 706,00	0,17
Assura PLC	Unité	3 363 134	1 721 310	176 430	GBP	0,658	2 581 946,01	1,92
Life Science PLC	Unité	1 430 560	719 750	76 280	GBP	0,96	1 603 557,50	1,19
National Grid PLC	Unité	429 687	236 570	19 210	GBP	10,593	5 314 444,98	3,96
Segro PLC	Unité	223 072	81 530	13 770	GBP	9,674	2 519 755,33	1,88
SSE PLC	Unité	209 460	209 460		GBP	16,13	3 944 960,82	2,94
SUNeVision Holdings Ltd	Unité	1 839 000	691 000	161 000	HKD	5,98	1 345 651,37	1,00
Vital Healthcare Property Trust	Unité	813 546	424 940	41 710	NZD	2,695	1 313 651,84	0,98
Keppel DC REIT	Unité	1 017 500	415 500	64 100	SGD	1,97	1 381 708,36	1,03
Parkway Life Real Estate Investment Trust	Unité	413 000	115 600	30 100	SGD	4,87	1 386 419,80	1,03
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Unité	14 606	7 680	770	USD	142,77	2 002 111,89	1,49
American Tower Corp	Unité	27 343	20 050	490	USD	253,88	6 664 916,93	4,96
American Water Works Co, Inc.	Unité	24 314	13 870	960	USD	146,06	3 409 634,27	2,54
Archaea Energy, Inc.	Unité	165 970	165 970		USD	15,43	2 458 757,00	1,83
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Unité	119 231	76 710	3 980	USD	31,81	3 641 438,20	2,71
Brookfield Renewable Corp.	Unité	87 490	87 490		USD	35,67	2 996 274,61	2,23
CenterPoint Energy, Inc.	Unité	73 380	73 380		USD	29,12	2 051 583,35	1,53
Consolidated Edison, Inc.	Unité	37 900	37 900		USD	95,08	3 459 779,90	2,58
Crown Castle International Corp	Unité	40 878	26 440	1 380	USD	169,18	6 639 857,34	4,94
Digital Realty Trust, Inc.	Unité	20 668	12 530	1 040	USD	130,01	2 579 855,01	1,92
Edison International	Unité	78 450	59 850	12 420	USD	62,65	4 718 827,61	3,51
Enviva, Inc.	Unité	22 660	63 050	40 390	USD	58,3	1 268 377,56	0,94
Equinix, Inc.	Unité	3 616	1 810	100	USD	650,77	2 259 311,09	1,68
Essential Utilities, Inc.	Unité	76 890	76 890		USD	45,51	3 359 671,27	2,50
Eversource Energy	Unité	31 666	9 920	11 990	USD	83,79	2 547 448,93	1,90
Exelon Corp.	Unité	80 780	80 780		USD	44,64	3 462 167,88	2,58
NextEra Energy Partners LP	Unité	64 854	41 550	2 900	USD	73,19	4 557 310,33	3,39
Prologis, Inc.	Unité	24 831	6 710	1 690	USD	115,76	2 759 769,54	2,06
Sempra Energy	Unité	28 236	22 850	10 950	USD	150,49	4 079 725,13	3,04
Switch, Inc.	Unité	73 026	19 820	6 170	USD	33,51	2 349 481,50	1,75
Total du portefeuille-titres							129 341 810,33	96,29
Avoirs bancaires							2 039 120,77	1,52
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						643 531,21	0,48
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	7 029					944,90	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	9 674					6 410,98	0,00
Livre sterling	GBP	227 676					265 842,89	0,20
Dollar de Hong Kong	HKD	536 768					65 680,50	0,05
Yen	JPY	866 539					6 121,26	0,00
Dollar canadien	CAD	1 289					959,53	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	15 163					9 084,66	0,01
Dollar de Singapour	SGD	9 315					6 420,92	0,01
Dollar américain	USD	1 077 091					1 034 123,92	0,77
Autres éléments d'actif							2 761 070,56	2,05
Droits à dividende / à distribution							485 932,51	0,36
Frais de placement reportés *							246 586,33	0,18
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							30 092,19	0,02
Autres actifs							1 998 459,53	1,49
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 785 404,88	1,33
Total des éléments d'actif							135 927 406,54	101,19

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
Autres engagements									
Autres engagements divers								-1 532 812,59	-1,14
Engagements découlant d'opérations sur actions									
							-66 542,61	-0,05	
Total des engagements								-1 599 355,20	-1,19
Actif du fonds								134 328 051,34	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	121,07
Classe FD	EUR	117,18
Classe LC	EUR	118,91
Classe LD	EUR	115,05
Classe NC	EUR	108,56
Classe PFC	EUR	108,90
Classe TFC	EUR	121,07
Classe TFD	EUR	117,18
Classe XC	EUR	122,18
Classe XD	EUR	118,27
Classe USD XC	USD	117,71
Classe USD XD	USD	113,79
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	12 086,475
Classe LD	Unité	658 414,819
Classe NC	Unité	8 225,000
Classe PFC	Unité	244 327,000
Classe TFC	Unité	131 312,000
Classe TFD	Unité	100,000
Classe XC	Unité	104 220,000
Classe XD	Unité	100,000
Classe USD XC	Unité	8 398,000
Classe USD XD	Unité	110,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
70 % MSCI World Infrastructure ; 30 % FTSE EPRA / NAREIT Developed

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	78,012
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	100,006
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	92,105

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,669016	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Qi US Equity

DWS INVEST ESG QI US EQUITY

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD IC	LU1978535810	-21,8 %
Classe USD RC	LU1978536115	-22,0 %
MSCI USA		-21,5 %

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 2022

DWS Invest ESG Qi US Equity

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	11 786 374,83	25,45
Services de télécommunications	4 211 786,00	9,10
Biens de consommation durables	10 342 798,59	22,35
Énergie	2 251 988,09	4,87
Biens de consommation courante	5 795 906,19	12,52
Secteur financier	5 010 886,31	10,85
Matières premières	720 577,78	1,55
Industrie	3 637 548,90	7,86
Services aux collectivités	716 484,08	1,55
Total actions	44 474 350,77	96,10
2. Dérivés	-67 392,50	-0,15
3. Avoirs bancaires	1 836 940,15	3,97
4. Autres éléments d'actif	61 460,41	0,13
II. Engagements		
1. Autres engagements	-26 713,89	-0,05
III. Actif du fonds	46 278 644,94	100,00

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

DWS Invest ESG Qi US Equity

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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							44 474 350,77	96,10
Actions								
Abbott Laboratories	Unité	2 474	2 913	1 019	USD	108,2	267 686,80	0,58
AbbVie, Inc.	Unité	3 500	2 919		USD	152,29	533 015,00	1,15
Accenture PLC	Unité	957	798		USD	276,21	264 332,97	0,57
Activision Blizzard, Inc.	Unité	1 588	1 324		USD	77,29	122 736,52	0,27
Adobe, Inc.	Unité	1 560	1 301		USD	359,15	560 274,00	1,21
Advanced Micro Devices, Inc.	Unité	2 113	1 762		USD	76,62	161 898,06	0,35
Aflac, Inc.	Unité	1 010	842		USD	54,71	55 257,10	0,12
Align Technology, Inc.	Unité	528	440		USD	233,84	123 467,52	0,27
Allegion plc	Unité	970	809		USD	97,69	94 759,30	0,20
Ally Financial, Inc.	Unité	8 821	7 356		USD	32,89	290 122,69	0,63
Alphabet, Inc.	Unité	463	386		USD	2 172,1	1 005 682,30	2,17
Alphabet, Inc.	Unité	469	391		USD	2 157,78	1 011 998,82	2,19
Ameriprise Financial, Inc.	Unité	2 549	2 126		USD	232,8	593 407,20	1,28
Anthem, Inc.	Unité	668	557		USD	486,48	324 968,64	0,70
Apple, Inc.	Unité	23 767	19 820		USD	135,28	3 215 199,76	6,95
Applied Materials, Inc.	Unité	3 335	2 781		USD	89,46	298 349,10	0,64
Aptiv PLC	Unité	1 946	1 623		USD	87,31	169 905,26	0,37
Archer-Daniels-Midland Co.	Unité	3 860	3 219		USD	76,61	295 714,60	0,64
Arista Networks, Inc.	Unité	1 939	1 617		USD	92,6	179 551,40	0,39
Arrow Electronics, Inc.	Unité	2 207	2 207		USD	109,26	241 136,82	0,52
Atmos Energy Corp.	Unité	3 173	2 646		USD	110,98	352 139,54	0,76
Autodesk, Inc.	Unité	367	306		USD	172,04	63 138,68	0,14
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	326	272		USD	210,35	68 574,10	0,15
AutoZone, Inc.	Unité	103	86		USD	2 119,74	218 333,22	0,47
Avery Dennison Corp.	Unité	783	653		USD	160,64	125 781,12	0,27
Baker Hughes Co.	Unité	10 129	8 447		USD	29,97	303 566,13	0,66
Best Buy Co, Inc.	Unité	1 594	1 431		USD	65,23	103 976,62	0,22
Biogen, Inc.	Unité	211	176		USD	202,38	42 702,18	0,09
BlackRock, Inc.	Unité	796	664		USD	597,91	475 936,36	1,03
Booking Holdings, Inc.	Unité	115	96		USD	1 713,77	197 083,55	0,43
BorgWarner, Inc.	Unité	3 925	3 273		USD	33,15	130 113,75	0,28
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	8 883	7 408		USD	76,9	683 102,70	1,48
Cadence Design Systems, Inc.	Unité	1 669	1 392		USD	149,29	249 165,01	0,54
Carrier Global Corp.	Unité	8 190	6 830		USD	35,54	291 072,60	0,63
Catalent, Inc.	Unité	2 067	1 724		USD	105,29	217 634,43	0,47
CBRE Group, Inc.	Unité	8 749	7 296		USD	72,3	632 552,70	1,37
Celanese Corp.	Unité	886	739		USD	116,11	102 873,46	0,22
Cheniere Energy, Inc.	Unité	4 090	5 122	2 052	USD	133,31	545 237,90	1,18
Chevron Corp.	Unité	2 468	2 058		USD	146,65	361 932,20	0,78
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Unité	78	65		USD	1 282,97	100 071,66	0,22
Cigna Corp.	Unité	817	681		USD	263,95	215 647,15	0,47
Cisco Systems, Inc.	Unité	5 532	4 613		USD	42,27	233 837,64	0,51
Colgate-Palmolive Co.	Unité	1 759	1 467		USD	79,54	139 910,86	0,30
ConocoPhillips	Unité	2 530	2 530		USD	90,47	228 889,10	0,49
Consolidated Edison, Inc.	Unité	2 937	2 449		USD	95,08	279 249,96	0,60
Constellation Brands, Inc.	Unité	471	692	359	USD	232,57	109 540,47	0,24
Copart, Inc.	Unité	1 908	1 591		USD	106,82	203 812,56	0,44
Costco Wholesale Corp.	Unité	578	482		USD	468,75	270 937,50	0,59
CrowdStrike Holdings, Inc.	Unité	886	739		USD	166,15	147 208,90	0,32
Crown Holdings, Inc.	Unité	2 107	1 757		USD	91,76	193 338,32	0,42
CSX Corp.	Unité	4 407	3 675		USD	28,735	126 635,15	0,27
Cummins, Inc.	Unité	740	617		USD	189,59	140 296,60	0,30
CVS Health Corp.	Unité	1 703	1 420		USD	92,96	158 310,88	0,34
Danaher Corp.	Unité	295	246		USD	250,48	73 891,60	0,16
Deere & Co.	Unité	926	772		USD	295,06	273 225,56	0,59
Dexcom, Inc.	Unité	508	487		USD	74,32	37 754,56	0,08
Discover Financial Services	Unité	469	391		USD	92,19	43 237,11	0,09
eBay, Inc.	Unité	1 277	1 065		USD	41,19	52 599,63	0,11
Edwards Lifesciences Corp.	Unité	2 145	1 789		USD	94,65	203 024,25	0,44
Electronic Arts, Inc.	Unité	2 788	2 325		USD	121,37	338 379,56	0,73
Emerson Electric Co.	Unité	3 456	2 882		USD	79,28	273 991,68	0,59
Enphase Energy, Inc.	Unité	746	622		USD	185,26	138 203,96	0,30
EOG Resources, Inc.	Unité	2 729	2 276		USD	113,38	309 414,02	0,67
Essential Utilities, Inc.	Unité	1 091	910		USD	45,51	49 651,41	0,11
Estee Lauder Cos, Inc.	Unité	1 091	910		USD	250,12	272 880,92	0,59
Eversource Energy	Unité	423	353		USD	83,79	35 443,17	0,08
Exxon Mobil Corp.	Unité	3 242	3 616	1 094	USD	86,4	280 108,80	0,61
Fastenal Co.	Unité	6 051	5 046		USD	49,32	298 435,32	0,64
FMC Corp.	Unité	1 119	933		USD	106,3	118 949,70	0,26
General Mills, Inc.	Unité	4 003	3 338		USD	74,61	298 663,83	0,65
General Motors Co.	Unité	3 378	2 817		USD	31,6	106 744,80	0,23
Goldman Sachs Group, Inc.	Unité	674	562		USD	293,41	197 758,34	0,43
Halliburton Co.	Unité	2 626	2 190		USD	32,23	84 635,98	0,18
Hartford Financial Services Group, Inc.	Unité	2 089	1 742		USD	63,81	133 299,09	0,29
Hershey Co.	Unité	808	674		USD	217,16	175 465,28	0,38
Hewlett Packard Enterprise Co.	Unité	11 074	11 074		USD	13,12	145 290,88	0,31

DWS Invest ESG Qi US Equity

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Home Depot, Inc.	Unité	2 943	2 454		USD	270,06	794 786,58	1,72
HP, Inc.	Unité	5 877	4 901		USD	32,98	193 823,46	0,42
IDEXX Laboratories, Inc.	Unité	451	376		USD	347,7	156 812,70	0,34
Illinois Tool Works, Inc.	Unité	1 669	1 392		USD	178,61	298 100,09	0,64
Intel Corp.	Unité	5 936	4 950		USD	36,84	218 682,24	0,47
Intercontinental Exchange, Inc.	Unité	738	738		USD	94,47	69 718,86	0,15
Interpublic Group of Cos, Inc.	Unité	7 829	6 529		USD	27,16	212 635,64	0,46
Intuit, Inc.	Unité	1 483	1 237		USD	378,83	561 804,89	1,21
Johnson & Johnson	Unité	3 239	2 701		USD	176,37	571 262,43	1,23
JPMorgan Chase & Co.	Unité	6 020	5 083		USD	111,27	669 845,40	1,45
Kellogg Co.	Unité	1 883	1 570		USD	71,76	135 124,08	0,29
Keysight Technologies, Inc.	Unité	385	321		USD	136,88	52 698,80	0,11
Kroger Co.	Unité	3 608	3 009		USD	47,55	171 560,40	0,37
Lam Research Corp.	Unité	199	166		USD	416,55	82 893,45	0,18
Lear Corp.	Unité	528	440		USD	122,67	64 769,76	0,14
Linde PLC	Unité	693	578		USD	283,44	196 423,92	0,42
Lowe's Cos, Inc.	Unité	1 657	1 382		USD	172,32	285 534,24	0,62
Mastercard, Inc.	Unité	1 125	938		USD	310,68	349 515,00	0,76
McDonald's Corp.	Unité	2 021	1 722		USD	246,56	498 297,76	1,08
McKesson Corp.	Unité	377	377		USD	325,6	122 751,20	0,27
Merck & Co, Inc.	Unité	6 738	5 619		USD	92,29	621 850,02	1,34
Meta Platforms, Inc.	Unité	3 120	2 602		USD	160,04	499 324,80	1,08
MetLife, Inc.	Unité	5 806	4 842		USD	61,54	357 301,24	0,77
Mettler-Toledo International, Inc.	Unité	109	91		USD	1 132,99	123 495,91	0,27
Microchip Technology, Inc.	Unité	2 161	2 161		USD	56,74	122 615,14	0,26
Micron Technology, Inc.	Unité	951	793		USD	54,51	51 839,01	0,11
Microsoft Corp.	Unité	10 804	9 010		USD	255,12	2 756 316,48	5,96
Morgan Stanley	Unité	1 535	1 280		USD	74,93	115 017,55	0,25
MSCI, Inc.	Unité	429	358		USD	401,11	172 076,19	0,37
NetApp, Inc.	Unité	1 601	1 335		USD	64,75	103 664,75	0,22
Netflix, Inc.	Unité	578	482		USD	171,45	99 098,10	0,21
NVIDIA Corp.	Unité	5 563	4 639		USD	150,54	837 454,02	1,81
Omnicom Group, Inc.	Unité	1 657	1 382		USD	62,65	103 811,05	0,22
Oracle Corp.	Unité	2 222	1 853		USD	68,66	152 562,52	0,33
Otis Worldwide Corp.	Unité	4 774	3 981		USD	69,33	330 981,42	0,72
Owens Corning	Unité	2 942	2 942		USD	73,71	216 854,82	0,47
PayPal Holdings, Inc.	Unité	1 439	1 200		USD	67,98	97 823,22	0,21
PepsiCo, Inc.	Unité	3 674	3 064		USD	167,02	613 631,48	1,33
Pfizer, Inc.	Unité	4 786	4 786		USD	51,5	246 479,00	0,53
Pool Corp.	Unité	348	290		USD	345,06	120 080,88	0,26
Procter & Gamble Co.	Unité	4 342	3 621		USD	142,04	616 737,68	1,33
QUALCOMM, Inc.	Unité	1 464	1 254		USD	126,16	184 698,24	0,40
Quest Diagnostics, Inc.	Unité	1 259	1 050		USD	135,46	170 544,14	0,37
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Unité	333	278		USD	587,87	195 760,71	0,42
Regions Financial Corp.	Unité	16 013	13 354		USD	18,365	294 078,75	0,64
Royalty Pharma PLC	Unité	3 919	3 268		USD	41,6	163 030,40	0,35
S&P Global, Inc.	Unité	880	734		USD	332,96	293 004,80	0,63
Salesforce, Inc.	Unité	584	487		USD	162,18	94 713,12	0,20
Sealed Air Corp.	Unité	8 118	6 770		USD	57,7	468 408,60	1,01
ServiceNow, Inc.	Unité	246	205		USD	462,31	113 728,26	0,25
Snap-on, Inc.	Unité	252	210		USD	195,62	49 296,24	0,11
Starbucks Corp.	Unité	1 992	1 661		USD	75,335	150 067,32	0,32
Steel Dynamics, Inc.	Unité	4 662	3 888		USD	64,85	302 330,70	0,65
SVB Financial Group	Unité	96	80		USD	376,98	36 190,08	0,08
Synchrony Financial	Unité	7 829	6 529		USD	27,35	214 123,15	0,46
Target Corp.	Unité	1 162	969		USD	137,71	160 019,02	0,35
Teradyne, Inc.	Unité	699	583		USD	88,61	61 938,39	0,13
Tesla, Inc.	Unité	1 054	879		USD	675,9	712 398,60	1,54
Texas Instruments, Inc.	Unité	2 639	2 201		USD	151,5	399 808,50	0,86
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Unité	258	215		USD	533,59	137 666,22	0,30
TJX Cos, Inc.	Unité	2 518	2 100		USD	55,87	140 680,66	0,30
Tractor Supply Co.	Unité	1 703	1 420		USD	193,45	329 445,35	0,71
TransUnion	Unité	2 312	2 356	513	USD	78,27	180 960,24	0,39
Union Pacific Corp.	Unité	1 209	1 008		USD	210,23	254 168,07	0,55
United Parcel Service, Inc.	Unité	1 958	1 633		USD	178,44	349 385,52	0,76
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	1 939	1 617		USD	513	994 707,00	2,15
US Bancorp	Unité	3 782	3 154		USD	44,96	170 038,72	0,37
Vail Resorts, Inc.	Unité	385	321		USD	216,41	83 317,85	0,18
Veeva Systems, Inc.	Unité	404	337		USD	193,87	78 323,48	0,17
VeriSign, Inc.	Unité	354	295		USD	166,67	59 001,18	0,13
Verizon Communications, Inc.	Unité	7 941	6 622		USD	50,69	402 529,29	0,87
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Unité	1 741	1 452		USD	278,78	485 355,98	1,05
ViacomCBS, Inc.	Unité	6 340	5 865		USD	24,39	154 632,60	0,33
Visa, Inc.	Unité	1 619	1 350		USD	193,63	313 486,97	0,68
Whirlpool Corp.	Unité	883	883		USD	152,22	134 410,26	0,29
VWV Grainger, Inc.	Unité	932	777		USD	450,78	420 126,96	0,91
Yum! Brands, Inc.	Unité	1 414	1 179		USD	112,69	159 343,66	0,34
Zebra Technologies Corp.	Unité	115	96		USD	290,95	33 459,25	0,07
Total du portefeuille-titres							44 474 350,77	96,10

DWS Invest ESG Qi US Equity

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	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 indices boursiers							-67 392,50	-0,15
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
S & P MINI 500 Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	9	9				-67 392,50	-0,15
Avoirs bancaires							1 836 940,15	3,97
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	361					375,72	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain	USD						1 836 564,43	3,97
Autres éléments d'actif							61 460,41	0,13
Droits à dividende / à distribution							22 642,67	0,05
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							38 388,80	0,08
Autres actifs							428,94	0,00
Total des éléments d'actif *							46 372 751,33	100,20
Autres engagements							-26 713,89	-0,05
Engagements découlant des coûts								
Total des engagements							-94 106,39	-0,20
Actif du fonds							46 278 644,94	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 USD IC	USD	135,57
Classe USD RC	USD	133,93
Nombre d'actions en circulation		
Classe USD IC	Unité	341 256,000
Classe USD RC	Unité	111,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Developed - US Net TR Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	91,144
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	102,776
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,969

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 1 703 423,18 dollars américains.

DWS Invest ESG Qi US Equity

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Euro..... EUR 0,960108 = 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

* Ne contient aucune position négative.

DWS Invest ESG Top Euroland

DWS INVEST ESG TOP EUROLAND

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145644893	-25,1 %
Classe FC	LU0145647722	-24,8 %
Classe FD	LU0740840441	-24,8 %
Classe IC	LU0616864954	-24,7 %
Classe LD	LU0145647052	-25,1 %
Classe NC	LU0145647300	-25,3 %
Classe PFC	LU1054342354	-25,5 %
Classe TFC	LU1663954375	-24,8 %
Classe TFD	LU1663956073	-24,8 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0911039740	-23,2 %
Classe SGD LCH (P) ²⁾	LU1054341976	-24,3 %
Classe USD FCH ³⁾	LU0911039666	-23,8 %
Classe USD LCH ³⁾	LU0986127263	-24,1 %
EURO STOXX 50		-18,1 %

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 2022

DWS Invest ESG Top Euroland

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	76 332 637,50	18,95
Services de télécommunications	11 566 800,00	2,87
Biens de consommation durables	50 191 900,00	12,47
Énergie	9 200 400,00	2,28
Biens de consommation courante	74 918 400,00	18,60
Secteur financier	69 174 920,00	17,18
Matières premières	49 529 300,00	12,30
Industrie	33 815 400,00	8,40
Services aux collectivités	11 898 080,00	2,95
Total actions	386 627 837,50	96,00
2. Dérivés	99 292,83	0,02
3. Avoirs bancaires	17 142 000,93	4,26
4. Autres éléments d'actif	63 998,66	0,02
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	44 437,51	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 021 950,41	-0,26
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-208 890,11	-0,05
III. Actif du fonds	402 746 726,91	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 2022

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		
Valeurs mobilières cotées en bourse							386 627 837,50	96,00		
Actions										
adidas AG	Unité	50 000			EUR	166,54	8 327 000,00	2,07		
Allianz SE	Unité	100 000		15 000	EUR	180,38	18 038 000,00	4,48		
ASML Holding NV	Unité	68 745			EUR	447,5	30 763 387,50	7,64		
AXA SA	Unité	500 000		250 000	EUR	21,42	10 710 000,00	2,66		
BNP Paribas SA	Unité	300 000		15 000	EUR	44,47	13 341 000,00	3,31		
Brenntag SE	Unité	155 000	25 000		EUR	61,14	9 476 700,00	2,35		
Capgemini SE	Unité	40 000			EUR	163,95	6 558 000,00	1,63		
Cie de Saint-Gobain	Unité	85 000			EUR	40,11	3 409 350,00	0,85		
Credit Agricole SA	Unité	630 000	250 000	320 000	EUR	8,599	5 417 370,00	1,35		
CRH PLC	Unité	155 000			EUR	32,28	5 003 400,00	1,24		
Deutsche Boerse AG	Unité	45 000		55 000	EUR	158,95	7 152 750,00	1,78		
Deutsche Post AG	Unité	350 000			EUR	35,225	12 328 750,00	3,06		
E.ON SE	Unité	580 000			EUR	7,926	4 597 080,00	1,14		
Enel SpA	Unité	1 400 000		750 000	EUR	5,215	7 301 000,00	1,81		
HelloFresh SE	Unité	85 000			EUR	29,78	2 531 300,00	0,63		
Infineon Technologies AG	Unité	450 000	35 000		EUR	22,76	10 242 000,00	2,54		
ING Groep NV *	Unité	1 560 000	1 560 000		EUR	9,305	14 515 800,00	3,60		
KION Group AG	Unité	100 000			EUR	38,24	3 824 000,00	0,95		
Koninklijke DSM NV	Unité	70 000	13 000		EUR	134	9 380 000,00	2,33		
Linde PLC	Unité	85 000		5 000	EUR	271,8	23 103 000,00	5,74		
L'Oreal SA	Unité	53 000			EUR	324	17 172 000,00	4,26		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE *	Unité	54 000			EUR	573,7	30 979 800,00	7,69		
Mercedes-Benz Group AG	Unité	215 000	35 000		EUR	54,52	11 721 800,00	2,91		
Merck KGaA	Unité	60 000	8 000		EUR	159,75	9 585 000,00	2,38		
Neste Oyj	Unité	220 000	30 000		EUR	41,82	9 200 400,00	2,28		
Nexi SpA	Unité	780 000			EUR	7,77	6 060 600,00	1,51		
Puma SE	Unité	80 000			EUR	61,6	4 928 000,00	1,22		
Sanofi	Unité	100 000	200 000	100 000	EUR	96,5	9 650 000,00	2,40		
SAP SE	Unité	176 000		9 000	EUR	85,45	15 039 200,00	3,73		
Scout24 AG	Unité	120 000			EUR	48,6	5 832 000,00	1,45		
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	240 000			EUR	31,54	7 569 600,00	1,88		
Stellantis NV	Unité	450 000	450 000		EUR	11,674	5 253 300,00	1,30		
STMicroelectronics NV	Unité	170 000			EUR	29,465	5 009 050,00	1,24		
Teleperformance	Unité	30 000		5 000	EUR	290,7	8 721 000,00	2,17		
Universal Music Group, Inc.	Unité	230 000			EUR	18,9	4 347 000,00	1,08		
Vinci SA	Unité	110 000		10 000	EUR	84,09	9 249 900,00	2,30		
Vivendi SE	Unité	600 000	370 000		EUR	9,558	5 734 800,00	1,42		
Volkswagen AG	Unité	75 000	25 000		EUR	124,82	9 361 500,00	2,33		
Worldline SA	Unité	150 000	5 000		EUR	34,62	5 193 000,00	1,29		
Total du portefeuille-titres							386 627 837,50	96,00		
Dérivés										
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)										
Dérivés sur devises							99 292,83	0,02		
Créances / dettes										
Opérations de change à terme										
Opérations de change à terme (Achat)										
Positions ouvertes										
SGD / EUR 0,3 million							1 797,57	0,00		
USD / EUR 6,5 millions							97 495,26	0,02		
Avoirs bancaires							17 142 000,93	4,26		
Dépositaire (à échéance quotidienne)										
Avoirs en euro							EUR	16 935 601,78	4,21	
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE										
Couronne danoise							DKK	7 466	1 003,71	0,00
Couronne norvégienne							NOK	16 886	1 634,90	0,00
Couronne suédoise							SEK	12 260	1 144,65	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE										
Livres sterling							GBP	95 706	111 749,17	0,03
Dollar de Singapour							SGD	70 240	48 417,42	0,01
Dollar américain							USD	44 213	42 449,30	0,01

DWS Invest ESG Top Euroland

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif								
Droits à dividende / à distribution							63 998,66	0,02
Frais de placement reportés **							2 167,48	0,00
Autres actifs							38 359,32	0,01
À recevoir au titre d'opérations sur actions							44 437,51	0,01
Total des éléments d'actif							403 977 567,43	100,31
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-1 021 950,41	-0,26
Autres engagements divers							-450,31	0,00
Engagements découlant d'opérations sur actions							-208 890,11	-0,05
Total des engagements							-1 230 840,52	-0,31
Actif du fonds							402 746 726,91	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	247,67
Classe FD	EUR	126,56
Classe IC	EUR	140,98
Classe LC	EUR	209,69
Classe LD	EUR	184,00
Classe NC	EUR	182,02
Classe PFC	EUR	118,47
Classe TFC	EUR	108,81
Classe TFD	EUR	102,96
Classe GBP D RD	GBP	133,78
Classe SGD LCH (P)	SGD	13,67
Classe USD FCH	USD	160,86
Classe USD LCH	USD	147,58
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	312 095,294
Classe FD	Unité	73,000
Classe IC	Unité	360 750,000
Classe LC	Unité	524 309,857
Classe LD	Unité	678 207,159
Classe NC	Unité	106 508,696
Classe PFC	Unité	8 069,000
Classe TFC	Unité	119 666,077
Classe TFD	Unité	1 636,406
Classe GBP D RD	Unité	61,464
Classe SGD LCH (P)	Unité	18 610,000
Classe USD FCH	Unité	5 393,736
Classe USD LCH	Unité	37 403,190

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	%	88,668
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	97,835
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	93,141

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

HSBC France, 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 par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
ING Groep NV	Unité	650 000	6 048 250,00	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Unité	7 000	4 015 900,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

10 064 150,00 **10 064 150,00**

Parties contractantes des prêts de titres

Crédit Agricole CIB S.A.

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

EUR **10 924 189,43**

dont :

Actions

EUR 10 924 189,43

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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

* 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 12 d) 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	depuis le lancement ¹⁾
Classe LC	LU2420982006	-12,2 %
Classe FC	LU2420981883	-11,9 %
Classe FD	LU2420981966	-11,9 %
Classe LD	LU2420982188	-12,2 %
Classe TFC	LU2420982261	-11,9 %
Classe TFD	LU2420982345	-11,9 %
Classe XC	LU2420982428	-11,7 %
Classe XD	LU2420982691	-11,7 %

¹⁾ lancée le 17 janvier 2022

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 2022

DWS Invest ESG Women for Women

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	5 528 108,64	12,19
Services de télécommunications	3 999 877,75	8,81
Biens de consommation durables	11 706 095,33	25,76
Énergie	1 320 759,18	2,90
Biens de consommation courante	4 803 308,58	10,57
Secteur financier	8 324 989,66	18,35
Matières premières	1 123 473,57	2,48
Industrie	3 692 055,73	8,13
Services aux collectivités	2 386 195,47	5,26
Total actions	42 884 863,91	94,45
2. Dérivés	68 817,76	0,15
3. Avoirs bancaires	1 428 457,66	3,14
4. Autres éléments d'actif	3 086 554,94	6,80
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	16 058,20	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-2 078 276,46	-4,58
III. Actif du fonds	45 406 476,01	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							42 884 863,91	94,45
Actions								
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	9 198	9 198		CAD	60,7	415 716,90	0,92
Air Canada	Unité	14 117	14 117		CAD	15,78	165 868,91	0,37
Canadian National Railway Co.	Unité	10 000	10 000		CAD	142,23	1 059 026,41	2,33
Nutrien Ltd	Unité	1 951	1 951		CAD	103,17	149 873,99	0,33
Sun Life Financial, Inc.	Unité	6 900	6 900		CAD	58,12	298 600,33	0,66
Toronto-Dominion Bank	Unité	16 478	16 478		CAD	82,88	1 016 880,27	2,24
Orsted AS	Unité	5 002	5 002		DKK	733,3	493 092,79	1,09
Allianz SE	Unité	1 301	1 301		EUR	180,38	234 674,38	0,52
Alstom SA	Unité	10 668	13 414	2 746	EUR	21,36	227 868,48	0,50
Argenx SE	Unité	500	500		EUR	355,1	177 550,00	0,39
ASML Holding NV	Unité	331	331		EUR	447,5	148 122,50	0,33
Bankinter SA	Unité	45 979	49 682	3 703	EUR	5,926	272 471,55	0,60
Befesa SA	Unité	2 145	4 670	2 525	EUR	46,1	98 884,50	0,22
Brenntag SE	Unité	1 829	6 459	4 630	EUR	61,14	111 825,06	0,25
CNH Industrial NV	Unité	20 700	25 988	5 288	EUR	10,91	225 837,00	0,50
Deutsche Post AG	Unité	3 399	7 920	4 521	EUR	35,225	119 729,78	0,26
Deutsche Telekom AG	Unité	36 207	36 207		EUR	18,896	684 167,47	1,51
EDP Renovaveis SA	Unité	14 410	14 410		EUR	22,26	320 766,60	0,71
Enel SpA	Unité	36 500	36 500		EUR	5,215	190 347,50	0,42
EssilorLuxottica SA	Unité	994	1 230	236	EUR	141,35	140 501,90	0,31
Henkel AG & Co., KGaA	Unité	2 690	3 330	640	EUR	58,2	156 558,00	0,34
Industria de Diseno Textil SA	Unité	7 370	8 840	1 470	EUR	21,33	157 202,10	0,35
Jungheinrich AG	Unité	4 239	7 196	2 957	EUR	20,3	86 051,70	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	36 287	36 287		EUR	24,68	895 563,16	1,97
Linde PLC	Unité	919	919		EUR	271,8	249 784,20	0,55
L'Oreal SA	Unité	1 614	1 966	352	EUR	324	522 936,00	1,15
Mercedes-Benz Group AG	Unité	3 124	6 810	3 686	EUR	54,52	170 320,48	0,37
Neste Oyj	Unité	11 883	11 883		EUR	41,82	496 947,06	1,09
Orange SA	Unité	40 767	40 767		EUR	11,216	457 242,67	1,01
Schneider Electric SE	Unité	738	1 720	982	EUR	111,34	82 168,92	0,18
Scout24 AG	Unité	4 707	4 707		EUR	48,6	228 760,20	0,50
Siemens AG	Unité	1 219	2 840	1 621	EUR	96,45	117 572,55	0,26
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	6 223	12 071	5 848	EUR	31,54	196 273,42	0,43
Sodexo SA	Unité	7 012	8 680	1 668	EUR	65,46	459 005,52	1,01
Sopra Steria Group	Unité	1 454	1 800	346	EUR	140,8	204 723,20	0,45
STMicroelectronics NV	Unité	10 109	12 514	2 405	EUR	29,465	297 861,69	0,66
SUSE SA	Unité	7 480	9 259	1 779	EUR	21,04	157 379,20	0,35
Universal Music Group, Inc.	Unité	9 370	9 370		EUR	18,9	177 093,00	0,39
Veolia Environnement SA	Unité	7 351	9 100	1 749	EUR	23,04	169 367,04	0,37
Worldline SA	Unité	9 071	10 921	1 850	EUR	34,62	314 038,02	0,69
Zalando SE	Unité	11 407	14 120	2 713	EUR	24,16	275 593,12	0,61
AstraZeneca PLC	Unité	7 356	7 356		GBP	106,98	918 864,65	2,02
CVS Group PLC	Unité	8 410	8 410		GBP	16,45	161 535,93	0,36
Experian PLC	Unité	2 239	4 990	2 751	GBP	23,84	62 325,76	0,14
HSBC Holdings PLC	Unité	141 000	141 000		GBP	5,287	870 433,61	1,92
Infoma PLC	Unité	32 438	60 113	27 675	GBP	5,236	198 317,45	0,44
Pearson PLC	Unité	58 297	58 297		GBP	7,436	506 165,82	1,11
SSE PLC	Unité	11 500	11 500		GBP	16,13	216 590,52	0,48
AIA Group Ltd	Unité	37 600	37 600		HKD	85,05	391 301,77	0,86
ANTA Sports Products Ltd	Unité	39 000	39 000		HKD	96,4	460 035,43	1,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	4 200	4 200		HKD	386	198 374,68	0,44
Lenovo Group Ltd	Unité	156 000	156 000		HKD	7,33	139 919,49	0,31
Bridgestone Corp.	Unité	12 700	12 700		JPY	4 950	444 080,41	0,98
Daikin Industries Ltd	Unité	1 700	2 500	800	JPY	21 750	261 192,61	0,57
Komatsu Ltd	Unité	10 800	10 800		JPY	3 008	229 484,99	0,51
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	14 300	14 300		JPY	3 896	393 557,04	0,87
Omron Corp.	Unité	5 500	5 500		JPY	6 891	267 730,37	0,59
Recruit Holdings Co., Ltd	Unité	7 300	7 300		JPY	3 995	206 011,92	0,45
Tokio Marine Holdings, Inc.	Unité	4 400	5 800	1 400	JPY	7 903	245 639,02	0,54
Tokyo Gas Co., Ltd	Unité	13 200	13 200		JPY	2 807	261 739,36	0,58
Toyota Motor Corp.	Unité	14 500	14 500		JPY	2 100	215 099,79	0,47
SK Telecom Co., Ltd	Unité	8 477	8 477		KRW	52 000	325 954,60	0,72
Sandvik AB	Unité	7 948	21 640	13 692	SEK	164,05	121 737,93	0,27
Volvo Car AB	Unité	14 000	14 000		SEK	67,81	88 636,70	0,19
MediaTek, Inc.	Unité	5 000	5 000		TWD	651	105 105,40	0,23
AC Immune SA	Unité	24 568	24 568		USD	3,63	85 624,20	0,19
Adobe, Inc.	Unité	1 032	1 032		USD	359,15	355 857,12	0,78
American Water Works Co, Inc.	Unité	3 572	4 573	1 001	USD	146,06	500 913,61	1,10
Ameriprise Financial, Inc.	Unité	1 985	2 600	615	USD	232,8	443 673,59	0,98
Apple, Inc.	Unité	5 282	7 932	2 650	USD	135,28	686 044,17	1,51

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
Arista Networks, Inc.	Unité	2 945	3 910	965	USD	92,6	261 828,17	0,58
Baker Hughes Co.	Unité	28 630	38 468	9 838	USD	29,97	823 812,12	1,81
Bank of America Corp.	Unité	25 000	25 000		USD	30,77	738 563,08	1,63
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	Unité	3 244	3 244		USD	82,36	256 517,66	0,56
BioNTech SE -ADR-	Unité	1 339	1 339		USD	144,98	186 384,06	0,41
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	4 612	10 615	6 003	USD	76,9	340 514,59	0,75
Centene Corp.	Unité	3 166	3 166		USD	84,59	257 128,39	0,57
Citigroup, Inc.	Unité	15 554	15 554		USD	45,51	679 624,49	1,50
Darling Ingredients, Inc.	Unité	9 841	9 841		USD	61,72	583 156,66	1,28
Deere & Co.	Unité	1 010	1 010		USD	295,06	286 122,36	0,63
Eli Lilly & Co.	Unité	3 809	3 809		USD	323,1	1 181 593,30	2,60
Etsy, Inc.	Unité	4 780	4 780		USD	71,3	327 218,25	0,72
Eversource Energy	Unité	2 901	2 901		USD	83,79	233 378,05	0,51
FedEx Corp.	Unité	940	940		USD	225,58	203 586,29	0,45
Hasbro, Inc.	Unité	14 204	14 204		USD	81,84	1 116 082,69	2,46
Home Depot, Inc.	Unité	909	909		USD	270,06	235 691,67	0,52
Horizon Therapeutics Plc.	Unité	8 886	8 886		USD	80,67	688 237,69	1,52
Infosys Ltd -ADR-	Unité	20 973	36 002	15 029	USD	18,41	370 710,11	0,82
Intra-Cellular Therapies, Inc.	Unité	8 698	8 698		USD	56,73	473 753,33	1,04
IQVIA Holdings, Inc.	Unité	932	932		USD	214,48	191 921,13	0,42
Johnson Controls International Plc.	Unité	6 650	6 650		USD	47,78	305 061,84	0,67
Lululemon Athletica, Inc.	Unité	1 042	1 775	733	USD	272,55	272 667,89	0,60
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Unité	4 124	4 124		USD	153,69	608 533,31	1,34
Merck & Co, Inc.	Unité	17 920	17 920		USD	92,29	1 587 861,94	3,50
Microsoft Corp.	Unité	6 350	6 350		USD	255,12	1 555 386,48	3,43
Mondelez International, Inc.	Unité	8 698	8 698		USD	61,97	517 512,67	1,14
Motorola Solutions, Inc.	Unité	1 307	1 307		USD	207,3	260 132,72	0,57
Nasdaq, Inc.	Unité	3 367	3 367		USD	151,24	488 911,07	1,08
NVIDIA Corp.	Unité	1 411	1 411		USD	150,54	203 938,40	0,45
PayPal Holdings, Inc.	Unité	3 649	3 649		USD	67,98	238 163,45	0,52
Pfizer, Inc.	Unité	7 165	9 124	1 959	USD	51,5	354 277,45	0,78
Procter & Gamble Co.	Unité	8 868	8 715	1 847	USD	142,04	936 614,85	2,06
Progressive Corp.	Unité	8 629	9 479	850	USD	114,06	944 961,09	2,08
QUALCOMM, Inc.	Unité	3 030	4 113	1 083	USD	126,16	367 015,49	0,81
Ross Stores, Inc.	Unité	3 747	4 261	514	USD	69,85	251 287,10	0,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	12 090	12 090		USD	80,64	936 045,39	2,06
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	Unité	4 767	4 767		USD	59,2	270 948,62	0,60
Visa, Inc.	Unité	4 800	4 800		USD	193,63	892 347,42	1,96
Walt Disney Co.	Unité	3 999	3 999		USD	92,86	356 533,36	0,78
WW Grainger, Inc.	Unité	727	727		USD	450,78	314 643,77	0,69
Total du portefeuille-titres							42 884 863,91	94,45
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							68 817,76	0,15
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 4,6 millions							68 817,76	0,15
Avoirs bancaires							1 428 457,66	3,14
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro		EUR					199 159,95	0,44
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise		DKK	181 330				24 376,63	0,05
Couronne suédoise		SEK	2 931 825				273 734,68	0,60
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling		GBP	20 457				23 885,77	0,05
Dollar de Hong Kong		HKD	228 232				27 927,17	0,06
Yen		JPY	3 692 486				26 083,84	0,06
Dollar canadien		CAD	41 395				30 822,14	0,07
Nouveau dollar taïwanais		TWD	1 533 614				49 521,08	0,11
Franc suisse		CHF	308 199				309 604,45	0,68
Won sud-coréen		KRW	5 969 277				4 414,01	0,01
Dollar américain		USD	477 996				458 927,94	1,01

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 pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif							3 086 554,94	6,80
Droits à dividende / à distribution							49 456,95	0,11
Autres actifs							3 037 097,99	6,69
À recevoir au titre d'opérations sur actions							16 058,20	0,04
Total des éléments d'actif							47 484 752,47	104,58
Autres engagements							-2 078 276,46	-4,58
Autres engagements divers							-2 078 276,46	-4,58
Total des engagements							-2 078 276,46	-4,58
Actif du fonds							45 406 476,01	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	88,12
Classe FD	EUR	88,12
Classe LC	EUR	87,82
Classe LD	EUR	87,81
Classe TFC	EUR	88,12
Classe TFD	EUR	88,12
Classe XC	EUR	88,28
Classe XD	EUR	88,28
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	5 004,629
Classe LD	Unité	4 503,134
Classe TFC	Unité	110,000
Classe TFD	Unité	100,000
Classe XC	Unité	504 360,000
Classe XD	Unité	100,000

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

MSCI All Countries World Index (EUR)

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	67,838
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	98,606
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	89,894

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 17 janvier 2022 au 30 juin 2022 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-jacent 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 4 388 429,82 euros.

DWS Invest ESG Women for Women

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

State Street Bank International GmbH

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Euro Corporate Bonds

DWS INVEST EURO CORPORATE BONDS

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0300357554	-14,1 %
Classe FC	LU0300357802	-14,0 %
Classe FC10	LU1844096583	-13,9 %
Classe IC	LU0982748476	-13,9 %
Classe IC100	LU1490674006	-13,8 %
Classe ID100	LU1633890295	-13,8 %
Classe LD	LU0441433728	-14,1 %
Classe NC	LU0300357638	-14,3 %
Classe NDQ	LU1054330771	-14,3 %
Classe PFC	LU1054330854	-14,5 %
Classe PFDQ	LU1054330938	-14,2 %
Classe TFC	LU1663872726	-14,0 %
Classe TFD	LU1663874342	-14,0 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU0813333605	-14,1 %
Classe GBP CH RD ²⁾	LU1322113371	-13,6 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1322113611	-14,0 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU0911036217	-13,4 %
iBoxx € Corporate		-12,4 %

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 2022

DWS Invest Euro Corporate Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1 637 398 971,36	93,18
Administrations centrales	5 563 864,60	0,32
Total des obligations	1 642 962 835,96	93,50
2. Parts de fonds		
Fonds obligataires	54 820 434,14	3,12
Autres fonds	43 320 314,68	2,47
Total des parts de fonds	98 140 748,82	5,59
3. Dérivés	-1 970 043,11	-0,11
4. Avoirs bancaires	1 407 342,98	0,08
5. Autres éléments d'actif	36 035 383,39	2,05
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	4 922 548,23	0,28
II. Engagements		
1. Engagements à court terme	-9 657 493,98	-0,55
2. Autres engagements	-1 692 471,87	-0,10
3. Engagements découlant d'opérations sur actions	-13 036 177,92	-0,74
III. Actif du fonds	1 757 112 672,50	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 628 308 938,52	92,67
Titres portant intérêt								
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022 / 2028	EUR	3 080 000	5 650 000	2 570 000	%	89,67	2 761 836,00	0,16
7,321 % Aareal Bank AG 2014 / perpetual *	EUR	3 400 000		200 000	%	95,786	3 256 724,00	0,19
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019 / 2028 **	EUR	8 500 000		1 000 000	%	86,262	7 332 270,00	0,42
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021 / 2029	EUR	8 200 000		1 000 000	%	80,897	6 633 554,00	0,38
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 700 000		300 000	%	54,952	2 582 744,00	0,15
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	6 800 000			%	52,294	3 555 992,00	0,20
2,125 % Aeroports de Paris (MTN) 2020 / 2026	EUR	3 600 000		700 000	%	98,763	3 555 468,00	0,20
0,88 % AIA GROUP LTD 2021 / 2033 *	EUR	5 820 000		900 000	%	81,545	4 745 919,00	0,27
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 276 000		200 000	%	97,513	4 169 655,88	0,24
6,25 % AIB Group PLC 2020 / perpetual *	EUR	3 770 000			%	93,261	3 515 939,70	0,20
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017 / 2024	EUR	5 539 000		300 000	%	97,575	5 404 679,25	0,31
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018 / 2078 *	EUR	1 537 000		2 128 000	%	93,821	1 442 028,77	0,08
2,60 % Allianz SE 2021 / perpetual *	EUR	5 000 000			%	68,932	3 446 600,00	0,20
4,252 % Allianz SE (MTN) 2022 / 2052 *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	95,783	4 214 452,00	0,24
0,50 % Alstom SA (MTN) 2021 / 2030 **	EUR	7 200 000		900 000	%	78,688	5 665 536,00	0,32
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020 / 2027	EUR	4 500 000		5 815 000	%	89,736	4 038 120,00	0,23
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016 / 2024 **	EUR	4 380 000		200 000	%	99,167	4 343 514,60	0,25
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017 / 2027	EUR	6 985 000		800 000	%	94,63	6 609 905,50	0,38
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022 / 2031 **	EUR	8 140 000	9 340 000	1 200 000	%	86,738	7 060 473,20	0,40
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2029	EUR	8 215 000		1 000 000	%	81,439	6 690 213,85	0,38
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2030	EUR	7 220 000		1 000 000	%	78,269	5 651 021,80	0,32
0,625 % Amprion GmbH (MTN) 2021 / 2033	EUR	9 700 000		1 300 000	%	70,01	6 790 970,00	0,39
0,20 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021 / 2027	EUR	8 860 000		1 000 000	%	86,304	7 646 534,40	0,44
2,125 % Arountown SA 2018 / perpetual ***	EUR	3 300 000		600 000	%	71,372	2 355 276,00	0,13
0,375 % Arountown SA (MTN) 2021 / 2027	EUR	6 300 000		900 000	%	78,089	4 919 607,00	0,28
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021 / 2028	EUR	9 466 000		800 000	%	80,369	7 607 729,54	0,43
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	5 860 000			%	87,864	5 148 830,40	0,29
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2030	EUR	8 230 000		500 000	%	77,2	6 353 560,00	0,36
3,375 % AT&T, Inc. 2014 / 2034	EUR	4 268 000		500 000	%	96,387	4 113 797,16	0,23
3,15 % AT&T, Inc. 2017 / 2036	EUR	8 634 000		1 000 000	%	92,025	7 945 438,50	0,45
1,80 % AT&T, Inc. (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	4 380 000		200 000	%	97,427	4 267 302,60	0,24
2,875 % AT&T, Inc. 2020 / perpetual *	EUR	4 100 000	4 800 000	700 000	%	87,672	3 594 552,00	0,20
3,75 % ATF Netherlands BV 2016 / perpetual *	EUR	1 900 000		400 000	%	88,008	1 672 152,00	0,10
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021 / 2081 ***	EUR	2 999 000		400 000	%	76,07	2 281 339,30	0,13
0,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2020 / 2030	EUR	2 010 000	2 010 000	7 800 000	%	77,101	1 549 730,10	0,09
1,25 % Avery Dennison Corp. (MTN) 2017 / 2025	EUR	2 660 000	2 960 000	300 000	%	96,186	2 558 547,60	0,15
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022 / 2029 **	EUR	10 800 000	11 700 000	900 000	%	84,505	9 126 540,00	0,52
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	4 100 000		900 000	%	87,545	3 589 345,00	0,20
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2018 / 2025	EUR	4 100 000		500 000	%	96,307	3 948 587,00	0,22
4,75 % Banco Santander SA 2018 / perpetual ***	EUR	4 600 000		200 000	%	86,902	3 997 492,00	0,23
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	5 700 000		700 000	%	83,949	4 785 093,00	0,27
0,694 % Bank of America Corp. (MTN) 2021 / 2031 *	EUR	8 965 000		1 000 000	%	81,147	7 274 828,55	0,41
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	10 480 000	10 480 000		%	96,857	10 150 613,60	0,58
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018 / 2023	EUR	5 838 000		300 000	%	99,244	5 793 864,72	0,33
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	4 986 000		600 000	%	87,628	4 369 132,00	0,25
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	8 800 000	8 800 000		%	95,189	8 376 632,00	0,48
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	6 200 000		700 000	%	91,137	5 650 494,00	0,32
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019 / 2029 **	EUR	2 500 000		300 000	%	89,267	2 231 675,00	0,13
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018 / 2026 *	EUR	5 928 000		300 000	%	95,214	5 644 285,92	0,32
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	5 276 000		300 000	%	100,836	5 320 107,36	0,30
1,125 % Bayer AG (MTN) 2020 / 2030	EUR	7 000 000		800 000	%	83,57	5 849 900,00	0,33
1,50 % Bayer Capital Corp., BV (MTN) 2018 / 2026	EUR	6 900 000		800 000	%	95,268	6 573 492,00	0,37
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	7 900 000		400 000	%	92,631	7 317 849,00	0,42
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019 / 2023	EUR	9 644 000		700 000	%	97,283	9 381 972,52	0,53
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	4 900 000	4 900 000		%	91,054	4 461 646,00	0,25
2,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019 / 2027 *	EUR	2 800 000		300 000	%	96,148	2 692 144,00	0,15
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 500 000		200 000	%	97,407	4 383 315,00	0,25
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2028 ***	EUR	9 700 000		600 000	%	85,568	8 300 096,00	0,47
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022 / 2032	EUR	6 600 000	6 600 000		%	85,523	5 644 518,00	0,32
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021 / 2028	EUR	6 311 000		500 000	%	87,762	5 538 659,82	0,32
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019 / 2027	EUR	5 041 000		700 000	%	88,207	4 446 514,87	0,25
3,25 % Bouygues SA 2022 / 2037	EUR	11 900 000	11 900 000		%	91,599	10 900 281,00	0,62
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019 / 2027	EUR	5 000 000		700 000	%	88,117	4 405 850,00	0,25
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021 / 2031	EUR	6 200 000		400 000	%	77,167	4 784 354,00	0,27
1,50 % BPCE SA 2021 / 2042 *	EUR	3 800 000		6 400 000	%	85,895	3 264 010,00	0,19
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018 / 2028 **	EUR	940 000	940 000		%	94,632	889 540,80	0,05

DWS Invest Euro Corporate 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
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019 / 2025	EUR	4 573 000			%	94,028	4 299 900,44	0,24
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019 / 2029 **	EUR	2 330 000	2 330 000		%	87,259	2 033 134,70	0,12
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014 / perpetual ***	EUR	5 500 000		900 000	%	101,054	5 557 970,00	0,32
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 500 000	5 000 000	500 000	%	94,719	4 262 355,00	0,24
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2026 ***	EUR	3 000 000		3 600 000	%	93,802	2 814 060,00	0,16
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019 / 2024	EUR	9 439 000			%	96,383	9 097 591,37	0,52
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	3 500 000		4 421 000	%	88,477	3 096 695,00	0,18
2,375 % CEZ AS (MTN) 2022 / 2027	EUR	8 920 000	8 920 000		%	94,128	8 396 217,60	0,48
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019 / 2026	EUR	11 000 000	2 316 000	400 000	%	91,652	10 081 720,00	0,57
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	5 036 000		200 000	%	95,274	4 797 998,64	0,27
1,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020 / 2024	EUR	3 965 000		900 000	%	94,47	3 745 735,50	0,21
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020 / 2029 **	EUR	5 500 000	5 500 000		%	84,135	4 627 425,00	0,26
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022 / 2028	EUR	11 700 000	13 200 000	1 500 000	%	84,341	9 867 897,00	0,56
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022 / 2027	EUR	4 288 000	4 288 000		%	97,358	4 174 711,04	0,24
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	4 087 000	4 087 000		%	97,034	3 965 779,58	0,23
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021 / 2031 *	EUR	5 000 000		6 100 000	%	82,01	4 100 500,00	0,23
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	6 100 000	6 100 000		%	97,679	5 958 419,00	0,34
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020 / 2023	EUR	6 365 000		300 000	%	100,239	6 380 212,35	0,36
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	4 800 000		900 000	%	93,385	4 482 480,00	0,26
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	3 900 000	8 400 000	4 500 000	%	95,558	3 726 762,00	0,21
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020 / 2029 *	EUR	4 300 000		700 000	%	88,302	3 796 986,00	0,22
2,125 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2022 / 2024	EUR	7 000 000	11 560 000	4 560 000	%	99,275	6 949 250,00	0,40
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020 / 2026 ***	EUR	2 090 000		500 000	%	97,706	2 042 055,40	0,12
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022 / 2026 *	EUR	8 350 000	8 350 000		%	93,312	7 791 552,00	0,44
2,875 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	3 830 000	3 830 000		%	84,195	3 224 668,50	0,18
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020 / 2027	EUR	6 401 000		400 000	%	79,691	5 101 020,91	0,29
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021 / 2031	EUR	5 331 000		700 000	%	63,239	3 371 271,09	0,19
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 742 000		700 000	%	85,425	4 905 103,50	0,28
1,625 % Danske Bank A / S (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 364 000		200 000	%	99,236	4 330 659,04	0,25
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	5 200 000		700 000	%	94,419	4 909 788,00	0,28
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	2 600 000		3 900 000	%	82,563	2 146 638,00	0,12
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021 / 2027 ***	EUR	6 400 000		800 000	%	88,53	5 665 920,00	0,32
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	3 400 000	3 400 000		%	95,63	3 251 420,00	0,19
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 ***	EUR	3 500 000		700 000	%	84,352	2 952 320,00	0,17
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021 / 2025	EUR	6 200 000		500 000	%	90,519	5 612 178,00	0,32
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019 / 2031	EUR	4 073 000		500 000	%	80,897	3 294 934,81	0,19
1,50 % Diageo Capital BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	6 020 000	6 020 000		%	92,423	5 563 864,60	0,32
1,875 % Diageo Capital BV 2022 / 2034	EUR	6 380 000	6 380 000		%	87,644	5 591 687,20	0,32
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020 / 2032	EUR	3 962 000		1 000 000	%	71,3	2 824 906,00	0,16
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019 / 2026	EUR	5 041 000		700 000	%	96,343	4 856 650,63	0,28
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021 / 2027	EUR	10 760 000		1 000 000	%	83,94	9 031 944,00	0,51
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	4 588 000		700 000	%	94,253	4 324 327,64	0,25
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022 / 2031	EUR	4 290 000	4 290 000		%	87,61	3 758 469,00	0,21
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	5 800 000	6 100 000	300 000	%	91,029	5 279 682,00	0,30
2,00 % Electricite de France SA (MTN) 2019 / 2049 **	EUR	7 900 000		900 000	%	62,814	4 962 306,00	0,28
0,375 % Elenia Verkko Oyj (MTN) 2020 / 2027	EUR	913 000		500 000	%	89,02	812 752,60	0,05
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021 / 2061	EUR	9 900 000		1 000 000	%	55,688	5 513 112,00	0,31
0,875 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020 / 2030 **	EUR	4 600 000		500 000	%	83,411	3 836 906,00	0,22
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027 **	EUR	3 100 000	3 100 000		%	95,223	2 951 913,00	0,17
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020 / perpetual *	EUR	4 537 000		1 000 000	%	92,234	4 184 656,58	0,24
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016 / perpetual *	EUR	2 796 000		1 000 000	%	96,745	2 704 990,20	0,15
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019 / 2025 **	EUR	6 100 000		400 000	%	96,493	5 886 073,00	0,33
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021 / 2036	EUR	5 800 000		700 000	%	65,506	3 799 348,00	0,22
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022 / 2031 **	EUR	6 470 000	7 170 000	700 000	%	79,535	5 145 914,50	0,29
2,125 % Engie SA (MTN) 2020 / 2032	EUR	2 200 000		500 000	%	90,517	1 991 374,00	0,11
1,00 % Engie SA (MTN) 2021 / 2036	EUR	4 300 000		6 200 000	%	67,75	2 913 250,00	0,17
1,50 % Eni SpA (MTN) 2017 / 2027 **	EUR	1 800 000		400 000	%	95,507	1 719 126,00	0,10
2,625 % Eni SpA 2020 / perpetual *	EUR	5 471 000		300 000	%	89,379	4 889 925,09	0,28
2,00 % Eni SpA 2021 / perpetual *	EUR	4 839 000		1 000 000	%	81,254	3 931 881,06	0,22
0,375 % Eni SpA (MTN) 2021 / 2028	EUR	4 000 000		5 731 000	%	86,759	3 470 360,00	0,20
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018 / 2024	EUR	4 179 000		200 000	%	85,136	3 557 833,44	0,20
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019 / 2026	EUR	5 314 000			%	70,237	3 732 394,18	0,21
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019 / 2028	EUR	6 211 000		600 000	%	67,292	4 179 506,12	0,24
0,875 % EQT AB (MTN) 2021 / 2031	EUR	7 657 000		1 100 000	%	73,179	5 603 316,03	0,32
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021 / 2027 **	EUR	6 472 000		700 000	%	86,542	5 600 998,24	0,32
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2021 / 2032 *	EUR	5 800 000		700 000	%	82,125	4 763 250,00	0,27
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022 / 2026	EUR	7 900 000	7 900 000		%	95,533	7 547 107,00	0,43
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022 / 2033 *	EUR	4 300 000	4 300 000		%	95,281	4 097 083,00	0,23
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021 / 2031	EUR	9 000 000		6 477 000	%	75,225	6 770 250,00	0,39
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022 / 2031 **	EUR	3 790 000	4 290 000	500 000	%	85,909	3 255 951,10	0,19
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017 / 2026	EUR	4 524 000		500 000	%	96,002	4 343 130,48	0,25
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020 / 2039 **	EUR	4 268 000		500 000	%	70,334	3 001 855,12	0,17
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017 / 2026	EUR	4 365 000		500 000	%	80,292	3 504 745,80	0,20

DWS Invest Euro Corporate 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
3,00 % Fastighets AB Balder 2017 / 2078 * * *	EUR	2 473 000		2 100 000	%	75,928	1 877 699,44	0,11
0,00 % FCA Bank SpA / Ireland (MTN) 2021 / 2024	EUR	7 171 000		400 000	%	96,525	6 921 807,75	0,39
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017 / perpetual *	EUR	3 443 000		600 000	%	83,54	2 876 282,20	0,16
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 600 000		6 885 000	%	84,825	4 750 200,00	0,27
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019 / 2023 **	EUR	3 403 000		400 000	%	78,667	2 677 038,01	0,15
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022 / 2025	EUR	4 550 000	4 550 000		%	97,35	4 429 425,00	0,25
0,125 % General Mills, Inc. 2021 / 2025	EUR	8 800 000		600 000	%	92,636	8 151 968,00	0,46
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019 / 2024	EUR	5 018 000		500 000	%	99,106	4 973 139,08	0,28
1,50 % Glencore Finance Europe Ltd (MTN) 2019 / 2026	EUR	4 800 000		200 000	%	88,828	4 263 744,00	0,24
1,50 % Global Switch Holdings Ltd (MTN) 2017 / 2024	EUR	13 261 000			%	97,616	12 944 857,76	0,74
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017 / 2024	EUR	5 197 000		300 000	%	99,376	5 164 570,72	0,29
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2019 / 2024	EUR	5 539 000		300 000	%	95,367	5 282 378,13	0,30
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2028	EUR	7 468 000		900 000	%	83,788	6 257 287,84	0,36
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022 / 2026	EUR	3 000 000	6 680 000	3 680 000	%	95,957	2 878 710,00	0,16
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022 / 2030 **	EUR	5 460 000	5 460 000		%	91,351	4 987 764,60	0,28
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	5 600 000		300 000	%	90,082	5 044 592,00	0,29
1,375 % Hannover Rueck SE 2021 / 2042 * * *	EUR	7 600 000			%	75,344	5 726 144,00	0,33
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020 / 2023 **	EUR	5 441 000		300 000	%	100,904	5 490 186,64	0,31
1,875 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2019 / 2034	EUR	3 219 000		500 000	%	80,024	2 575 972,56	0,15
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019 / perpetual *	EUR	3 500 000		500 000	%	60,779	2 127 265,00	0,12
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021 / 2024	EUR	9 580 000		500 000	%	91,131	8 730 349,80	0,50
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 460 000		5 600 000	%	89,385	3 092 721,00	0,18
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017 / 2023 **	EUR	3 900 000		200 000	%	99,167	3 867 513,00	0,22
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017 / 2027 **	EUR	2 700 000		300 000	%	89,914	2 427 678,00	0,14
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021 / 2028	EUR	4 800 000		500 000	%	82,887	3 978 576,00	0,23
0,625 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021 / 2028	EUR	6 700 000		800 000	%	84,301	5 648 167,00	0,32
1,125 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021 / 2033	EUR	900 000		7 600 000	%	75,759	681 831,00	0,04
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	3 200 000		200 000	%	94,334	3 018 688,00	0,17
0,125 % ING Groep NV 2021 / 2025 *	EUR	10 100 000		500 000	%	93,629	9 456 529,00	0,54
1,25 % International Business Machines Corp. (MTN) 2022 / 2034	EUR	9 690 000	10 890 000	1 200 000	%	81,371	7 884 849,90	0,45
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016 / 2024 **	EUR	3 693 000		200 000	%	99,235	3 664 748,55	0,21
1,80 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018 / 2026	EUR	5 339 000		500 000	%	94,162	5 027 309,18	0,29
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	3 761 000		200 000	%	96,012	3 611 011,32	0,21
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020 / 2025	EUR	6 644 000		800 000	%	96,224	6 393 122,56	0,36
2,125 % ISS Global A / S (MTN) 2014 / 2024	EUR	1 145 000		100 000	%	100,116	1 146 328,20	0,07
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	6 317 000		300 000	%	90,044	5 688 079,48	0,32
1,00 % JAB Holdings BV (MTN) 2019 / 2027	EUR	4 900 000		500 000	%	85,42	4 185 580,00	0,24
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021 / 2029	EUR	6 518 000		800 000	%	79,592	5 187 806,56	0,30
1,963 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022 / 2030 *	EUR	6 040 000	6 040 000		%	91,452	5 523 700,80	0,31
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020 / 2028 *	EUR	4 658 000		500 000	%	88,16	4 106 492,80	0,23
0,25 % Jyske Bank A / S (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	17 030 000		7 200 000	%	88,9	15 139 670,00	0,86
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021 / 2027 * * *	EUR	5 900 000		700 000	%	89,73	5 294 070,00	0,30
1,625 % KKR Group Finance Co. V LLC -Reg- (MTN) 2019 / 2029 **	EUR	4 839 000		1 000 000	%	84,652	4 096 310,28	0,23
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020 / perpetual *	EUR	7 240 000			%	88,087	6 377 498,80	0,36
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022 / 2029 **	EUR	5 000 000	6 320 000	1 320 000	%	93,472	4 673 600,00	0,27
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	6 200 000		900 000	%	92,91	5 760 420,00	0,33
1,00 % La Poste SA (MTN) 2019 / 2034	EUR	7 100 000		4 500 000	%	78,244	5 555 324,00	0,32
4,00 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	6 800 000			%	83,2	5 657 600,00	0,32
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022 / 2032 * * *	EUR	3 800 000	3 800 000		%	97,222	3 694 436,00	0,21
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	7 990 000		1 000 000	%	87,596	6 998 920,40	0,40
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021 / 2033	EUR	5 900 000		800 000	%	65,916	3 889 044,00	0,22
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022 / 2029	EUR	7 900 000	8 800 000	900 000	%	79,61	6 289 190,00	0,36
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019 / 2023	EUR	4 535 000			%	99,359	4 505 930,65	0,26
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe DAC -Reg- (MTN) 2017 / 2024 **	EUR	5 455 000		500 000	%	99,302	5 416 924,10	0,31
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022 / 2031 **	EUR	7 000 000	9 300 000	2 300 000	%	87,962	6 157 340,00	0,35
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018 / 2028 **	EUR	4 165 000		700 000	%	90,266	3 759 578,90	0,21
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022 / 2034	EUR	5 000 000	9 370 000	4 370 000	%	70,566	3 528 300,00	0,20
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017 / 2025	EUR	4 551 000		500 000	%	94,394	4 295 870,94	0,24
2,375 % McDonald's Corp. (MTN) 2022 / 2029	EUR	10 000 000	13 950 000	3 950 000	%	95,013	9 501 300,00	0,54
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019 / 2039	EUR	3 493 000		400 000	%	83,47	2 915 607,10	0,17
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022 / 2025 *	EUR	5 000 000	7 990 000	2 990 000	%	99,668	4 983 400,00	0,28
0,693 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2030	EUR	5 000 000		2 785 000	%	77,347	3 867 350,00	0,22

DWS Invest Euro Corporate 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
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	3 873 000		700 000	%	73,824	2 859 203,52	0,16
1,25 % Mondelez International Holdings Netherlands BV -Reg- 2021 / 2041	EUR	7 000 000		2 470 000	%	62,668	4 386 760,00	0,25
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG en Muenchen 2018 / 2049 * **	EUR	4 700 000		500 000	%	93,084	4 374 948,00	0,25
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021 / perpetual *	EUR	3 000 000	3 800 000	5 000 000	%	72,862	2 185 860,00	0,12
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018 / 2025	EUR	4 900 000		500 000	%	95,82	4 695 180,00	0,27
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022 / 2028	EUR	5 000 000	6 590 000	1 590 000	%	96,413	4 820 650,00	0,27
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022 / 2026	EUR	5 000 000	7 040 000	2 040 000	%	91,638	4 581 900,00	0,26
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022 / 2031	EUR	5 000 000	12 580 000	7 580 000	%	81,338	4 066 900,00	0,23
2,949 % National Grid PLC (MTN) 2022 / 2030	EUR	5 000 000	5 470 000	470 000	%	95,87	4 793 500,00	0,27
1,75 % NatWest Group PLC (MTN) 2018 / 2026 *	EUR	4 565 000		300 000	%	96,03	4 383 769,50	0,25
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2022 / 2035	EUR	4 500 000	8 530 000	4 030 000	%	84,806	3 816 270,00	0,22
4,625 % Netflix, Inc. 2018 / 2029 **	EUR	5 706 000	6 206 000	500 000	%	94,552	5 395 137,12	0,31
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022 / 2027	EUR	4 770 000	5 770 000	1 000 000	%	92,059	4 391 214,30	0,25
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021 / 2025	EUR	4 630 000		500 000	%	93,043	4 307 890,90	0,25
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019 / 2029	EUR	9 341 000			%	87,588	8 181 595,08	0,47
2,375 % Orange SA (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	4 500 000		500 000	%	93,605	4 212 225,00	0,24
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 845 000		5 180 000	%	84,06	1 550 907,00	0,09
2,25 % Orsted AS (MTN) 2022 / 2028	EUR	6 270 000	6 270 000		%	98,104	6 151 120,80	0,35
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020 / 2024 **	EUR	9 821 000		500 000	%	98,054	9 629 883,34	0,55
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020 / 2027	EUR	3 673 000		900 000	%	87,812	3 225 334,76	0,18
2,75 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2022 / 2029	EUR	5 000 000	7 380 000	2 380 000	%	95,696	4 784 800,00	0,27
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021 / 2041	EUR	4 011 000	6 600 000	2 589 000	%	65,917	2 643 930,87	0,15
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021 / 2032 **	EUR	5 736 000		900 000	%	73,705	4 227 718,80	0,24
1,75 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2018 / 2028	EUR	3 275 000		600 000	%	91,828	3 007 367,00	0,17
3,00 % Prologis LP 2014 / 2026 **	EUR	2 224 000		500 000	%	100,899	2 243 993,76	0,13
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	7 941 000		1 400 000	%	79,288	6 296 260,08	0,36
1,985 % Prosus NV -Reg- 2021 / 2033	EUR	5 855 000		1 200 000	%	67,156	3 931 983,80	0,22
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022 / 2026 **	EUR	5 430 000	6 330 000	900 000	%	87,201	4 735 014,30	0,27
6,00 % PSA Tresorerie GIE 2003 / 2033	EUR	2 732 000	2 732 000		%	109,389	2 988 507,48	0,17
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020 / 2032 *	EUR	5 300 000			%	79,396	4 207 988,00	0,24
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022 / 2027	EUR	8 280 000	8 280 000		%	101,71	8 421 588,00	0,48
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	6 100 000	6 100 000		%	102,917	6 277 937,00	0,36
0,75 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	4 565 000		300 000	%	95,164	4 344 236,60	0,25
0,625 % RWE AG (MTN) 2021 / 2031 **	EUR	6 000 000		13 300 000	%	77,444	4 646 640,00	0,26
1,00 % RWE AG (MTN) 2021 / 2033 **	EUR	6 300 000	7 000 000	700 000	%	73,142	4 607 946,00	0,26
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	6 829 000		800 000	%	89,129	6 086 619,41	0,35
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	6 296 000			%	67,218	4 232 045,28	0,24
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022 / 2027	EUR	5 000 000	7 720 000	2 720 000	%	97,314	4 865 700,00	0,28
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020 / 2025	EUR	7 600 000			%	94,035	7 146 660,00	0,41
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022 / 2025	EUR	7 100 000	7 100 000		%	93,751	6 656 321,00	0,38
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000		3 300 000	%	90,325	4 516 250,00	0,26
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020 / 2025	EUR	7 000 000		3 325 000	%	98,455	6 891 850,00	0,39
1,75 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2018 / 2028	EUR	2 118 000		1 360 000	%	89,355	1 892 538,90	0,11
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020 / 2026	EUR	4 655 000		200 000	%	96,108	4 473 827,40	0,25
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022 / 2026	EUR	6 370 000	6 370 000		%	93,115	5 931 425,50	0,34
1,625 % SES SA (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	2 850 000		200 000	%	96,002	2 736 057,00	0,16
3,50 % SES SA (MTN) 2022 / 2029	EUR	7 000 000	8 660 000	1 660 000	%	97,734	6 841 380,00	0,39
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	6 297 000		300 000	%	98,423	6 197 696,31	0,35
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	5 500 000		700 000	%	83,958	4 617 690,00	0,26
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022 / 2026	EUR	9 880 000	9 880 000		%	97,113	9 594 764,40	0,55
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	4 400 000		800 000	%	87,543	3 851 892,00	0,22
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021 / 2029 * **	EUR	7 000 000		2 900 000	%	82,435	5 770 450,00	0,33
1,875 % Southern Co. 2021 / 2081 *	EUR	4 840 000		1 300 000	%	68,62	3 321 208,00	0,19
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021 / 2031	EUR	6 666 000		700 000	%	64,396	4 292 637,36	0,24
4,00 % SSE PLC 2022 / perpetual *	EUR	6 660 000	6 660 000		%	86,594	5 767 160,40	0,33
1,375 % State Grid Overseas Investment BVI Ltd -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	7 245 000		1 000 000	%	96,042	6 958 242,90	0,40
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022 / 2030	EUR	4 530 000	4 530 000		%	93,912	4 254 213,60	0,24
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014 / perpetual **	EUR	3 489 725		600 000	%	97,11	3 388 871,95	0,19
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022 / 2030	EUR	8 000 000	11 000 000	3 000 000	%	92,167	7 373 360,00	0,42
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018 / 2028 *	EUR	4 687 000		700 000	%	98,211	4 603 149,57	0,26
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021 / 2031	EUR	7 000 000		3 470 000	%	77,708	5 439 560,00	0,31
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018 / 2030	EUR	5 819 000		700 000	%	97,8	5 690 982,00	0,32
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020 / 2040	EUR	5 139 000		700 000	%	75,86	3 898 445,40	0,22
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2024	EUR	7 093 000		400 000	%	98,84	7 010 721,20	0,40
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2028 **	EUR	6 981 000		400 000	%	96,255	6 719 561,55	0,38
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022 / 2029 **	EUR	7 400 000	7 400 000		%	101,533	7 513 442,00	0,43

DWS Invest Euro Corporate 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
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	4 000 000	7 070 000	3 070 000	%	95,764	3 830 560,00	0,22
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2042	EUR	3 800 000	7 700 000	3 900 000	%	89,452	3 399 176,00	0,19
0,875 % Terega SA (MTN) 2020 / 2030 **	EUR	5 100 000		700 000	%	75,255	3 838 005,00	0,22
0,80 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV (MTN) 2021 / 2030 **	EUR	8 290 000		3 700 000	%	84,603	7 013 588,70	0,40
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019 / 2039	EUR	2 300 000		100 000	%	71,981	1 655 563,00	0,09
1,952 % Toronto-Dominion Bank / The (MTN) 2022 / 2030	EUR	10 240 000	10 240 000		%	90,705	9 288 192,00	0,53
2,00 % TotalEnergies SE 2020 / perpetual *	EUR	4 739 000		1 100 000	%	73,658	3 490 652,62	0,20
3,25 % TotalEnergies SE 2022 / perpetual ***	EUR	1 118 000	12 870 000	11 752 000	%	70,135	784 109,30	0,04
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019 / 2034 **	EUR	1 940 000		400 000	%	79,5	1 542 300,00	0,09
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014 / 2024 **	EUR	4 568 000		200 000	%	99,587	4 549 134,16	0,26
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	9 540 000		500 000	%	90,973	8 678 824,20	0,49
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021 / 2031	EUR	7 110 000		4 000 000	%	77,907	5 539 187,70	0,32
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022 / 2025 *	EUR	7 880 000	8 280 000	400 000	%	97,69	7 697 972,00	0,44
6,625 % UniCredit SpA 2017 / perpetual *	EUR	4 700 000			%	95,107	4 470 029,00	0,25
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	4 639 000		500 000	%	96,769	4 489 113,91	0,26
6,875 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2013 / 2043 *	EUR	500 000			%	101,438	507 190,00	0,03
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020 / 2030	EUR	4 300 000		300 000	%	85,215	3 664 245,00	0,21
1,362 % Ujohh Finance BV (MTN) 2020 / 2027	EUR	6 878 000		800 000	%	86,83	5 972 167,40	0,34
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022 / 2029	EUR	8 850 000	8 850 000		%	93,323	8 259 085,50	0,47
2,375 % Urenco Finance NV (MTN) 2014 / 2024	EUR	3 380 000		1 200 000	%	99,314	3 356 813,20	0,19
2,875 % Verizon Communications, Inc. 2017 / 2038	EUR	1 070 000		200 000	%	90,79	971 453,00	0,06
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019 / 2027	EUR	7 876 000		900 000	%	92,097	7 253 559,72	0,41
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2029	EUR	6 790 000		800 000	%	84,942	5 767 561,80	0,33
0,75 % Vesteda Finance BV (MTN) 2021 / 2031	EUR	7 170 000		700 000	%	76,545	5 488 276,50	0,31
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022 / 2029	EUR	8 690 000	8 690 000		%	96,453	8 381 765,70	0,48
2,375 % Visa, Inc. 2022 / 2034	EUR	6 860 000	6 860 000		%	94,014	6 449 360,40	0,37
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021 / 2028	EUR	8 330 000		1 100 000	%	80,709	6 723 059,70	0,38
3,10 % Vodafone Group PLC 2018 / 2079 *	EUR	4 000 000	4 700 000	700 000	%	95,738	3 829 520,00	0,22
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 139 000		700 000	%	100,523	5 165 876,97	0,29
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020 / 2028	EUR	6 985 000		800 000	%	98,432	6 875 475,20	0,39
0,125 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021 / 2027	EUR	5 480 000		700 000	%	85,454	4 682 879,20	0,27
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020 / perpetual *	EUR	5 000 000		4 700 000	%	90,839	4 541 950,00	0,26
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022 / perpetual ***	EUR	3 600 000	3 600 000		%	85,434	3 075 624,00	0,17
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022 / 2025	EUR	8 600 000	8 600 000		%	101,123	8 696 578,00	0,49
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021 / 2026	EUR	8 897 000		1 000 000	%	89,138	7 930 607,86	0,45
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019 / 2025 **	EUR	2 800 000		400 000	%	95,762	2 681 336,00	0,15
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019 / 2027	EUR	2 900 000		600 000	%	84,038	2 437 102,00	0,14
0,625 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020 / 2030	EUR	4 365 000		500 000	%	79,251	3 459 306,15	0,20
0,427 % Westpac Securities NZ / London (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 240 000		700 000	%	90,366	4 735 178,40	0,27
2,125 % Würth Finance International BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	9 700 000	9 700 000		%	93,909	9 109 173,00	0,52
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019 / 2027	EUR	5 819 000		700 000	%	87,71	5 103 844,90	0,29
2,02 % Zuercher Kantonbank (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	10 350 000	10 350 000		%	96,355	9 972 742,50	0,57
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019 / 2026	GBP	4 300 000	4 300 000		%	94,44	4 741 673,67	0,27
2,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2021 / 2031 *	GBP	4 000 000		4 400 000	%	87,017	4 064 164,94	0,23
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021 / 2026 *	GBP	5 300 000		300 000	%	90,023	5 571 043,87	0,32
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021 / 2031 ***	GBP	3 530 000		2 600 000	%	85,736	3 533 825,91	0,20
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021 / 2026	USD	7 620 000			%	86,94	6 360 550,35	0,36
2,561 % Citigroup, Inc. 2021 / 2032 *	USD	10 928 000			%	82,392	8 644 618,26	0,49
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016 / perpetual **	USD	4 507 000			%	102,76	4 446 637,66	0,25
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	7 979 000		5 100 000	%	85,08	6 517 725,04	0,37
3,742 % Deutsche Bank AG / New York NY 2022 / 2033 *	USD	4 000 000	17 200 000	13 200 000	%	74,051	2 843 878,30	0,16
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000 / 2030	USD	10 000 000			%	123,685	11 875 095,80	0,68
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013 / perpetual *	USD	4 750 000	4 750 000		%	94,262	4 298 830,77	0,24
2,95 % Expedia Group, Inc. (MTN) 2021 / 2031	USD	5 223 000			%	79,934	4 008 405,60	0,23
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022 / 2031	USD	8 563 000	8 563 000		%	80,119	6 586 907,32	0,37
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013 / perpetual *	USD	5 600 000			%	98,358	5 288 320,95	0,30
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018 / perpetual *	USD	5 300 000			%	96,668	4 919 021,17	0,28
5,625 % Transcanada Trust 2015 / 2075 *	USD	2 747 000			%	94,466	2 491 462,04	0,14
11,50 % Transocean, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2027	USD	2 118 000			%	94,141	1 914 355,30	0,11
5,125 % UBS AG (MTN) 2014 / 2024	USD	3 566 000			%	99,992	3 423 471,23	0,19
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2031	USD	11 099 000			%	85,763	9 139 109,99	0,52

Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés

14 653 896,59

0,83

Titres portant intérêt

2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	7 663 000			%	86,412	6 357 596,64	0,36
3,20 % Mars, Inc. -144A- 2019 / 2030	USD	4 885 000			%	92,67	4 346 341,23	0,25
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	5 150 000			%	79,885	3 949 958,72	0,22

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs non cotées							0,85	0,00
Titres portant intérêt								
4,25 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006 / 2016 *	EUR	850 000			%	0,001	0,85	0,00
Parts de fonds							98 140 748,82	5,59
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional – DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090 %)	Actions	3 166	50 511	54 359	EUR	13 682,98	43 320 314,68	2,47
DWS Invest SICAV – Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600 %)	Actions	105 109	50 000	44 891	EUR	103,26	10 853 555,34	0,62
DWS Invest SICAV – DWS Invest ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400 %)	Actions	51 048		69 181	EUR	83,98	4 287 006,00	0,24
DWS Invest SICAV – DWS Invest ESG USD Corporate Bonds -XCH- EUR (couvert) - (0,200 %)	Actions	35 000			EUR	103,42	3 619 700,00	0,21
DWS Invest SICAV – DWS Invest Financial Hybrid Bonds -FD- EUR - (0,600 %)	Actions	100 000			EUR	88,91	8 891 000,00	0,51
DWS Invest SICAV – DWS Invest Low Carbon Bonds -FC- EUR - (0,600 %)	Actions	35 401			EUR	85,82	3 038 072,80	0,17
DWS Invest SICAV – DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600 %)	Actions	210 000			EUR	96,08	20 176 800,00	1,15
DWS Invest SICAV – Emerging Markets Corporates -FCH- EUR (couvert) - (0,600 %)	Actions	30 000		20 000	EUR	131,81	3 954 300,00	0,22
Total du portefeuille-titres							1 741 103 584,78	99,09
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-93 845,41	0,00
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro Buxl Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-50	208	258			-333 714,30	-0,02
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	200	495	295			-7 000,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-50	250	300			-253 456,65	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-100	200	300			-288 990,00	-0,02
UK Treasury Notes 09 / 2022 (MS)	Unité	-51		51			257 848,91	0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-206	200	406			102 028,68	0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-367		367			429 437,95	0,02
Dérivés sur devises							-1 876 197,70	-0,11
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 0,1 million							981,54	0,00
SEK / EUR 0,1 million							-43,49	0,00
Positions clôturées								
GBP / EUR 0,1 million							-55,28	0,00
USD / EUR 0,1 million							-16,98	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 15,5 millions							-136 506,48	-0,01
EUR / USD 106,9 millions							-1 740 557,01	-0,10
Avoirs bancaires							1 407 342,98	0,08
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 404 811,00	0,08
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	19 778					1 846,55	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Franc suisse	CHF	682					685,43	0,00
Autres éléments d'actif							36 035 383,39	2,05
Frais de placement reportés ***							38 680,79	0,00
Intérêts à recevoir							9 952 199,50	0,57
Autres actifs							26 044 503,10	1,48

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
À recevoir au titre d'opérations sur actions							4 922 548,23	0,28
Total des éléments d'actif ****							1 784 259 156,46	101,55
Engagements à court terme							-9 657 493,98	-0,55
Crédits en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	-140 451					-163 995,07	-0,01
Dollar américain.....	USD	-9 887 949					-9 493 498,91	-0,54
Autres engagements							-1 692 471,87	-0,10
Engagements découlant des coûts.....							-1 692 471,87	-0,10
Engagements découlant d'opérations sur actions							-13 036 177,92	-0,74
Total des engagements							-27 146 483,96	-1,55
Actif du fonds							1 757 112 672,50	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	93,40
Classe FC	EUR	153,89
Classe FC10	EUR	94,46
Classe IC	EUR	105,25
Classe IC100	EUR	96,97
Classe ID100	EUR	90,38
Classe LC	EUR	146,78
Classe LD	EUR	110,07
Classe NC	EUR	138,41
Classe NDQ	EUR	84,28
Classe PFC	EUR	96,42
Classe PFDQ	EUR	83,99
Classe TFC	EUR	92,75
Classe TFD	EUR	88,44
Classe GBP CH RD	GBP	106,10
Classe SEK LCH	SEK	988,99
Classe USD FCH	USD	106,44
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FCH	Unité	570,000
Classe FC	Unité	1 251 799,818
Classe FC10	Unité	101,000
Classe IC	Unité	1 704 136,000
Classe IC100	Unité	9 417 538,000
Classe ID100	Unité	77 475,000
Classe LC	Unité	1 984 271,351
Classe LD	Unité	1 148 637,014
Classe NC	Unité	191 463,863
Classe NDQ	Unité	43 115,000
Classe PFC	Unité	75 440,000
Classe PFDQ	Unité	40 294,000
Classe TFC	Unité	58 005,143
Classe TFD	Unité	9 132,000
Classe GBP CH RD	Unité	1 060,000
Classe SEK LCH	Unité	115,000
Classe USD FCH	Unité	115,000

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

DWS Invest Euro Corporate Bonds

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	94,347
Pourcentage maximal du risque potentiel.	%	118,293
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	105,870

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 0,3, 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-jacent 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 269 195 643,66 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

Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), 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 par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019 / 2028	EUR	3 300 000	2 846 646,00	
0,50 % Alstom SA (MTN) 2021 / 2030	EUR	7 100 000	5 586 848,00	
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016 / 2024	EUR	3 375 000	3 346 886,25	
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022 / 2031	EUR	500 000	433 690,00	
2,125 % Aroundtown SA 2018 / perpetual *	EUR	3 200 000	2 283 904,00	
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	362 000	318 067,68	
1,80 % AT&T, Inc. (MTN) 2018 / 2026	EUR	1 400 000	1 363 978,00	
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021 / 2081 *	EUR	2 300 000	1 749 610,00	
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022 / 2029 *	EUR	4 000 000	3 380 200,00	
4,75 % Banco Santander SA 2018 / perpetual *	EUR	800 000	695 216,00	
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	2 000 000	1 822 740,00	
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019 / 2029	EUR	400 000	357 068,00	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	3 400 000	3 149 454,00	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2028 *	EUR	500 000	427 840,00	
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018 / 2028	EUR	440 000	416 380,80	
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019 / 2029	EUR	1 000 000	872 590,00	
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014 / perpetual *	EUR	2 500 000	2 526 350,00	
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	1 000 000	938 020,00	
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020 / 2029	EUR	500 000	420 675,00	
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	500 000	488 530,00	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	1 900 000	1 682 070,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020 / 2047 *	EUR	3 500 000	2 952 320,00	
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018 / 2026	EUR	4 588 000	4 324 327,64	
2,00 % Electricite de France SA (MTN) 2019 / 2049	EUR	1 000 000	628 140,00	
0,875 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 700 000	1 417 987,00	
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027	EUR	100 000	95 223,00	
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019 / 2025	EUR	500 000	482 465,00	
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022 / 2031	EUR	900 000	715 815,00	
1,50 % Eni SpA (MTN) 2017 / 2027	EUR	1 310 000	1 251 141,70	
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021 / 2027	EUR	3 200 000	2 769 344,00	

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022 / 2031	EUR	3 790 000	3 255 951,10	
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020 / 2039	EUR	4 268 000	3 001 855,12	
3,00 % Fastighets AB Balder 2017 / 2078 *	EUR	2 400 000	1 822 272,00	
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019 / 2023	EUR	2 700 000	2 124 009,00	
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022 / 2030	EUR	500 000	456 755,00	
1,375 % Hannover Rueck SE 2021 / 2042 *	EUR	2 200 000	1 657 568,00	
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020 / 2023	EUR	2 200 000	2 219 888,00	
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017 / 2023	EUR	500 000	495 835,00	
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017 / 2027	EUR	2 700 000	2 427 678,00	
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016 / 2024	EUR	500 000	496 175,00	
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026	EUR	6 000 000	5 402 640,00	
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	1 200 000	1 076 760,00	
1,625 % KKR Group Finance Co. V LLC -Reg- (MTN) 2019 / 2029	EUR	500 000	423 260,00	
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022 / 2029	EUR	4 900 000	4 580 128,00	
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	2 400 000	2 333 328,00	
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	100 000	87 596,00	
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe DAC -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	500 000	496 510,00	
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022 / 2031	EUR	2 000 000	1 759 240,00	
3,25 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2018 / 2028	EUR	1 000 000	902 660,00	
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018 / 2049 *	EUR	1 000 000	930 840,00	
4,625 % Netflix, Inc. 2018 / 2029	EUR	1 500 000	1 418 280,00	
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020 / 2024	EUR	9 500 000	9 315 130,00	
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021 / 2032	EUR	1 500 000	1 105 575,00	
3,00 % Prologis LP 2014 / 2026	EUR	2 224 000	2 243 993,76	
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022 / 2026	EUR	3 700 000	3 226 437,00	
0,625 % RWE AG (MTN) 2021 / 2031	EUR	455 000	352 370,20	
1,00 % RWE AG (MTN) 2021 / 2033	EUR	4 903 000	3 586 152,26	
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 900 000	2 584 741,00	
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019 / 2026	EUR	2 700 000	1 814 886,00	
1,625 % SES SA (MTN) 2018 / 2026	EUR	500 000	480 010,00	
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000	839 580,00	
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	3 300 000	2 720 355,00	
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014 / perpetual	EUR	3 000 000	2 913 300,00	
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2028	EUR	5 900 000	5 679 045,00	
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022 / 2029	EUR	200 000	203 066,00	
0,875 % Terega SA (MTN) 2020 / 2030	EUR	2 400 000	1 806 120,00	
0,80 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV (MTN) 2021 / 2030	EUR	1 500 000	1 269 045,00	
3,25 % TotalEnergies SE 2022 / perpetual *	EUR	680 000	476 918,00	
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019 / 2034	EUR	500 000	397 500,00	
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014 / 2024	EUR	500 000	497 935,00	
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022 / perpetual *	EUR	500 000	427 170,00	
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019 / 2025	EUR	1 200 000	1 149 144,00	
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021 / 2031 *	GBP	500 000	500 541,92	
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016 / perpetual *	USD	3 300 000	3 255 803,03	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

133 957 573,46 133 957 573,46

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Credit Agricole CIB S.A. FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

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

EUR 156 534 755,19

dont :

Obligations

EUR 127 773 371,55

Actions

EUR 28 761 383,64

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar américain.....	USD	1,041549	=	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 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0616839501	-15,1 %
Classe FC	LU0616840772	-14,9 %
Classe FD	LU0813334322	-14,9 %
Classe IC	LU1054331407	-14,8 %
Classe IC50	LU1506496410	-14,8 %
Classe ID	LU1054331589	-14,8 %
Classe ID50	LU1432415641	-14,8 %
Classe LD	LU0616839766	-15,1 %
Classe NC	LU0616840186	-15,3 %
Classe ND	LU0616840426	-15,3 %
Classe NDQ	LU1054332397	-15,3 %
Classe PFC	LU1054332470	-15,5 %
Classe PFD	LU2244927310	-15,7 %
Classe PFDQ	LU1054332553	-15,0 %
Classe RDQ	LU1808738642	-14,7 %
Classe TFC	LU1663875406	-14,9 %
Classe TFD	LU1663877287	-14,9 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU1426784200	-15,0 %
Classe CHF ICH50 ¹⁾	LU2203794693	-14,8 %
Classe CHF TFCH ¹⁾	LU2366188972	-15,0 %
Classe SEK LCH ²⁾	LU1322113298	-15,1 %
Classe USD FCH ³⁾	LU0911036480	-14,4 %
Classe USD LCH ³⁾	LU0911036308	-14,6 %
Classe USD LDMH ³⁾	LU0616840939	-14,6 %
Classe USD TFCH ³⁾	LU1663879069	-14,4 %
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		-15,0 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en SEK

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 2022

DWS Invest Euro High Yield Corporates

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1 835 899 332,47	92,25
Instituts	3 421 302,40	0,17
Total des obligations	1 839 320 634,87	92,42
2. Dérivés	3 534 424,68	0,18
3. Avoirs bancaires	100 074 269,76	5,03
4. Autres éléments d'actif	68 394 712,46	3,44
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	1 974 450,87	0,10
II. Engagements		
1. Autres engagements	-3 801 449,38	-0,20
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-19 384 496,34	-0,97
III. Actif du fonds	1 990 112 546,92	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 827 573 988,52	91,83
Titres portant intérêt								
3,625	% Durfy One BV (MTN) 2021 / 2026	CHF 16 000 000	1 000 000	1 000 000	%	88,497	14 224 084,16	0,71
3,248	% Abertis Infraestructuras Finance BV 2020 / perpetual *	EUR 4 300 000			%	80,254	3 450 922,00	0,17
2,625	% Abertis Infraestructuras Finance BV 2021 / perpetual *	EUR 5 000 000	5 000 000		%	72,407	3 620 350,00	0,18
2,375	% Accor SA (MTN) 2021 / 2028	EUR 8 000 000			%	79,677	6 374 160,00	0,32
2,625	% Adevinata ASA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR 10 000 000		1 700 000	%	90,315	9 031 500,00	0,45
2,75	% ADLER Group SA (MTN) 2020 / 2026	EUR 2 500 000		2 100 000	%	51,415	1 285 375,00	0,06
1,875	% ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR 5 000 000		3 500 000	%	52,294	2 614 700,00	0,13
2,25	% ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2029	EUR 11 200 000		2 800 000	%	47,86	5 360 320,00	0,27
2,25	% ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2027	EUR 7 700 000			%	48,805	3 757 985,00	0,19
4,125	% Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2024 **	EUR 8 000 000	1 100 000	1 000 000	%	77,9	6 232 000,00	0,31
3,625	% Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR 3 500 000		2 500 000	%	81,574	2 855 090,00	0,14
2,875	% Akropolis Group Uab (MTN) 2021 / 2026	EUR 15 500 000	1 650 000	500 000	%	87,352	13 539 560,00	0,68
5,25	% Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR 6 320 000			%	83,703	5 290 029,60	0,27
3,625	% Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR 2 000 000		13 000 000	%	76,242	1 524 840,00	0,08
4,125	% Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR 5 000 000		7 000 000	%	95,16	4 758 000,00	0,24
3,875	% Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR 6 000 000	3 000 000	2 000 000	%	85,782	5 146 920,00	0,26
4,875	% Almagro-The Italian Innovation Co., SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR 2 000 000	2 000 000		%	84,973	1 699 460,00	0,09
2,25	% Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR 5 000 000		2 000 000	%	88,032	4 401 600,00	0,22
4,25	% Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR 2 000 000	2 000 000		%	75,872	1 517 440,00	0,08
5,875	% Altice France SA -Reg- (MTN) 2018 / 2027	EUR 21 004 000		6 000 000	%	87,137	18 302 255,48	0,92
4,25	% Altice France SA -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR 11 000 000	4 000 000	2 000 000	%	74,904	8 239 440,00	0,41
6,00	% ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020 / 2025 **	EUR 20 000 000	1 000 000		%	93,278	18 655 600,00	0,94
4,625	% APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2027 **	EUR 7 000 000			%	81,744	5 722 080,00	0,29
2,125	% Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR 4 000 000		3 000 000	%	81,443	3 257 720,00	0,16
1,875	% Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR 5 000 000	5 000 000		%	72,637	3 631 850,00	0,18
5,00	% AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022 / perpetual *	EUR 11 000 000	11 000 000		%	85,925	9 451 750,00	0,47
3,875	% Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR 2 000 000	2 000 000		%	86,969	1 739 380,00	0,09
2,625	% Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR 6 000 000	2 000 000		%	93,087	5 585 220,00	0,28
3,75	% Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016 / 2025 **	EUR 5 000 000	5 000 000		%	90,702	4 535 100,00	0,23
3,125	% Bayer AG 2019 / 2079 *	EUR 3 000 000	3 000 000		%	76,524	2 295 720,00	0,12
5,375	% Bayer AG 2022 / 2082 *	EUR 22 000 000	22 000 000		%	83,84	18 444 800,00	0,93
5,25	% BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR 14 000 000	6 500 000	1 500 000	%	79,641	11 149 740,00	0,56
4,498	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014 / 2024 **	EUR 10 000 000	2 000 000		%	81,006	8 100 600,00	0,41
3,58	% Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014 / 2025	EUR 3 000 000		2 000 000	%	74,271	2 228 130,00	0,11
6,00	% Castor SpA -Reg- (MTN) 2022 / 2029	EUR 11 000 000	11 000 000		%	90,152	9 916 720,00	0,50
2,375	% Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR 5 070 000	5 070 000		%	81,893	4 151 975,10	0,21
1,75	% Ceconomy AG (MTN) 2021 / 2026	EUR 6 500 000		1 500 000	%	72,11	4 687 150,00	0,24
1,25	% Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021 / 2029	EUR 2 000 000	2 000 000		%	74,657	1 493 140,00	0,07
2,00	% Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021 / 2033	EUR 10 000 000			%	66,596	6 659 600,00	0,33
1,50	% Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021 / 2028	EUR 6 000 000	5 000 000	3 000 000	%	78,354	4 701 240,00	0,24
1,875	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2029	EUR 8 000 000	2 300 000	2 000 000	%	76,624	6 129 920,00	0,31
1,75	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2030	EUR 11 000 000	2 000 000		%	71,435	7 857 850,00	0,39
0,75	% Cellnex Telecom SA 2020 / 2031	EUR 5 000 000			%	68,426	3 421 300,00	0,17
5,875	% Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR 10 000 000		2 000 000	%	88,477	8 847 700,00	0,44
4,00	% Chemours Co. (MTN) 2018 / 2026	EUR 32 000 000	3 000 000	4 000 000	%	89,044	28 494 080,00	1,43
3,625	% Cirsa Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2019 / 2025 *	EUR 2 000 000	2 000 000		%	90,351	1 807 020,00	0,09
4,375	% Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR 5 000 000		1 000 000	%	87,773	4 388 650,00	0,22
7,50	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR 11 000 000	1 000 000	2 000 000	%	102,641	11 290 510,00	0,57
5,00	% Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR 23 000 000	6 700 000		%	81,913	18 839 990,00	0,95
4,25	% Constellium SE -Reg- (MTN) 2017 / 2026	EUR 13 050 000	8 550 000	2 000 000	%	90,881	11 859 970,50	0,60
3,125	% Constellium SE -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR 4 000 000	1 000 000	2 000 000	%	77,393	3 095 720,00	0,16
4,125	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR 4 960 000			%	91,922	4 559 331,20	0,23
2,75	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR 7 000 000	1 930 000		%	82,405	5 768 350,00	0,29
3,125	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR 2 000 000			%	78,317	1 566 340,00	0,08
3,875	% Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR 4 000 000		2 010 000	%	88,744	3 549 760,00	0,18
3,375	% Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015 / 2025	EUR 8 500 000		6 000 000	%	96,941	8 239 985,00	0,41
5,25	% Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022 / 2030 **	EUR 2 000 000	4 000 000	2 000 000	%	72,717	1 454 340,00	0,07
4,625	% Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR 10 000 000	3 000 000		%	81,399	8 139 900,00	0,41

DWS Invest Euro High Yield Corporates

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
4,75 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021 / 2026 ***	EUR	3 000 000	3 000 000		%	82,517	2 475 510,00	0,12
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2028	EUR	20 000 000		1 000 000	%	80,808	16 161 600,00	0,81
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 500 000		6 500 000	%	75,783	1 136 745,00	0,06
2,875 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2027	EUR	9 000 000	1 800 000		%	79,482	7 153 380,00	0,36
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	18 800 000	2 800 000		%	67,532	12 696 016,00	0,64
7,00 % DKT Finance ApS -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	2 000 000		8 000 000	%	95,337	1 906 740,00	0,10
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	2 000 000			%	86,239	1 724 780,00	0,09
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	7 000 000	1 000 000	4 000 000	%	78,016	5 461 120,00	0,27
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	11 500 000	3 000 000	3 500 000	%	95,444	10 976 060,00	0,55
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	3 720 000			%	91,736	3 412 579,20	0,17
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019 / 2079 *	EUR	10 000 000	5 300 000		%	97,119	9 711 900,00	0,49
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2081 *	EUR	8 000 000	1 800 000		%	81,066	6 485 280,00	0,33
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021 / 2082 *	EUR	14 000 000			%	69,753	9 765 420,00	0,49
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022 / 2027 **	EUR	7 000 000	8 000 000	1 000 000	%	80,262	5 618 340,00	0,28
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013 / perpetual *	EUR	7 000 000			%	91,672	6 417 040,00	0,32
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014 / perpetual *	EUR	9 000 000	4 000 000		%	88,038	7 923 420,00	0,40
4,00 % Electricite de France SA 2018 / perpetual *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	91,925	1 378 875,00	0,07
3,375 % Electricite de France SA 2020 / perpetual ***	EUR	29 000 000	5 000 000		%	65,569	19 015 010,00	0,96
2,625 % Electricite de France SA 2021 / perpetual *	EUR	3 000 000			%	70,789	2 123 670,00	0,11
3,75 % Elix Group SA (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	2 000 000		3 500 000	%	78,162	1 563 240,00	0,08
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 500 000	1 900 000	400 000	%	95,223	1 428 345,00	0,07
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	1 000 000		9 000 000	%	96,324	963 240,00	0,05
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 000 000		1 000 000	%	96,801	968 010,00	0,05
4,00 % Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017 / 2025 **	EUR	2 800 000			%	90,121	2 523 388,00	0,13
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020 / 2028	EUR	14 000 000			%	77,624	10 867 360,00	0,55
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021 / 2027 **	EUR	14 000 000	4 000 000	2 000 000	%	78,241	10 953 740,00	0,55
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	13 000 000	13 000 000		%	85,111	11 064 430,00	0,56
5,00 % Flamingo Lux II SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	8 000 000			%	74,25	5 940 000,00	0,30
3,375 % Foncia Management SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 500 000		2 000 000	%	81,569	2 039 225,00	0,10
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	18 000 000		4 000 000	%	54,126	9 742 680,00	0,49
6,25 % Gamma Bidco S.P.A. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 000 000		3 000 000	%	93,316	3 732 640,00	0,19
8,125 % Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	11 000 000	2 240 000		%	85,257	9 378 270,00	0,47
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	10 000 000		1 730 000	%	95,868	9 586 800,00	0,48
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	4 000 000		1 000 000	%	84,81	3 392 400,00	0,17
2,75 % Goodyear Europe BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 000 000	2 000 000		%	75,476	1 509 520,00	0,08
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	7 000 000	3 220 000	1 000 000	%	81,733	5 721 310,00	0,29
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	5 500 000	6 000 000	3 500 000	%	91,153	5 013 415,00	0,25
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	2 692 000	2 000 000	808 000	%	92,042	2 477 770,64	0,12
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	8 000 000		3 770 000	%	85,908	6 872 640,00	0,35
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	2 000 000		7 500 000	%	80,927	1 618 540,00	0,08
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019 / perpetual *	EUR	8 000 000		2 000 000	%	60,779	4 862 320,00	0,24
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021 / perpetual *	EUR	8 000 000		1 050 000	%	51,913	4 153 040,00	0,21
7,50 % House of HR -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	7 000 000		1 000 000	%	97,639	6 834 730,00	0,34
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	3 500 000		5 500 000	%	68,969	2 413 915,00	0,12
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	12 000 000	1 000 000		%	89,22	10 706 400,00	0,54
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022 / 2027	EUR	3 000 000	3 000 000		%	96,814	2 904 420,00	0,15
3,625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	4 000 000			%	87,619	3 504 760,00	0,18
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2027	EUR	1 475 000			%	78,215	1 153 671,25	0,06
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	8 000 000	6 000 000		%	85,608	6 848 640,00	0,34
3,75 % IMA Industria Macchine Automatiche SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	3 000 000		7 500 000	%	80,68	2 420 400,00	0,12
2,875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	4 000 000	4 000 000	2 000 000	%	87,552	3 502 080,00	0,18
2,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 000 000	2 000 000	2 000 000	%	84,536	1 690 720,00	0,08
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2027 **	EUR	6 000 000		1 500 000	%	77,781	4 666 860,00	0,23
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017 / 2022	EUR	88 750		7 002 840	%	100	88 749,98	0,00
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021 / 2029	EUR	12 500 000		2 500 000	%	71,264	8 908 000,00	0,45
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	19 000 000	1 000 000		%	90,025	17 104 750,00	0,86
3,50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	15 000 000	9 500 000		%	91,3	13 695 000,00	0,69
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	9 000 000		7 000 000	%	95,261	8 573 490,00	0,43
5,25 % Intralot Capital Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	6 000 000			%	89,644	5 378 640,00	0,27
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 000 000		1 000 000	%	91,027	4 551 350,00	0,23
4,25 % Iqera Group SAS -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	3 000 000		3 617 000	%	93,116	2 793 480,00	0,14
6,50 % Iqera Group SAS -Reg- 2020 / 2024	EUR	5 000 000			%	95,917	4 795 850,00	0,24
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	5 500 000		1 500 000	%	85,446	4 699 530,00	0,24
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	2 000 000		3 000 000	%	88,246	1 764 920,00	0,09
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	8 000 000	3 500 000		%	79,477	6 358 160,00	0,32
4,75 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2024 ***	EUR	8 000 000		7 000 000	%	90,96	7 276 800,00	0,37
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	2 500 000	2 500 000		%	92,334	2 308 350,00	0,12
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	14 000 000	2 000 000		%	92,93	13 010 200,00	0,65
5,50 % Kaefer SE & Co., KG -Reg- (MTN) 2018 / 2024	EUR	17 680 000			%	98,221	17 365 472,80	0,87

DWS Invest Euro High Yield Corporates

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
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021 / 2029	EUR	5 000 000	5 000 000		%	76,245	3 812 250,00	0,19
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	6 000 000	2 000 000	2 610 000	%	82,372	4 942 320,00	0,25
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	10 500 000	1 000 000	5 500 000	%	65,535	6 881 175,00	0,35
6,75 % KME SE -Reg- (MTN) 2018 / 2023 **	EUR	7 329 395		12 670 605	%	97,937	7 178 189,39	0,36
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	7 159 909	727 272	2 567 363	%	82,729	5 923 321,18	0,30
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020 / perpetual *	EUR	1 000 000		2 000 000	%	88,087	880 870,00	0,04
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019 / perpetual *	EUR	8 000 000			%	92,171	7 373 680,00	0,37
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	20 000 000	2 000 000	6 000 000	%	89,45	17 890 000,00	0,90
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	13 000 000	1 000 000		%	77,03	10 013 900,00	0,50
3,125 % La Poste SA 2018 / perpetual *	EUR	7 000 000	2 000 000		%	89,903	6 293 210,00	0,32
4,50 % Leather 2 SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	1 000 000	1 000 000	4 160 000	%	81,194	811 940,00	0,04
5,75 % Lenzing AG 2020 / perpetual *	EUR	19 000 000	2 000 000		%	95,624	18 168 560,00	0,91
7,25 % LHMC Finco 2 Sarl -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	2 500 000	2 500 000		%	87,447	2 186 175,00	0,11
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2029	EUR	5 140 000	5 140 000		%	93,627	4 812 427,80	0,24
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	3 000 000	5 000 000	2 000 000	%	83,854	2 515 620,00	0,13
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022 / 2027 **	EUR	5 580 000	6 580 000	1 000 000	%	86,23	4 811 634,00	0,24
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	9 830 000	9 830 000		%	85,285	8 383 515,50	0,42
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	15 500 000	3 500 000		%	81,082	12 567 710,00	0,63
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	9 500 000		3 000 000	%	86,988	8 263 860,00	0,42
4,00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017 / 2027 **	EUR	3 000 000		2 000 000	%	85,64	2 569 200,00	0,13
4,75 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -Reg- (MTN) 2018 / 2024	EUR	7 500 000	1 500 000		%	93,552	7 016 400,00	0,35
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR	2 500 000			%	71,084	1 777 100,00	0,09
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 500 000			%	73,824	4 060 320,00	0,20
9,50 % Monitchem HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	7 000 000		2 000 000	%	95,051	6 653 570,00	0,33
5,25 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	1 000 000	1 000 000	5 000 000	%	92,088	920 880,00	0,05
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 000 000		1 000 000	%	93,813	3 752 520,00	0,19
3,375 % Naturgy Finance BV 2015 / perpetual *	EUR	5 800 000			%	93,176	5 404 208,00	0,27
2,374 % Naturgy Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	5 000 000	2 000 000		%	77,725	3 886 250,00	0,20
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 000 000		4 500 000	%	81,775	1 635 500,00	0,08
2,25 % Nematik SAB de CV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	10 000 000			%	72,042	7 204 200,00	0,36
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	8 000 000	6 000 000	4 000 000	%	81,697	6 535 760,00	0,33
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2029 **	EUR	7 000 000	2 040 000	1 000 000	%	70,046	4 903 220,00	0,25
3,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	4 000 000	4 000 000	1 000 000	%	88,826	3 553 040,00	0,18
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	19 000 000		1 000 000	%	87,086	16 546 340,00	0,83
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	6 000 000	2 000 000	2 000 000	%	77,754	4 665 240,00	0,23
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	9 000 000	1 000 000		%	79,009	7 110 810,00	0,36
4,50 % Norican A / S (MTN) 2017 / 2023 **	EUR	13 000 000	8 000 000		%	88,184	11 463 920,00	0,58
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	3 945 000		2 055 000	%	65,733	2 593 166,85	0,13
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021 / 2029 **	EUR	5 500 000			%	79,386	4 366 230,00	0,22
3,875 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	4 500 000		5 000 000	%	81,446	3 665 070,00	0,18
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 000 000	1 000 000	2 000 000	%	80,224	2 406 720,00	0,12
2,75 % Orano SA (MTN) 2020 / 2028	EUR	3 000 000			%	84,86	2 545 800,00	0,13
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	10 000 000	1 610 000		%	84,06	8 406 000,00	0,42
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019 / 2023	EUR	13 018 000	2 000 000	7 282 000	%	85,897	11 182 071,46	0,56
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	11 000 000			%	79,107	8 701 770,00	0,44
4,75 % PHM Group Holding Oy -144A- (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000		1 000 000	%	90,704	4 535 200,00	0,23
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2025 **	EUR	3 000 000			%	95,515	2 865 450,00	0,14
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018 / 2023 **	EUR	12 000 000		2 000 000	%	98,362	11 803 440,00	0,59
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR	4 000 000		1 000 000	%	87,956	3 518 240,00	0,18
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2026 **	EUR	1 000 000		6 000 000	%	95,052	950 520,00	0,05
3,50 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020 / 2024	EUR	1 500 000		7 500 000	%	98,513	1 477 695,00	0,07
6,25 % PrestigeBidCo GmbH -Reg- (MTN) 2016 / 2023	EUR	2 000 000	2 000 000		%	97,535	1 950 700,00	0,10
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	19 820 000	8 820 000		%	76,55	15 172 210,00	0,76
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	3 000 000	3 000 000		%	88,489	2 654 670,00	0,13
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016 / 2030	EUR	10 044 022		1 431 969	%	98,715	9 914 956,61	0,50
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	6 000 000	6 000 000	6 000 000	%	95,501	5 730 060,00	0,29
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2022 **	EUR	9 034 000	2 134 000	5 100 000	%	93,908	8 483 648,72	0,43
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual *	EUR	5 000 000			%	69,897	3 494 850,00	0,18
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	4 000 000		2 000 000	%	78,562	3 142 480,00	0,16
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000	1 000 000	4 000 000	%	86,968	4 348 400,00	0,22
2,00 % Renault SA (MTN) 2018 / 2026	EUR	8 000 000	3 000 000		%	81,017	6 481 360,00	0,33
2,50 % Renault SA (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	4 000 000			%	76,757	3 070 280,00	0,15
4,50 % Repsol International Finance BV 2015 / 2075 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	95,934	1 918 680,00	0,10
4,247 % Repsol International Finance BV 2020 / perpetual **	EUR	11 500 000	11 500 000		%	86,04	9 894 600,00	0,50
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	4 500 000		3 190 000	%	77,768	3 499 560,00	0,18
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	17 922 000	2 922 000		%	85,544	15 331 195,68	0,77
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	17 000 000		3 000 000	%	96,484	16 402 280,00	0,82
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	14 000 000	4 000 000		%	97,084	13 591 760,00	0,68
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020 / 2026 **	EUR	4 000 000	2 500 000	3 000 000	%	79,387	3 175 480,00	0,16

DWS Invest Euro High Yield Corporates

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
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	1 000 000			%	33,807	338 070,00	0,02
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021 / perpetual * **	EUR	7 500 000			%	33,117	2 483 775,00	0,12
3,50 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018 / 2026 **	EUR	3 400 000		2 600 000	%	84,771	2 882 214,00	0,14
5,625 % Sani / Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 000 000	2 000 000	4 000 000	%	86,91	1 738 200,00	0,09
5,75 % Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020 / 2027	EUR	4 800 000	1 800 000		%	67,457	3 237 936,00	0,16
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020 / 2028 **	EUR	3 000 000		4 000 000	%	81,313	2 439 390,00	0,12
5,375 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2017 / 2023	EUR	3 000 000		4 196 000	%	96,523	2 895 690,00	0,15
6,875 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	16 000 000		4 000 000	%	98,079	15 692 640,00	0,79
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	25 000 000	4 300 000	1 000 000	%	84,508	21 127 000,00	1,06
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	7 000 000			%	81,614	5 712 980,00	0,29
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	4 000 000	1 000 000	2 000 000	%	79,55	3 182 000,00	0,16
5,625 % SES SA 2016 / perpetual *	EUR	8 000 000	2 000 000		%	97,044	7 763 520,00	0,39
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019 / 2024	EUR	7 000 000	7 000 000		%	95,649	6 695 430,00	0,34
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028 **	EUR	12 650 000		1 000 000	%	82,893	10 485 964,50	0,53
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	5 000 000		3 400 000	%	73,747	3 687 350,00	0,19
2,25 % Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 250 000			%	78,706	983 825,00	0,05
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021 / 2024	EUR	6 000 000	5 000 000	4 000 000	%	90,12	5 407 200,00	0,27
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021 / 2027	EUR	9 000 000	1 500 000		%	77,855	7 006 950,00	0,35
5,869 % Solvay Finance SACA 2015 / perpetual *	EUR	8 500 000	2 000 000	500 000	%	98,564	8 377 940,00	0,42
2,625 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020 / 2029	EUR	6 000 000			%	81,745	4 904 700,00	0,25
4,00 % SSE PLC 2022 / perpetual *	EUR	6 530 000	6 530 000		%	86,594	5 654 588,20	0,28
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	4 800 000		13 200 000	%	62,035	2 977 680,00	0,15
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	8 000 000	1 000 000	5 000 000	%	87,503	7 000 240,00	0,35
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019 / 2025	EUR	3 298 778	152 527		%	81,679	2 694 408,54	0,14
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	7 105 504	328 544		%	81,785	5 811 236,44	0,29
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017 / 2025 **	EUR	5 000 000		1 000 000	%	81,106	4 055 300,00	0,20
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	11 000 000	5 000 000		%	91,076	10 018 360,00	0,50
2,50 % Synthos SA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 100 000	2 100 000		%	81,799	4 171 749,00	0,21
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	12 000 000	4 000 000	3 000 000	%	87,939	10 552 680,00	0,53
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	2 000 000		13 500 000	%	84,194	1 683 880,00	0,08
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003 / 2033 **	EUR	19 000 000	1 000 000		%	103,995	19 759 050,00	0,99
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	8 410 000			%	98,71	8 301 511,00	0,42
5,875 % Telefonica Europe BV 2014 / perpetual *	EUR	25 000 000		11 000 000	%	99,137	24 784 250,00	1,25
4,375 % Telefonica Europe BV 2019 / perpetual *	EUR	19 000 000	6 000 000		%	95,559	18 156 210,00	0,91
2,88 % Telefonica Europe BV 2021 / perpetual *	EUR	6 000 000		1 800 000	%	77,133	4 627 980,00	0,23
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017 / 2028 **	EUR	5 000 000	1 000 000	6 500 000	%	85,562	4 278 100,00	0,21
2,374 % TenneT Holding BV 2020 / perpetual *	EUR	7 500 000			%	92,626	6 946 950,00	0,35
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021 / 2028	EUR	8 380 000		1 000 000	%	83,695	7 013 641,00	0,35
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018 / 2025	EUR	2 500 000			%	93,753	2 343 825,00	0,12
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2027	EUR	15 000 000	6 550 000		%	84,916	12 737 400,00	0,64
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2030 **	EUR	15 000 000	8 000 000		%	79,923	11 988 450,00	0,60
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019 / 2023	EUR	3 000 000	6 000 000	21 000 000	%	97,703	2 931 090,00	0,15
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	70,11	701 100,00	0,03
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	6 000 000		1 000 000	%	86,342	5 180 520,00	0,26
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019 / perpetual *	EUR	2 500 000			%	95,666	2 391 650,00	0,12
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021 / 2026	EUR	9 000 000	1 000 000	2 870 000	%	71,106	6 399 540,00	0,32
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	16 421 000	7 421 000		%	74,816	12 285 535,36	0,62
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	11 000 000			%	76,276	8 390 360,00	0,42
4,625 % United Group BV -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	5 000 000			%	76,947	3 847 350,00	0,19
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022 / 2030 **	EUR	6 000 000	6 000 000		%	74,285	4 457 100,00	0,22
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017 / 2029 **	EUR	5 000 000	2 000 000	6 000 000	%	82,89	4 144 500,00	0,21
2,50 % Veolia Environnement SA 2020 / perpetual *	EUR	3 000 000	3 000 000		%	76,002	2 280 060,00	0,11
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021 / 2027 **	EUR	2 500 000			%	82,906	2 072 650,00	0,10
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	6 000 000	2 000 000		%	76,543	4 592 580,00	0,23
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	3 000 000		1 500 000	%	86,392	2 591 760,00	0,13
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	6 000 000			%	78,086	4 685 160,00	0,24
3,75 % Victoria PLC (MTN) 2021 / 2028	EUR	7 470 000	1 340 000		%	69,122	5 163 413,40	0,26
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	4 000 000		6 000 000	%	86,667	3 466 680,00	0,17
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020 / 2031 **	EUR	7 000 000	2 000 000	8 000 000	%	77,4	5 418 000,00	0,27
4,20 % Vodafone Group PLC 2018 / 2078 *	EUR	3 000 000	2 000 000		%	88,415	2 652 450,00	0,13
3,10 % Vodafone Group PLC 2018 / 2079 *	EUR	3 000 000			%	95,738	2 872 140,00	0,14
3,00 % Vodafone Group PLC 2020 / 2080 *	EUR	7 000 000	2 000 000	2 000 000	%	76,069	5 324 830,00	0,27
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022 / 2032 0,27	EUR		7 000 000	7 000 000	%		75,6935 298 510,00	
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020 / 2029	EUR	13 000 000	1 000 000		%	74,569	9 693 970,00	0,49

DWS Invest Euro High Yield Corporates

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
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	10 200 000	3 520 000	5 800 000	%	91,623	9 345 546,00	0,47
3,875 % Webuild SpA 2022 / 2026 **	EUR	13 000 000	14 000 000	1 000 000	%	82,951	10 783 630,00	0,54
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021 / perpetual *	EUR	22 600 000	4 000 000	2 400 000	%	65,81	14 873 060,00	0,75
5,50 % Wp / ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021 / 2030	EUR	6 000 000	1 230 000		%	75,908	4 554 480,00	0,23
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019 / 2029	EUR	8 000 000			%	73,288	5 863 040,00	0,29
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2025	EUR	14 000 000		2 000 000	%	88,046	12 326 440,00	0,62
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2028	EUR	9 000 000			%	78,894	7 100 460,00	0,36
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021 / 2027	EUR	7 000 000	7 000 000		%	77,397	5 417 790,00	0,27
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 000 000	2 000 000	4 100 000	%	73,796	1 475 920,00	0,07
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020 / 2030	EUR	7 000 000	2 000 000		%	70,669	4 946 830,00	0,25
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019 / 2030 **	EUR	7 000 000	4 750 000		%	76,517	5 356 190,00	0,27
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	3 920 000			%	91,718	4 198 052,55	0,21
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018 / 2023	GBP	14 000 000	1 000 000		%	95,671	15 639 237,56	0,79
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020 / 2025	GBP	3 300 000	1 300 000	1 000 000	%	84,98	3 274 446,46	0,16
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021 / 2028 **	GBP	2 700 000		2 300 000	%	78,796	2 484 134,83	0,12
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013 / perpetual *	GBP	10 000 000	2 000 000		%	88,503	10 333 922,97	0,52
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	5 560 000			%	97,496	6 329 491,45	0,32
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	GBP	8 000 000	3 000 000	3 000 000	%	80,834	7 550 770,75	0,38
3,625 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027 **	GBP	5 270 000			%	82,125	5 053 511,12	0,25
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021 / 2026 **	GBP	4 000 000			%	87,479	4 085 742,84	0,21
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	2 500 000		1 000 000	%	84,034	2 453 026,68	0,12
6,875 % TDC Holding A / S (MTN) 2011 / 2023	GBP	6 200 000			%	99,305	7 189 025,64	0,36
5,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2006 / 2023	GBP	5 000 000		2 000 000	%	101,009	5 897 083,86	0,30
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020 / 2026	GBP	1 500 000			%	87,194	1 527 161,93	0,08
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	GBP	6 000 000		4 950 000	%	76,65	5 369 954,89	0,27
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017 / 2027	GBP	1 722 000			%	90,935	1 828 400,98	0,09
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019 / 2030	GBP	8 125 000			%	80,886	7 673 684,80	0,39
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2031	GBP	4 940 000			%	79,367	4 577 982,64	0,23
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013 / perpetual * **	USD	4 000 000			%	94,262	3 620 068,01	0,18
0,00 % Nyrstar Holdings, Inc. (MTN) 2019 / 2026	USD	4 324 300	18	1 127 017	%	85,334	3 542 892,78	0,18
6,25 % Vodafone Group PLC 2018 / 2078 *	USD	8 000 000			%	96,052	7 377 623,49	0,37
5,125 % Vodafone Group PLC 2021 / 2081 * **	USD	5 000 000		4 380 000	%	67,917	3 260 382,75	0,16
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							8 851 570,21	0,44
Titres portant intérêt								
9,375 % DKT Finance ApS -144A- (MTN) 2018 / 2023	USD	2 000 000			%	96,6	1 854 928,66	0,09
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	2 150 000			%	94,987	1 960 752,24	0,10
7,125 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- 2009 / 2039	USD	2 326 000			%	112,346	2 508 923,46	0,12
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017 / 2028	USD	3 000 000			%	87,732	2 526 965,85	0,13
Valeurs non cotées							2 895 076,14	0,15
Titres portant intérêt								
8,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020 / 2027	EUR	3 500 000			%	82,716	2 895 060,00	0,15
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000 / 2010 *	EUR	13 250 000			%	0	13,25	0,00
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014 / 2021 *	EUR	188 500		1 500	%	0	0,19	0,00
5,375 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014 / 2021 *	EUR	302 600			%	0	0,30	0,00
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996 / 2049 *****	USD	2 500 000			%	0	2,40	0,00
Total du portefeuille-titres							1 839 320 634,87	92,42
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							-399 846,00	-0,02
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (DB) ...	Unité	-400	300	700			-399 846,00	-0,02
Dérivés sur devises							3 934 270,68	0,20
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 266,8 millions							4 626 214,99	0,23
SEK / EUR 0,5 million							-184,51	0,00
USD / EUR 6,2 millions							93 754,31	0,01

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Positions clôturées								
CHF / EUR 21,2 millions							46 849,22	0,00
USD / EUR 31,1 millions							-25 755,55	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 86,7 millions							-800 743,84	-0,04
Positions clôturées								
EUR / GBP 4,0 millions							-5 863,94	0,00
Avoirs bancaires								
							100 074 269,76	5,03
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						98 172 897,30	4,93
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	476 398					44 479,70	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	259 265					302 727,06	0,02
Franco suisse	CHF	147 048					147 718,24	0,01
Dollar américain	USD	1 464 885					1 406 447,46	0,07
Autres éléments d'actif								
Frais de placement reportés ***							231 312,97	0,01
Intérêts à recevoir							30 191 573,58	1,52
Autres actifs							37 971 825,91	1,91
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 974 450,87	0,10
Total des éléments d'actif ****							2 014 530 886,48	101,23
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-2 700 098,66	-0,14
Autres engagements divers							-1 101 350,72	-0,06
Engagements découlant d'opérations sur actions								
Total des engagements							-24 418 339,56	-1,23
Actif du fonds							1 990 112 546,92	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.

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FCH	CHF	105,44
Classe CHF ICH50	CHF	93,43
Classe CHF TFCH	CHF	85,03
Classe FC	EUR	148,54
Classe FD	EUR	89,06
Classe IC	EUR	99,99
Classe IC50	EUR	105,04
Classe ID	EUR	85,78
Classe ID50	EUR	86,05
Classe LC	EUR	142,04
Classe LD	EUR	96,17
Classe NC	EUR	126,62
Classe ND	EUR	86,90
Classe NDQ	EUR	81,85
Classe PFC	EUR	108,91
Classe PFD	EUR	83,39
Classe PFDQ	EUR	85,70
Classe RDQ	EUR	83,68
Classe TFC	EUR	95,19
Classe TFD	EUR	81,36
Classe SEK LCH	SEK	1 088,21
Classe USD FCH	USD	134,13
Classe USD LCH	USD	129,17
Classe USD LDMH	USD	91,67
Classe USD TFCH	USD	103,76

DWS Invest Euro 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 FCH	Unité	2 597 530,192
Classe CHF ICH50	Unité	108,000
Classe CHF TFCH	Unité	109,000
Classe FC	Unité	1 026 717,814
Classe FD	Unité	239 885,506
Classe IC	Unité	2 410 094,000
Classe IC50	Unité	3 173 958,000
Classe ID	Unité	99 151,000
Classe ID50	Unité	4 725 803,000
Classe LC	Unité	758 344,430
Classe LD	Unité	2 964 318,735
Classe NC	Unité	276 533,350
Classe ND	Unité	86 569,191
Classe NDQ	Unité	140 551,000
Classe PFC	Unité	56 444,000
Classe PFD	Unité	180 862,000
Classe PFDQ	Unité	48 830,000
Classe RDQ	Unité	84 631,000
Classe TFC	Unité	282 980,715
Classe TFD	Unité	133 265,000
Classe SEK LCH	Unité	477,000
Classe USD FCH	Unité	226 944,170
Classe USD LCH	Unité	15 723,803
Classe USD LDMH	Unité	36 560,236
Classe USD TFCH	Unité	97,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	103,491
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	119,118
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	111,253

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 190 790 718,89 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

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, 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 par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	9 000 000	7 011 000,00	
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	11 800 000	11 006 804,00	
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2027	EUR	6 300 000	5 149 872,00	
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016 / 2025	EUR	1 900 000	1 723 338,00	
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014 / 2024	EUR	1 000 000	810 060,00	
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	7 200 000	7 390 152,00	
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	821 000	676 545,05	
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 029 000	913 175,76	
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022 / 2030	EUR	1 100 000	799 887,00	
4,75 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 500 000	1 237 755,00	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 700 000	1 466 063,00	
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	100 000	78 016,00	

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Devise ou nominal par unité	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020 / 2025	EUR	190 000	174 298,40	
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 000 000	802 620,00	
3,375 % Electricite de France SA 2020 / perpetual *	EUR	200 000	131 138,00	
3,75 % Elixir Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 900 000	1 485 078,00	
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 000 000	3 852 960,00	
4,00 % Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	2 500 000	2 253 025,00	
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021 / 2027	EUR	2 000 000	1 564 820,00	
8,125 % Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 240 000	2 762 326,80	
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 402 000	2 037 136,20	
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 200 000	1 780 394,00	
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	100 000	68 969,00	
2,875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	800 000	700 416,00	
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	4 200 000	3 266 802,00	
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	1 706 000	1 535 826,50	
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	500 000	441 230,00	
4,75 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2024 *	EUR	2 500 000	2 274 000,00	
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	7 200 000	4 718 520,00	
6,75 % KME SE -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	20 000 000	19 587 400,00	
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	4 140 000	3 424 980,60	
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	2 200 000	1 694 660,00	
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022 / 2027	EUR	4 500 000	3 880 350,00	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	14 990 000	12 154 191,80	
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	4 800 000	4 175 424,00	
4,00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017 / 2027	EUR	3 000 000	2 569 200,00	
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	1 300 000	924 092,00	
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 000 000	2 450 910,00	
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2029	EUR	6 000 000	4 202 760,00	
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	1 300 000	1 132 118,00	
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	6 500 000	5 054 010,00	
4,50 % Norican A / S (MTN) 2017 / 2023	EUR	11 411 000	10 062 676,24	
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	4 500 000	2 957 985,00	
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021 / 2029	EUR	100 000	79 386,00	
3,875 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 800 000	1 466 028,00	
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	1 458 000	1 392 608,70	
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018 / 2023	EUR	500 000	491 810,00	
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	4 000 000	3 518 240,00	
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	2 950 000	2 610 425,50	
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	7 530 000	7 191 225,30	
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2022	EUR	5 900 000	5 540 572,00	
2,50 % Renault SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 600 000	1 228 112,00	
4,247 % Repsol International Finance BV 2020 / perpetual *	EUR	3 619 000	3 113 787,60	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	785 000	610 478,80	
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	17 300 000	14 799 112,00	
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020 / 2026	EUR	2 600 000	2 064 062,00	
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021 / perpetual *	EUR	2 000 000	662 340,00	
3,50 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	4 400 000	3 729 924,00	
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020 / 2028	EUR	2 700 000	2 195 451,00	
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	3 500 000	2 957 780,00	
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	6 271 000	5 118 013,94	
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000	828 930,00	
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 900 000	2 419 365,00	
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	5 470 000	4 436 498,20	
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 900 000	2 550 231,00	
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003 / 2033	EUR	4 000 000	4 159 800,00	
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017 / 2028	EUR	2 500 000	2 139 050,00	
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021 / 2030	EUR	1 200 000	959 076,00	
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 000 000	2 590 260,00	
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022 / 2030	EUR	1 825 000	1 355 701,25	
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017 / 2029	EUR	1 600 000	1 326 240,00	
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021 / 2027	EUR	2 500 000	2 072 650,00	
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	100 000	86 392,00	

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Dénomination des titres	Währung bzw. Nominal in Unité	Nominalbetrag bzw. Bestand	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021 / 2026	EUR	4 400 000	3 435 784,00	
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019 / 2024	EUR	4 000 000	3 466 680,00	
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020 / 2031	EUR	2 200 000	1 702 800,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	8 200 000	7 513 086,00	
3,875 % Webuild SpA 2022 / 2026	EUR	6 836 000	5 670 530,36	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019 / 2030	EUR	7 000 000	5 356 190,00	
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021 / 2028	GBP	1 800 000	1 656 089,89	
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	3 500 000	3 303 462,19	
3,625 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021 / 2027	GBP	1 100 000	1 054 812,57	
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021 / 2026	GBP	120 000	122 572,29	
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	3 500 000	3 132 473,68	
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013 / perpetual *	USD	500 000	452 508,50	
5,125 % Vodafone Group PLC 2021 / 2081 *	USD	100 000	65 207,65	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

263 008 732,77 263 008 732,77

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Credit Agricole CIB S.A. FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada London Branch, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

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

EUR 276 594 129,69

dont :

Obligations

EUR 167 404 928,58

Actions

EUR 109 180 654,77

Avoirs bancaires

EUR 8 546,34

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franç suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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.
- *** 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.
- ***** L'émetteur des titres est en situation d'insolvabilité.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

DWS INVEST EURO-GOV BONDS

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145652052	-13,0 %
Classe FC	LU0145654009	-12,9 %
Classe FC100	LU2437447506	-9,0 % ¹⁾
Classe IC	LU1370690676	-12,9 %
Classe IC100	LU1820805940	-12,8 %
Classe ID100	LU2081275609	-12,8 %
Classe LD	LU0145652300	-13,0 %
Classe NC	LU0145652649	-13,3 %
Classe TFC	LU1663881479	-12,9 %
Classe TFD	LU1663883681	-12,9 %
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		-12,3 %

¹⁾ Lancée le 15 février 2022

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 2022

DWS Invest Euro-Gov Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	23 744 330,20	2,65
Administrations centrales	809 894 587,60	90,62
Administrations régionales	48 394 309,00	5,42
Total des obligations	882 033 226,80	98,69
2. Parts de fonds		
Autres fonds	2 011 398,06	0,23
Total des parts de fonds	2 011 398,06	0,23
3. Dérivés	785 552,13	0,09
4. Avoirs bancaires	1 286 300,84	0,14
5. Autres éléments d'actif	8 910 079,14	1,00
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	308 386,97	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-666 399,23	-0,08
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-933 256,07	-0,10
III. Actif du fonds	893 735 288,64	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							882 033 226,80	98,69
Titres portant intérêt								
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007 / 2039 *	EUR	10 000 000			%	138,775	13 877 500,00	1,55
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	20 000 000			%	91,179	18 235 800,00	2,04
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	13 020 000			%	90,546	11 789 089,20	1,32
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021 / 2050 *	EUR	25 000 000			%	63,998	15 999 500,00	1,79
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	6 300 000			%	96,642	6 088 446,00	0,68
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021 / 2029	EUR	7 850 000			%	82,646	6 487 711,00	0,73
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021 / 2031	EUR	14 940 000		4 000 000	%	82,619	12 343 278,60	1,38
0,00 % European Union (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	6 590 000			%	85,253	5 618 172,70	0,63
0,10 % European Union 2020 / 2040 *	EUR	10 530 000			%	65,679	6 915 998,70	0,77
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998 / 2029 *	EUR	15 000 000		10 000 000	%	125,36	18 804 000,00	2,10
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001 / 2032 *	EUR	20 000 000			%	135,391	27 078 200,00	3,03
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004 / 2035 *	EUR	13 000 000			%	129,171	16 792 230,00	1,88
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2005 / 2055 *	EUR	10 000 000			%	131,717	13 171 700,00	1,47
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006 / 2038 *	EUR	15 000 000			%	123,601	18 540 150,00	2,08
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2017 / 2048 *	EUR	15 000 000			%	91,536	13 730 400,00	1,54
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019 / 2029 *	EUR	20 000 000			%	88,587	17 717 400,00	1,98
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	20 000 000			%	91,397	18 279 400,00	2,05
2,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2016 / 2023	EUR	10 000 000			%	101,05	10 105 000,00	1,13
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020 / 2027	EUR	15 000 000			%	88,449	13 267 350,00	1,49
2,00 % Ireland Government Bond 2015 / 2045	EUR	15 000 000	15 000 000		%	92,832	13 924 800,00	1,56
0,40 % Ireland Government Bond 2020 / 2035 *	EUR	7 500 000			%	80,15	6 011 250,00	0,67
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	30 000 000	20 000 000		%	87,712	26 313 600,00	2,94
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997 / 2026 *	EUR	10 000 000			%	121,243	12 124 300,00	1,36
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997 / 2027 *	EUR	30 000 000			%	120,619	36 185 700,00	4,05
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002 / 2033 *	EUR	10 000 000			%	121,742	12 174 200,00	1,36
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009 / 2025 *	EUR	10 000 000			%	108,7	10 870 000,00	1,22
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2010 / 2026 *	EUR	25 000 000			%	108,814	27 203 500,00	3,04
3,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2015 / 2046	EUR	10 000 000	10 000 000		%	95,612	9 561 200,00	1,07
2,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2016 / 2047	EUR	10 000 000	10 000 000		%	86,346	8 634 600,00	0,97
1,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2016 / 2026	EUR	20 000 000			%	95,911	19 182 200,00	2,15
3,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2019 / 2040	EUR	10 000 000			%	94,64	9 464 000,00	1,06
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019 / 2027 *	EUR	15 000 000			%	93,808	14 071 200,00	1,58
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020 / 2050	EUR	10 000 000	10 000 000		%	79,908	7 990 800,00	0,89
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020 / 2036 *	EUR	10 000 000		10 000 000	%	78,685	7 868 500,00	0,88
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2020 / 2025	EUR	25 000 000			%	99,872	24 968 000,00	2,79
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020 / 2041	EUR	10 000 000	10 000 000		%	76,474	7 647 400,00	0,86
1,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2021 / 2045	EUR	10 000 000	10 000 000	16 500 000	%	69,042	6 904 200,00	0,77
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022 / 2025	EUR	25 000 000	25 000 000		%	97,665	24 416 250,00	2,73
5,00 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2004 / 2035 *	EUR	7 000 000			%	130,777	9 154 390,00	1,02
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010 / 2041 *	EUR	10 000 000			%	125,263	12 526 300,00	1,40
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012 / 2032 *	EUR	35 000 000			%	118,372	41 430 200,00	4,64
0,00 % Korea Housing Finance Co. (MTN) 2021 / 2026	EUR	23 360 000			%	92,882	21 697 235,20	2,43
0,00 % Korea International Bond (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	5 010 000			%	94,924	4 755 692,40	0,53
0,35 % Land Berlin 2020 / 2050 *	EUR	20 000 000			%	59,504	11 900 800,00	1,33
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020 / 2035	EUR	11 900 000			%	74,161	8 825 159,00	0,99
0,00 % Philippine Government International Bond 2020 / 2023	EUR	12 640 000			%	99,394	12 563 401,60	1,41
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2006 / 2037	EUR	10 000 000			%	117,882	11 788 200,00	1,32
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021 / 2028	EUR	8 100 000			%	90,35	7 318 350,00	0,82
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012 / 2044 *	EUR	12 000 000			%	116,435	13 972 200,00	1,56

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A-2013 / 2034 *	EUR	5 000 000			%	104,023	5 201 150,00	0,58
0,125 % Slovenia Government Bond (MTN) 2021 / 2031	EUR	9 260 000			%	82,929	7 679 225,40	0,86
1,175 % Slovenia Government Bond 2022 / 2062	EUR	15 500 000	15 500 000		%	61,876	9 590 780,00	1,07
6,00 % Spain Government Bond 1998 / 2029 *	EUR	15 000 000			%	125,366	18 804 900,00	2,10
5,75 % Spain Government Bond 2001 / 2032 *	EUR	10 000 000			%	130,276	13 027 600,00	1,46
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005 / 2037 *	EUR	10 000 000			%	118,29	11 829 000,00	1,32
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009 / 2041 *	EUR	6 000 000			%	127,522	7 651 320,00	0,86
4,65 % Spain Government Bond -144A- 2010 / 2025	EUR	15 000 000			%	110,137	16 520 550,00	1,85
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011 / 2026 *	EUR	15 000 000		15 000 000	%	117,36	17 604 000,00	1,97
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013 / 2044 *	EUR	5 000 000		10 000 000	%	136,957	6 847 850,00	0,77
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2016 / 2066	EUR	3 000 000			%	104,543	3 136 290,00	0,35
1,45 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019 / 2029 *	EUR	2 500 000		2 200 000	%	96,706	2 417 650,00	0,27
1,25 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2020 / 2030	EUR	13 680 000			%	92,919	12 711 319,20	1,42
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021 / 2031	EUR	9 650 000			%	84,526	8 156 759,00	0,91
1,00 % Spain Government Bond -144A- 2021 / 2042	EUR	3 050 000			%	71,596	2 183 678,00	0,24
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013 / 2033 *	EUR	20 000 000			%	101,75	20 350 000,00	2,28
1,75 % UNEDIC ASSEO (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	7 200 000	7 200 000		%	95,979	6 910 488,00	0,77
0,01 % Yorkshire Building Society (MTN) 2020 / 2027	EUR	5 680 000			%	90,171	5 121 712,80	0,57
Parts de fonds							2 011 398,06	0,23
Parts de fonds du groupe								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110 %)	Actions	147	25 692	28 426	EUR	13 682,98	2 011 398,06	0,23
Total du portefeuille-titres							884 044 624,86	98,92
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							785 552,13	0,09
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-1 464		1 464			77 214,29	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (DB)	Unité	-567	172	739			708 337,84	0,08
Avoirs bancaires							1 286 300,84	0,14
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 286 300,84	0,14
Autres éléments d'actif							8 910 079,14	1,00
Intérêts à recevoir							8 904 636,42	1,00
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							640,20	0,00
Autres actifs							4 802,52	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							308 386,97	0,03
Total des éléments d'actif							895 334 943,94	100,18
Autres engagements							-666 399,23	-0,08
Engagements découlant des coûts							-666 399,23	-0,08
Engagements découlant d'opérations sur actions							-933 256,07	-0,10
Total des engagements							-1 599 655,30	-0,18
Actif du fonds							893 735 288,64	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 FC	EUR	187,56
Classe FC100	EUR	90,95
Classe IC	EUR	96,82
Classe IC100	EUR	97,89
Classe ID100	EUR	82,61
Classe LC	EUR	176,04
Classe LD	EUR	96,24
Classe NC	EUR	158,19
Classe TFC	EUR	93,41
Classe TFD	EUR	83,05

DWS Invest Euro-Gov Bonds

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	1 588 238,883
Classe FC100	Unité	1 291 844,331
Classe IC	Unité	481 297,000
Classe IC100	Unité	2 541 318,000
Classe ID100	Unité	117,000
Classe LC	Unité	311 079,430
Classe LD	Unité	385 736,081
Classe NC	Unité	70 374,243
Classe TFC	Unité	4 350,001
Classe TFD	Unité	957 813,000

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
FTSE EMU Government Bond Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	86,032
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	103,732
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	95,720

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 195 320 505,00 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007 / 2039	EUR	10 000 000	13 877 500,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020 / 2030	EUR	20 000 000	18 235 800,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020 / 2030	EUR	13 000 000	11 770 980,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021 / 2050	EUR	24 000 000	15 359 520,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020 / 2030	EUR	6 500 000	5 541 445,00	
0,10 % European Union 2020 / 2040	EUR	10 530 000	6 915 998,70	
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998 / 2029	EUR	14 600 000	18 302 560,00	
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001 / 2032	EUR	19 500 000	26 401 245,00	
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004 / 2035	EUR	12 500 000	16 146 375,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A-2005 / 2055	EUR	9 500 000	12 513 115,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006 / 2038	EUR	14 500 000	17 922 145,00	
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A-2017 / 2048	EUR	15 000 000	13 730 400,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019 / 2029	EUR	19 000 000	16 831 530,00	
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020 / 2026	EUR	14 600 000	13 343 962,00	
0,40 % Ireland Government Bond 2020 / 2035	EUR	7 500 000	6 011 250,00	
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020 / 2030	EUR	10 000 000	8 771 200,00	
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997 / 2026	EUR	9 900 000	12 003 057,00	
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997 / 2027	EUR	27 000 000	32 567 130,00	
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002 / 2033	EUR	10 000 000	12 174 200,00	
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009 / 2025	EUR	9 000 000	9 783 000,00	
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2010 / 2026	EUR	24 000 000	26 115 360,00	

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Dénomination des titres	Devise	Montant nominal ou quantité	Prêts de titres Valeur boursière en EUR à durée indéterminée	total
50,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019 / 2027	EUR	14 500 000	13 602 160,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020 / 2036	EUR	10 000 000	7 868 500,00	
5,00 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2004 / 2035	EUR	7 000 000	9 154 390,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010 / 2041	EUR	10 000 000	12 526 300,00	
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012 / 2032	EUR	35 000 000	41 430 200,00	
0,00 % Korea International Bond (MTN) 2020 / 2025	EUR	3 600 000	3 417 264,00	
0,35 % Land Berlin 2020 / 2050	EUR	19 700 000	11 722 288,00	
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012 / 2044	EUR	11 700 000	13 622 895,00	
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2013 / 2034	EUR	5 000 000	5 201 150,00	
6,00 % Spain Government Bond 1998 / 2029	EUR	15 000 000	18 804 900,00	
5,75 % Spain Government Bond 2001 / 2032	EUR	10 000 000	13 027 600,00	
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005 / 2037	EUR	10 000 000	11 829 000,00	
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009 / 2041	EUR	6 000 000	7 651 320,00	
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011 / 2026	EUR	15 000 000	17 604 000,00	
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013 / 2044	EUR	5 000 000	6 847 850,00	
1,45 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019 / 2029	EUR	2 500 000	2 417 650,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013 / 2033	EUR	20 000 000	20 350 000,00	
1,75 % UNEDIC ASSEO (MTN) 2022 / 2032	EUR	1 800 000	1 727 622,00	
0,2 % Ireland Government Bond (MTN) 2020 / 2030	EUR	10 000 000	10 118 700,00	
0,4 % Ireland Government Bond 2020 / 2035	EUR	7 500 000	7 522 800,00	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

533 122 861,70 533 122 861,70

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

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

EUR 564 924 650,47

dont :

Obligations

EUR 96 036 339,78

Actions

EUR 468 888 310,69

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.

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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145634076	-17,9 %
Classe FC	LU0145635479	-17,6 %
Classe LD	LU0145634662	-17,9 %
Classe NC	LU0145635123	-18,2 %
Classe TFC	LU1663956313	-17,6 %
Classe TFD	LU1663957550	-17,6 %
Classe USD LC ¹⁾	LU0273160340	-24,6 %
MSCI Europe		-13,5 %

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 2022

DWS Invest European Equity High Conviction

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	5 041 432,20	9,66
Services de télécommunications	1 785 505,77	3,42
Biens de consommation durables	14 232 353,95	27,29
Énergie	2 697 015,86	5,17
Biens de consommation courante	5 549 632,91	10,64
Secteur financier	8 711 252,21	16,71
Matières premières	2 919 473,39	5,60
Industrie	6 471 113,39	12,40
Services aux collectivités	2 366 968,05	4,54
Autre(s)	14,38	0,00
Total actions	49 774 762,11	95,43
2. Avoirs bancaires	2 486 770,40	4,77
3. Autres éléments d'actif	107 447,75	0,21
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	5 692,90	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements	-175 581,53	-0,34
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-40 721,30	-0,08
III. Actif du fonds	52 158 370,33	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							49 774 747,73	95,43
Actions								
Lonza Group AG	Unité	3 637			CHF	502,8	1 837 021,98	3,52
Nestle SA	Unité	24 640			CHF	110,98	2 747 016,11	5,27
Roche Holding AG	Unité	5 413			CHF	316	1 718 307,52	3,29
Sika AG	Unité	3 738	462		CHF	217,2	815 595,65	1,56
DSV Panalpina A / S	Unité	5 233	5 233		DKK	991,2	697 293,01	1,34
Novo Nordisk A / S	Unité	6 474	6 474		DKK	783,3	681 716,97	1,31
Orsted A / S	Unité	8 633			DKK	733,3	851 033,60	1,63
Allianz SE	Unité	11 220			EUR	180,38	2 023 863,60	3,88
ASML Holding NV	Unité	4 154	1 255		EUR	447,5	1 858 915,00	3,56
Bankinter SA	Unité	143 252			EUR	5,926	848 911,35	1,63
BNP Paribas SA	Unité	38 925			EUR	44,47	1 730 994,75	3,32
Bureau Veritas SA	Unité	58 876		26 639	EUR	24,11	1 419 500,36	2,72
Capgemini SE	Unité	6 048		6 048	EUR	163,95	991 569,60	1,90
Cie de Saint-Gobain	Unité	21 872		10 981	EUR	40,11	877 285,92	1,68
Credit Agricole SA	Unité	96 797		45 480	EUR	8,599	832 357,40	1,60
CRH PLC	Unité	30 749			EUR	32,28	992 577,72	1,90
Deutsche Post AG	Unité	37 756			EUR	35,225	1 329 955,10	2,55
Iberdrola SA	Unité	153 559			EUR	9,872	1 515 934,45	2,91
Infineon Technologies AG	Unité	37 510	11 473	9 882	EUR	22,76	853 727,60	1,64
Koninklijke DSM NV	Unité	7 415	7 415		EUR	134	993 610,00	1,91
L'Oreal SA	Unité	2 910	2 910		EUR	324	942 840,00	1,81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Unité	2 715	2 715		EUR	573,7	1 557 595,50	2,99
Merck KGaA	Unité	8 107			EUR	159,75	1 295 093,25	2,48
Porsche Automobil Holding SE	Unité	26 521	4 329		EUR	61,82	1 639 528,22	3,14
Teleperformance	Unité	4 600			EUR	290,7	1 337 220,00	2,56
TotalEnergies SE	Unité	53 438		9 994	EUR	50,47	2 697 015,86	5,17
Universal Music Group, Inc.	Unité	32 572	15 990		EUR	18,9	615 610,80	1,18
Vinci SA	Unité	20 911			EUR	84,09	1 758 405,99	3,37
Vivendi SE	Unité	92 404	92 404		EUR	9,558	883 197,43	1,69
AstraZeneca PLC	Unité	17 948			GBP	106,98	2 241 949,79	4,30
Compass Group PLC	Unité	89 422		20 919	GBP	16,635	1 736 898,39	3,33
HSBC Holdings PLC	Unité	382 099			GBP	5,287	2 358 807,17	4,52
Informa PLC	Unité	147 587		45 066	GBP	5,236	902 308,34	1,73
Rentokil Initial PLC	Unité	246 164			GBP	4,693	1 348 907,97	2,59
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	61 020		4 380	GBP	27,03	1 925 863,39	3,69
Swedbank AB	Unité	76 138			SEK	128,9	916 317,94	1,76
Valeurs non cotées							14,38	0,00
Actions								
Unicredit Bank Austria AG -Rights- Exp 07Nov19	Unité	143 780			EUR	0,01	14,38	0,00
Total du portefeuille-titres							49 774 762,11	95,43
Avoirs bancaires							2 486 770,40	4,77
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						2 331 423,72	4,47
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	371 314					49 916,55	0,10
Couronne norvégienne	NOK	271 140					26 251,61	0,05
Couronne suédoise	SEK	24 566					2 293,60	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	30 163					35 219,07	0,07
Dollar de Hong Kong	HKD	57 748					7 066,21	0,01
Dollar canadien	CAD	1					0,41	0,00
Franc suisse	CHF	28 876					29 008,03	0,06
Dollar américain	USD	5 823					5 591,20	0,01
Autres éléments d'actif							107 447,75	0,21
Droits à dividende / à distribution							102 686,08	0,20
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							4 285,54	0,01
Autres actifs							476,13	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							5 692,90	0,01
Total des éléments d'actif							52 374 673,16	100,42
Autres engagements							-175 581,53	-0,34
Engagements découlant des coûts							-175 581,53	-0,34

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Engagements découlant d'opérations sur actions							-40 721,30	-0,08
Total des engagements							-216 302,83	-0,42
Actif du fonds							52 158 370,33	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	232,32
Classe LC	EUR	196,90
Classe LD	EUR	187,66
Classe NC	EUR	170,44
Classe TFC	EUR	108,77
Classe TFD	EUR	104,53
Classe USD LC	USD	105,98
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	43 704,180
Classe LC	Unité	103 988,420
Classe LD	Unité	15 168,629
Classe NC	Unité	104 698,672
Classe TFC	Unité	532,887
Classe TFD	Unité	20,000
Classe USD LC	Unité	7 653,001

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI Europe en EUR

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	94,680
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	105,766
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	100,843

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 German Equities

DWS INVEST GERMAN EQUITIES

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0740822621	-30,3 %
Classe FC	LU0740823785	-30,0 %
Classe LD	LU0740822977	-30,3 %
Classe NC	LU0740823439	-30,5 %
Classe PFC	LU1054333015	-30,0 %
Classe TFC	LU1663897558	-30,0 %
Classe TFD	LU1663900287	-30,0 %
Classe GBP CH RD ¹⁾	LU1054332983	-29,6 %
Classe USD FCH ²⁾	LU0911036993	-29,0 %
Classe USD LC ²⁾	LU0740824916	-35,9 %
Classe USD LCH ²⁾	LU0911036720	-29,3 %
CDAX		-21,8 %

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 2022

DWS Invest German Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	26 647 567,40	14,24
Services de télécommunications	2 064 922,92	1,10
Biens de consommation durables	29 125 010,26	15,54
Biens de consommation courante	35 751 422,15	19,09
Secteur financier	34 590 024,92	18,46
Matières premières	21 578 311,50	11,53
Industrie	30 489 125,99	16,28
Services aux collectivités	7 764 118,21	4,15
Total actions	188 010 503,35	100,39
2. Dérivés	-1 950 547,84	-1,04
3. Avoirs bancaires	2 001 715,90	1,07
4. Autres éléments d'actif	284 360,60	0,15
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	37 822,56	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-567 082,45	-0,30
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-545 227,85	-0,29
III. Actif du fonds	187 271 544,27	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							188 010 503,35	100,39
Actions								
adidas AG	Unité	33 092		8 077	EUR	166,54	5 511 141,68	2,94
AIXTRON SE	Unité	49 479	49 479		EUR	23,7	1 172 652,30	0,63
Allianz SE	Unité	95 350	7 254	2 968	EUR	180,38	17 199 233,00	9,18
Amadeus Fire AG	Unité	29 226		590	EUR	117,6	3 436 977,60	1,84
BASF SE	Unité	198 816	23 316	90 976	EUR	39,895	7 931 764,32	4,24
Bayer AG	Unité	170 234	170 234		EUR	56,47	9 613 113,98	5,13
Bayerische Motoren Werke AG	Unité	77 123		1 558	EUR	71,79	5 536 660,17	2,96
Bechtle AG	Unité	82 014		35 566	EUR	38,63	3 168 200,82	1,69
Brenntag SE	Unité	22 245		449	EUR	61,14	1 360 059,30	0,73
CompuGroup Medical SE & Co., KGaA	Unité	10 597		30 737	EUR	40,48	428 966,56	0,23
Continental AG	Unité	23 644		6 859	EUR	64,28	1 519 836,32	0,81
Covestro AG	Unité	73 735	29 618	891	EUR	32,1	2 366 893,50	1,26
Daimler Truck Holding AG	Unité	31 500		90 268	EUR	24,4	768 600,00	0,41
Deutsche Bank AG	Unité	817 183	548 260	5 432	EUR	8,172	6 678 019,48	3,57
Deutsche Post AG	Unité	249 951		5 049	EUR	35,225	8 804 523,98	4,70
E.ON SE	Unité	118 172	118 172		EUR	7,926	936 631,27	0,50
Evotec SE	Unité	121 210		30 863	EUR	22,86	2 770 860,60	1,48
Fresenius SE & Co., KGaA	Unité	103 199		2 084	EUR	28,76	2 968 003,24	1,58
Hannover Rueck SE	Unité	9 918		200	EUR	136,7	1 355 790,60	0,72
HeidelbergCement AG	Unité	38 700		104 940	EUR	44,6	1 726 020,00	0,92
HelloFresh SE	Unité	35 873		6 698	EUR	29,78	1 068 297,94	0,57
Henkel AG & Co. KGaA	Unité	44 105		891	EUR	58,68	2 588 081,40	1,38
Infineon Technologies AG	Unité	337 000		34 058	EUR	22,76	7 670 120,00	4,10
Instone Real Estate Group SE	Unité	75 257		1 520	EUR	11,32	851 909,24	0,45
Jenoptik AG	Unité	142 146		56 143	EUR	20,92	2 973 694,32	1,59
K+S AG	Unité	166 743		13 757	EUR	23,08	3 848 428,44	2,05
KION Group AG	Unité	39 000		51 647	EUR	38,24	1 491 360,00	0,80
LANXESS AG	Unité	80 392	27 791	1 062	EUR	32,97	2 650 524,24	1,42
Mercedes-Benz Group AG	Unité	237 721	5 413	4 692	EUR	54,52	12 960 548,92	6,92
Merck KGaA	Unité	15 618		10 916	EUR	159,75	2 494 975,50	1,33
MTU Aero Engines AG	Unité	8 792		178	EUR	170,55	1 499 475,60	0,80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Unité	34 111		5 118	EUR	221,6	7 558 997,60	4,04
Porsche Automobil Holding SE	Unité	40 324	40 324		EUR	61,82	2 492 829,68	1,33
Puma SE	Unité	17 379		351	EUR	61,6	1 070 546,40	0,57
RWE AG	Unité	196 531		3 970	EUR	34,74	6 827 486,94	3,65
SAP SE	Unité	100 452	24 049	134 601	EUR	85,45	8 583 623,40	4,58
Sartorius AG	Unité	2 802		2 089	EUR	333,9	935 587,80	0,50
Siemens AG	Unité	160 173		3 235	EUR	96,45	15 448 685,85	8,25
Siemens Energy AG	Unité	42 342		32 503	EUR	13,78	583 472,76	0,31
Siltronic AG	Unité	37 700	37 700		EUR	70,3	2 650 310,00	1,42
Sixt SE	Unité	43 500		34 174	EUR	96,2	4 184 700,00	2,23
Stroer SE & Co., KGaA	Unité	48 747		985	EUR	42,36	2 064 922,92	1,10
Symrise AG	Unité	33 194		5 509	EUR	103,05	3 420 641,70	1,83
Volkswagen AG	Unité	45 901		10 278	EUR	124,82	5 729 362,82	3,06
Vonovia SE	Unité	32 500	32 500		EUR	29,11	946 075,00	0,50
Zalando SE	Unité	6 701		9 399	EUR	24,16	161 896,16	0,09
Total du portefeuille-titres							188 010 503,35	100,39
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur indices boursiers							-2 027 924,76	-1,08
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
Dax Index 09 / 2022 (DB)	Unité	101	101				-2 027 924,76	-1,08
Dérivés sur devises							77 376,92	0,04
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
GBP / EUR 0,1 million							901,96	0,00
USD / EUR 5,1 millions							76 474,96	0,04

DWS Invest German Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							2 001 715,90	1,07
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						1 965 739,90	1,05
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	4 157					4 853,66	0,00
Franco suisse	CHF	10 833					10 882,29	0,01
Dollar américain	USD	21 081					20 240,05	0,01
Autres éléments d'actif							284 360,60	0,15
Frais de placement reportés *							1 137,76	0,00
Autres actifs							283 222,84	0,15
À recevoir au titre d'opérations sur actions							37 822,56	0,02
Total des éléments d'actif **							190 411 779,33	101,67
Autres engagements							-567 082,45	-0,30
Engagements découlant des coûts							-567 082,45	-0,30
Engagements découlant d'opérations sur actions							-545 227,85	-0,29
Total des engagements							-3 140 235,06	-1,67
Actif du fonds							187 271 544,27	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	180,25
Classe LC	EUR	167,45
Classe LD	EUR	159,80
Classe NC	EUR	156,01
Classe PFC	EUR	108,05
Classe TFC	EUR	82,67
Classe TFD	EUR	77,81
Classe GBP CH RD	GBP	102,72
Classe USD FCH	USD	117,47
Classe USD LC	USD	116,44
Classe USD LCH	USD	150,04
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	165 913,269
Classe LC	Unité	238 935,561
Classe LD	Unité	599 166,280
Classe NC	Unité	73 163,171
Classe PFC	Unité	1 936,000
Classe TFC	Unité	50 479,016
Classe TFD	Unité	4 257,788
Classe GBP CH RD	Unité	1 110,911
Classe USD FCH	Unité	1 363,788
Classe USD LC	Unité	6 495,741
Classe USD LCH	Unité	31 029,239

DWS Invest German Equities

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	103,827
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	141,382
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	121,303

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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-jacent 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 32 279 019,25 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

HSBC France et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franç suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 Agribusiness

DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS

Performance des classes d'actions (en USD)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC ¹⁾	LU0273158872	1,8 %
Classe FC ¹⁾	LU0273147834	2,2 %
Classe IC ¹⁾	LU2058011201	2,3 %
Classe LD ¹⁾	LU0363470070	1,8 %
Classe NC ¹⁾	LU0273147594	1,5 %
Classe PFC ¹⁾	LU1054333528	1,1 %
Classe TFC ¹⁾	LU1663901848	2,2 %
Classe TFD ¹⁾	LU1663904511	2,2 %
Classe GBP D RD ²⁾	LU0435837942	4,4 %
Classe GBP LD DS ²⁾	LU0329762636	4,0 %
Classe SGD LC ³⁾	LU2052525768	-3,6 %
Classe USD FC	LU0273177401	-6,1 %
Classe USD IC	LU1203060063	-6,0 %
Classe USD LC	LU0273164847	-6,4 %
Classe USD TFC	LU1663906300	-6,1 %

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 2022

DWS Invest Global Agribusiness

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation durables	451 788 906,19	44,08
Énergie	37 764 631,08	3,68
Biens de consommation courante	29 645 199,37	2,90
Secteur financier	97,33	0,00
Matières premières	302 739 246,89	29,53
Industrie	168 846 414,79	16,47
Total actions	990 784 495,65	96,66
2. Avoirs bancaires	36 789 760,83	3,59
3. Autres éléments d'actif	1 238 102,70	0,12
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	2 149 957,11	0,21
II. Engagements		
1. Autres engagements	-2 105 573,96	-0,21
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-3 814 439,21	-0,37
III. Actif du fonds	1 025 042 303,12	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							987 541 138,32	96,34
Actions								
GrainCorp Ltd	Unité	3 477 200	3 240 500		AUD	9,51	22 825 312,86	2,23
Nufarm Ltd / Australia	Unité	1 468 800	1 468 800		AUD	5,09	5 160 443,14	0,50
Sao Martinho SA	Unité	554 332	62 800		BRL	37,82	3 992 883,84	0,39
SLC Agricola SA	Unité	2 572 849	1 037 168		BRL	45,3	22 197 685,90	2,17
Ag Growth International, Inc.	Unité	122 600	45 200		CAD	29	2 757 299,62	0,27
Canadian National Railway Co.	Unité	150 370	88 070		CAD	142,23	16 586 238,40	1,62
Canadian Pacific Railway Ltd.	Unité	356 740	122 500		CAD	89	24 622 792,66	2,40
Nestle SA	Unité	266 100	196 800	33 800	CHF	110,98	30 899 061,47	3,01
AP Moller - Maersk A / S	Unité	7 800	5 200		DKK	16 640	18 173 187,99	1,77
Carlsberg AS	Unité	89 500	89 500		DKK	901,8	11 300 989,23	1,10
DSV Panalpina A / S	Unité	54 600	54 600		DKK	991,2	7 577 695,17	0,74
Azelis Group NV	Unité	48 229		30 100	EUR	20,4	1 024 750,97	0,10
BASF SE	Unité	570 500	372 243		EUR	39,895	23 705 768,00	2,31
Bayer AG	Unité	455 200	455 200		EUR	56,47	26 773 179,68	2,61
Evonik Industries AG	Unité	307 100	150 589		EUR	20,02	6 403 594,18	0,62
HelloFresh SE	Unité	444 400	444 400		EUR	29,78	13 784 107,62	1,34
JDE Peet's NV	Unité	175 859	47 600	9 600	EUR	27,36	5 011 417,72	0,49
Jeronimo Martins SGPS SA	Unité	584 400	259 600		EUR	20,76	12 636 228,42	1,23
K+S AG	Unité	1 934 200	1 458 822		EUR	23,08	46 496 160,85	4,54
Kerry Group PLC	Unité	114 700	90 890		EUR	91,86	10 974 121,66	1,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	808 700	487 372		EUR	24,68	20 787 990,52	2,03
Koninklijke DSM NV	Unité	112 000	43 700	25 700	EUR	134	15 631 574,78	1,52
KWS Saat SE & Co., KGaA	Unité	55 862			EUR	55,7	3 240 795,20	0,32
Marel HF	Unité	958 853			EUR	4,27	4 264 418,49	0,42
Neste Oyj	Unité	484 954	280 400		EUR	41,82	21 123 432,24	2,06
OCI NV	Unité	653 790	370 100	228 600	EUR	31,16	21 218 546,66	2,07
Signify NV	Unité	299 648	299 648		EUR	31,07	9 696 891,77	0,95
Vilmorin & Cie SA	Unité	52 292			EUR	40,2	2 189 481,18	0,21
Anglo American PLC	Unité	149 900	149 900		GBP	29,245	5 331 389,32	0,52
BHP Group Ltd	Unité	269 700	269 700		GBP	22,77	7 468 460,97	0,73
WH Group Ltd	Unité	7 594 714	4 808 500		HKD	6,06	5 865 615,68	0,57
Kubota Corp.	Unité	751 100	175 500	129 300	JPY	2 027	11 201 704,74	1,09
Sakata Seed Corp.	Unité	532 300	321 800		JPY	4 575	17 917 613,95	1,75
Mowi ASA	Unité	462 500	262 500		NOK	225,5	10 517 193,57	1,03
Yara International ASA	Unité	160 626	44 700	31 500	NOK	412,5	6 681 613,98	0,65
AGCO Corp.	Unité	302 475	174 839		USD	97,43	29 470 139,25	2,87
Archer-Daniels-Midland Co.	Unité	428 397	193 300		USD	76,61	32 819 494,17	3,20
Bunge Ltd	Unité	209 835	116 200		USD	91,74	19 250 262,90	1,88
CF Industries Holdings, Inc.	Unité	343 669	123 940	265 200	USD	84,99	29 208 428,31	2,85
Chesapeake Energy Corp.	Unité	145 500	145 500		USD	86,93	12 648 315,00	1,23
CNH Industrial NV	Unité	1 707 216	1 707 216		USD	11,36	19 393 973,76	1,89
Coca-Cola European Partners PLC	Unité	349 100	349 100		USD	50,995	17 802 354,50	1,74
Corteva, Inc.	Unité	938 706	395 820		USD	54,03	50 718 285,18	4,95
Darling Ingredients, Inc.	Unité	246 733	86 800		USD	61,72	15 228 360,76	1,49
Deere & Co.	Unité	71 268	57 200		USD	295,06	21 028 336,08	2,05
Elanco Animal Health, Inc.	Unité	468 908	212 687		USD	19,62	9 199 974,96	0,90
FMC Corp.	Unité	455 683	211 746		USD	106,3	48 439 102,90	4,73
General Mills, Inc.	Unité	134 237	20 400		USD	74,61	10 015 422,57	0,98
Hormel Foods Corp.	Unité	195 283	21 100		USD	47,83	9 340 385,89	0,91
Kroger Co.	Unité	223 400	223 400		USD	47,55	10 622 670,00	1,04
McDonald's Corp.	Unité	69 700	69 700		USD	246,56	17 185 232,00	1,68
Mondelez International, Inc.	Unité	351 100	185 600		USD	61,97	21 757 667,00	2,12
Mosaic Co.	Unité	683 870	349 222	46 530	USD	47,44	32 442 792,80	3,16
Nomad Foods Ltd	Unité	542 800	268 700		USD	19,53	10 600 884,00	1,03
Nutrien Ltd	Unité	638 986	215 957	23 200	USD	80,3	51 310 575,80	5,01
Oatly Group AB -ADR-	Unité	325 400			USD	3,28	1 067 312,00	0,10
PepsiCo, Inc.	Unité	117 690	54 400		USD	167,02	19 656 583,80	1,92
Tractor Supply Co.	Unité	59 112	10 700	1 900	USD	193,45	11 435 216,40	1,12
Trimble, Inc.	Unité	70 346	34 700	22 200	USD	57,91	4 073 736,86	0,40
Tyson Foods, Inc.	Unité	79 100	9 500	23 400	USD	85,79	6 785 989,00	0,66
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							3 243 357,33	0,32
Actions								
Agriculture Invest Group	Unité	973 334			USD	0,0001	97,33	0,00
AppHarvest, Inc.	Unité	953 900	550 000	46 100	USD	3,4	3 243 260,00	0,32
Total du portefeuille-titres							990 784 495,65	96,66

DWS Invest Global Agribusiness

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							36 789 760,83	3,59
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	20 991 828					21 864 028,03	2,13
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	7 323 521					1 025 423,15	0,10
Couronne norvégienne	NOK	1 859 148					187 480,29	0,02
Zloty polonais	PLN	904					200,45	0,00
Couronne suédoise	SEK	100 000					9 724,64	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	1 581 191					1 091 417,50	0,11
Real brésilien	BRL	4 254 318					810 261,31	0,08
Livre sterling	GBP	1 182 558					1 438 168,32	0,14
Dollar de Hong Kong	HKD	11 673 612					1 487 766,58	0,15
Shekel israélien	ILS	5 292					1 510,92	0,00
Yen	JPY	200 544 345					1 475 512,97	0,14
Dollar canadien	CAD	1 140 117					884 188,58	0,09
Peso mexicain	MXN	770 389					38 114,50	0,00
Franc suisse	CHF	1 071 390					1 120 993,97	0,11
Dollar de Singapour	SGD	2 840 967					2 039 678,82	0,20
Rand sud-africain	ZAR	15 233					927,73	0,00
Won sud-coréen	KRW	1 001 386					771,25	0,00
Baht thaïlandais	THB	1					0,01	0,00
Dollar américain	USD						3 313 591,81	0,32
Autres éléments d'actif							1 238 102,70	0,12
Droits à dividende / à distribution							1 145 653,34	0,11
Frais de placement reportés *							82 937,75	0,01
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							379,26	0,00
Autres actifs							9 132,35	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							2 149 957,11	0,21
Total des éléments d'actif							1 030 962 316,29	100,58
Autres engagements							-2 105 573,96	-0,21
Engagements découlant des coûts							-2 105 395,08	-0,21
Autres engagements divers							-178,88	0,00
Engagements découlant d'opérations sur actions							-3 814 439,21	-0,37
Total des engagements							-5 920 013,17	-0,58
Actif du fonds							1 025 042 303,12	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	227,53
Classe IC	EUR	134,70
Classe LC	EUR	199,30
Classe LD	EUR	180,03
Classe NC	EUR	179,22
Classe PFC	EUR	140,49
Classe TFC	EUR	149,37
Classe TFD	EUR	142,96
Classe GBP D RD	GBP	216,77
Classe GBP LD DS	GBP	157,49
Classe SGD LC	SGD	12,31
Classe USD FC	USD	184,07
Classe USD IC	USD	136,96
Classe USD LC	USD	163,28
Classe USD TFC	USD	132,06

DWS Invest Global Agribusiness

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	244 733,400
Classe IC	Unité	1 264 969,000
Classe LC	Unité	1 561 554,562
Classe LD	Unité	38 643,342
Classe NC	Unité	227 272,655
Classe PFC	Unité	24 589,000
Classe TFC	Unité	1 153 429,284
Classe TFD	Unité	5 908,000
Classe GBP D RD	Unité	1 741,741
Classe GBP LD DS	Unité	3 003,707
Classe SGD LC	Unité	1 412 054,941
Classe USD FC	Unité	65 087,953
Classe USD IC	Unité	776 809,000
Classe USD LC	Unité	567 865,200
Classe USD TFC	Unité	54 754,994

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
S&P Global Agribusiness Equity Index en USD

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	79,877
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	94,633
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	87,407

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,448750	= USD	1
Real brésilien	BRL	5,250550	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,289450	= USD	1
Franc suisse	CHF	0,955750	= USD	1
Couronne danoise	DKK	7,141950	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	= USD	1
Shekel israélien	ILS	3,502250	= USD	1
Yen	JPY	135,915000	= USD	1
Won sud-coréen	KRW	1 298,400000	= USD	1
Peso mexicain	MXN	20,212500	= USD	1
Couronne norvégienne	NOK	9,916500	= USD	1
Zloty polonais	PLN	4,509750	= USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,283200	= USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	= USD	1
Baht thaïlandais	THB	35,355000	= USD	1
Rand sud-africain	ZAR	16,420000	= 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

* 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 Global Bonds

DWS INVEST GLOBAL BONDS

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0616844923	-12,3 %
Classe FC	LU0616846035	-12,1 %
Classe FD	LU1054334179	-12,1 %
Classe IC	LU1054333791	-12,0 %
Classe LD	LU0616845144	-12,3 %
Classe NC	LU0616845490	-12,5 %
Classe NDQ	LU1576724360	-12,5 %
Classe PFC	LU1054334252	0,0 % ⁵⁾
Classe PFDQ	LU1054334336	-12,1 %
Classe TFC	LU1663911300	-12,1 %
Classe TFD	LU1663913009	-12,1 %
Classe CHF FCH ¹⁾	LU1054335655	-5,5 % ⁶⁾
Classe CHF LCH ¹⁾	LU1054335812	-12,3 %
Classe GBP CH RD ²⁾	LU1249493864	-11,7 %
Classe GBP DH RD ²⁾	LU1054335226	-11,6 %
Classe GBP IDH ²⁾	LU1054335069	-11,6 %
Classe SEK LCH ³⁾	LU1281067741	-12,1 %
Classe USD FCH ⁴⁾	LU1054334682	-11,5 %
Classe USD LCH ⁴⁾	LU1054334849	-11,7 %
Classe USD TFCH ⁴⁾	LU1663914742	-11,5 %

¹⁾ en CHF

²⁾ en GBP

³⁾ en SEK

⁴⁾ en USD

⁵⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 30 décembre 2021

⁶⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 30 décembre 2020

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 2022

DWS Invest Global Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	88 934 879,23	69,91
Instituts	0,06	0,00
Administrations centrales	28 912 167,16	22,72
Total des obligations	117 847 046,45	92,63
2. Dérivés	-1 775 106,37	-1,39
3. Avoirs bancaires	10 397 330,69	8,17
4. Autres éléments d'actif	903 589,00	0,71
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	8 042,16	0,01
II. Engagements		
1. Autres engagements	-154 278,68	-0,12
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-8 753,57	-0,01
III. Actif du fonds	127 217 869,68	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 2022

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							117 847 046,39	92,63
Titres portant intérêt								
0,00 % ABB Finance BV (MTN) 2021 / 2030 *	EUR	600 000			%	80,483	482 898,00	0,38
3,00 % Accor SA (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	500 000			%	91,973	459 865,00	0,36
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021 / 2027 **	EUR	1 470 000			%	86,654	1 273 813,80	1,00
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2030	EUR	1 000 000	1 000 000		%	78,269	782 690,00	0,61
1,625 % Arountown SA (MTN) 2021 / perpetual **	EUR	500 000			%	61,982	309 910,00	0,24
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 000 000			%	86,11	861 100,00	0,68
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021 / 2029	EUR	690 000			%	63,138	435 652,20	0,34
1,25 % Bankinter SA 2021 / 2032 **	EUR	700 000			%	81,462	570 234,00	0,45
1,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021 / 2031	EUR	900 000			%	73,034	657 306,00	0,52
0,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2032	EUR	600 000			%	73,235	439 410,00	0,35
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022 / 2030 **	EUR	1 300 000	1 300 000		%	82,732	1 075 516,00	0,85
0,50 % Brenntag Finance BV (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 000 000			%	78,518	785 180,00	0,62
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	6 000 000	6 000 000		%	97,253	5 835 180,00	4,59
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022 / 2032 *	EUR	6 000 000	6 000 000		%	87,67	5 260 200,00	4,13
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021 / 2029 **	EUR	800 000			%	82,677	661 416,00	0,52
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 000 000			%	71,435	714 350,00	0,56
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	980 000			%	82,646	809 930,80	0,64
0,375 % CNP Assurances (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 000 000			%	82,12	821 200,00	0,65
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	1 200 000			%	84,242	1 010 904,00	0,79
0,625 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021 / 2033	EUR	2 000 000			%	64,716	1 294 320,00	1,02
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	1 300 000		500 000	%	94,419	1 227 447,00	0,96
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2028 **	EUR	500 000	500 000		%	95,63	478 150,00	0,38
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020 / 2026	EUR	1 000 000			%	84,613	846 130,00	0,66
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	700 000			%	67,532	472 724,00	0,37
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020 / 2032	EUR	950 000			%	71,3	677 350,00	0,53
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000			%	95,444	477 220,00	0,37
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	803 000			%	91,736	736 640,08	0,58
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	400 000	400 000		%	91,029	364 116,00	0,29
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	750 000			%	78,162	586 215,00	0,46
0,25 % Enel Finance International NV 2022 / 2025	EUR	1 140 000	1 140 000		%	92,631	1 055 993,40	0,83
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019 / 2023 *	EUR	782 000			%	78,667	615 175,94	0,48
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022 / 2033 *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	74,539	894 468,00	0,70
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 000 000			%	95,868	958 680,00	0,75
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 000 000			%	83,788	1 675 760,00	1,32
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021 / perpetual **	EUR	1 130 000			%	51,913	586 616,90	0,46
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021 / 2028	EUR	2 000 000			%	82,887	1 657 740,00	1,30
0,641 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021 / 2029 ***	EUR	2 500 000			%	82,161	2 054 025,00	1,61
1,45 % Iberdrola International BV 2021 / perpetual **	EUR	800 000			%	83,112	664 896,00	0,52
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 000 000	1 000 000		%	88,449	884 490,00	0,69
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020 / 2026	EUR	500 000			%	92,494	462 470,00	0,36
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021 / 2030 **	EUR	900 000			%	80,242	722 178,00	0,57
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000			%	95,261	476 305,00	0,37
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2028	EUR	780 000			%	84,868	661 970,40	0,52
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	1 000 000			%	84,051	840 510,00	0,66
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	1 000 000			%	90,044	900 440,00	0,71
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019 / perpetual **	EUR	1 000 000			%	92,171	921 710,00	0,72
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022 / 2026	EUR	600 000	600 000		%	88,745	532 470,00	0,42
5,75 % Lenzing AG 2020 / perpetual ***	EUR	500 000			%	95,624	478 120,00	0,38
0,497 % Morgan Stanley (MTN) 2021 / 2031 **	EUR	2 000 000			%	80,034	1 600 680,00	1,26
0,163 % National Grid PLC (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000	490 000		%	84,967	849 670,00	0,67
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV / The Netherlands (MTN) 2021 / 2028	EUR	700 000			%	83,626	585 382,00	0,46
4,125 % Naturgy Finance BV 2014 / perpetual **	EUR	600 000			%	98,955	593 730,00	0,47
1,043 % NatWest Group PLC (MTN) 2021 / 2032 **	EUR	1 500 000			%	81,551	1 223 265,00	0,96
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	650 000			%	81,697	531 030,50	0,42
3,125 % Nokia Oyj (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 000 000			%	91,533	915 330,00	0,72
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019 / 2025	EUR	800 000			%	95,178	761 424,00	0,60
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021 / 2025	EUR	1 000 000	1 000 000		%	93,043	930 430,00	0,73
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019 / 2029	EUR	1 000 000			%	87,588	875 880,00	0,69
1,375 % Orange SA (MTN) 2021 / perpetual ***	EUR	1 000 000			%	74,769	747 690,00	0,59
1,50 % Orsted AS 2021 / 3021 **	EUR	1 250 000			%	73,658	920 725,00	0,72
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018 / 2026 *	EUR	500 000			%	88,489	442 445,00	0,35
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 100 000			%	79,288	872 168,00	0,69
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	640 000			%	74,877	479 212,80	0,38
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	500 000			%	79,185	395 925,00	0,31
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018 / 2029	EUR	1 000 000			%	83,268	832 680,00	0,65
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000			%	89,093	890 930,00	0,70

DWS Invest Global 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
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020 / 2028	EUR	700 000			%	60,337	422 359,00	0,33
2,375 % Signify NV (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 000 000	1 000 000		%	94,929	949 290,00	0,75
0,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 000 000	500 000		%	79,818	798 180,00	0,63
0,25 % Societe Generale SA (MTN) 2021 / 2027	EUR	2 000 000			%	87,684	1 753 680,00	1,38
5,869 % Solvay Finance SACA 2015 / perpetual **	EUR	750 000			%	98,564	739 230,00	0,58
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021 / 2031 **	EUR	2 000 000			%	86,018	1 720 360,00	1,35
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021 / 2031	EUR	750 000	750 000		%	77,708	582 810,00	0,46
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020 / 2027	EUR	2 000 000			%	90,655	1 813 100,00	1,42
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000			%	87,939	439 695,00	0,35
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018 / 2025 *	EUR	500 000			%	84,194	420 970,00	0,33
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018 / 2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	96,255	962 550,00	0,76
2,50 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017 / 2023	EUR	1 000 000			%	99,121	991 210,00	0,78
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	1 000 000			%	72,964	729 640,00	0,57
2,376 % Telefonica Europe BV 2021 / perpetual **	EUR	700 000			%	71,149	498 043,00	0,39
0,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2020 / 2030	EUR	600 000			%	79,178	475 068,00	0,37
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020 / 2028 **	EUR	1 700 000			%	84,407	1 434 919,00	1,13
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual **	EUR	1 000 000			%	70,09	700 900,00	0,55
2,00 % Veolia Environnement SA 2021 / perpetual ***	EUR	1 000 000			%	77,754	777 540,00	0,61
3,00 % Vodafone Group PLC 2020 / 2080 ** *	EUR	1 000 000			%	76,069	760 690,00	0,60
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2027	EUR	700 000			%	84,165	589 155,00	0,46
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2025	EUR	500 000			%	88,933	444 665,00	0,35
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 000 000			%	91,623	916 230,00	0,72
0,766 % WESTPAC BANKING Corp. (MTN) 2021 / 2031 **	EUR	860 000			%	87,641	753 712,60	0,59
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	800 000			%	96,616	772 928,00	0,61
2,10 % Airport Authority 2020 / perpetual **	USD	1 000 000			%	90,879	872 536,55	0,69
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020 / 2035 **	USD	2 500 000			%	80,229	1 925 712,62	1,51
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2020 / 2030 **	USD	1 000 000			%	91,411	877 644,32	0,69
2,704 % Banco del Estado de Chile -Reg- (MTN) 2020 / 2025 0,72	USD	1 000 000	1 000 000		%	95,041912	950 419 124 496,24	0,69
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020 / 2025 *	USD	500 000			%	100,525	482 574,28	0,38
4,25 % Banistmo SA -Reg- (MTN) 2020 / 2027	USD	1 000 000			%	93,554	898 219,44	0,71
4,50 % Colombia Government International Bond 2018 / 2029	USD	1 500 000			%	85,83	1 236 091,05	0,97
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	500 000			%	79,096	379 703,51	0,30
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021 / 2031 *	USD	605 000			%	76,741	445 761,87	0,35
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. 2021 / 2024	USD	1 000 000			%	99,788	958 072,57	0,75
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2028	USD	500 000	500 000		%	92,853	445 744,54	0,35
1,30 % Ecolab, Inc. 2020 / 2031	USD	1 500 000			%	80,179	1 154 707,49	0,91
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2029	USD	1 000 000			%	100,932	969 056,21	0,76
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020 / 2026	USD	1 000 000			%	91,256	876 156,16	0,69
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022 / 2031	USD	1 000 000	1 000 000		%	80,119	769 228,93	0,60
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	81,616	783 601,75	0,62
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020 / 2030 *	USD	1 000 000			%	75,175	721 761,19	0,57
5,65 % Network iZi Ltd -Reg- 2019 / perpetual **	USD	500 000			%	92,975	446 330,21	0,35
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2014 / 2044	USD	500 000			%	86,935	417 334,95	0,33
3,75 % Promigas SA ESP Via Gases del Pacifico SAC -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	500 000			%	81,272	390 149,49	0,31
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 500 000			%	78,898	1 136 259,02	0,89
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	80,436	772 272,47	0,61
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017 / 2027	USD	500 000			%	95,292	457 453,06	0,36
1,15 % TJX Cos, Inc. (MTN) 2020 / 2028	USD	1 000 000			%	84,82	814 363,61	0,64
1,00 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020 / 2027	USD	1 500 000			%	86,182	1 241 160,42	0,98
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	98,799	3 794 320,47	2,98
1,375 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2021 / 2031	USD	6 000 000	6 000 000		%	86,641	4 991 061,43	3,92
0,00 % United States Treasury Note / Bond - When Issued (MTN) 2021 / 2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	91,984	3 532 597,37	2,78
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018 / 2028	USD	500 000			%	85,439	410 153,34	0,32
1,75 % Verizon Communications, Inc. 2020 / 2031	USD	1 000 000			%	80,355	771 494,78	0,61
1,10 % Visa, Inc. 2020 / 2031	USD	1 000 000			%	79,889	767 020,68	0,60
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	88,469	849 397,95	0,67

Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés

0,06 0,00

Titres portant intérêt

2,185 % RESIMAC Premier Series 2017-2 2017 / 2049 **	AUD	0			%	99,984	0,05	0,00
1,00 % FROSN-2018 DAC (MTN) 2018 / 2028 **	EUR	0			%	98,566	0,01	0,00

Total du portefeuille-titres

117 847 046,45 92,63

DWS Invest Global Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	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 taux d'intérêt							-1 097 745,83	-0,86
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro BTP Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-116		116			-328 130,03	-0,26
Euro Buxl Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	19	19				163 480,01	0,13
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-297	629	926			-260 134,89	-0,20
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09 / 2022 (DB)	Unité	-223	223	446			-392 150,05	-0,31
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (DB)	Unité	-46	49	95			-79 450,00	-0,06
Japan 10 year Bond Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-9		9			-53 969,22	-0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-150	189	339			-147 391,65	-0,12
Dérivés sur devises							-677 360,54	-0,53
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 0,2 million							3 883,06	0,01
GBP / EUR 0,1 million							368,18	0,00
SEK / EUR 31,6 millions							-10 615,58	-0,01
Positions clôturées								
USD / EUR 0,3 million							-275,21	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / USD 42,2 millions							-670 720,99	-0,53
Avoirs bancaires							10 397 330,69	8,17
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						4 416 155,35	3,47
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	3 290 375					307 211,27	0,24
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	96 285					63 809,60	0,05
Livre sterling	GBP	27 385					31 976,08	0,02
Yen	JPY	27 691 498					195 613,65	0,15
Dollar canadien	CAD	79 227					58 991,52	0,05
Peso mexicain	MXN	228 615					10 859,36	0,01
Dollar néo-zélandais	NZD	1 836					1 099,80	0,00
Franc suisse	CHF	95 685					96 120,81	0,08
Dollar américain	USD	5 432 194					5 215 493,25	4,10
Autres éléments d'actif							903 589,00	0,71
Intérêts à recevoir							779 088,61	0,61
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							116 978,40	0,09
Autres actifs							7 521,99	0,01
À recevoir au titre d'opérations sur actions							8 042,16	0,01
Total des éléments d'actif ***							129 323 739,55	101,66
Autres engagements							-154 278,68	-0,12
Engagements découlant des coûts								
Engagements découlant d'opérations sur actions							-8 753,57	-0,01
Total des engagements							-2 105 869,87	-1,66
Actif du fonds							127 217 869,68	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 Global Bonds

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF LCH	CHF	81,06
Classe FC	EUR	99,25
Classe FD	EUR	75,73
Classe IC	EUR	87,69
Classe LC	EUR	85,54
Classe LD	EUR	76,11
Classe NC	EUR	82,05
Classe NDQ	EUR	77,62
Classe PFDQ	EUR	78,99
Classe TFC	EUR	85,32
Classe TFD	EUR	78,86
Classe GBP CH RD	GBP	92,15
Classe GBP DH RD	GBP	80,87
Classe GBP IDH	GBP	80,87
Classe SEK LCH	SEK	857,00
Classe TFCH	USD	93,25
Classe USD FCH	USD	98,03
Classe USD LCH	USD	95,31
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF LCH	Unité	2 564,612
Classe FC	Unité	69 542,608
Classe FD	Unité	6 147,000
Classe IC	Unité	1 075 944,000
Classe LC	Unité	65 813,615
Classe LD	Unité	136 669,750
Classe NC	Unité	55 879,552
Classe NDQ	Unité	17 479,000
Classe PFDQ	Unité	108,000
Classe TFC	Unité	20,279
Classe TFD	Unité	20,000
Classe GBP CH RD	Unité	122,110
Classe GBP DH RD	Unité	371,000
Classe GBP IDH	Unité	90,000
Classe SEK LCH	Unité	36 831,000
Classe TFCH	Unité	24,000
Classe USD FCH	Unité	2 350,000
Classe USD LCH	Unité	921,000

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	%	0,810
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	2,954
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	1,735

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 0,7, 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-jacent 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 108 865 782,07 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, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH

DWS Invest Global 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
0,00 % ABB Finance BV (MTN) 2021 / 2030	EUR	600 000	482 898,00	
3,00 % Accor SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	500 000	459 865,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 000 000	4 862 650,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022 / 2032	EUR	6 000 000	5 260 200,00	
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021 / 2029	EUR	500 000	413 230,00	
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2027	EUR	700 000	589 694,00	
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000	550 416,00	
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	600 000	468 972,00	
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019 / 2023	EUR	600 000	472 002,00	
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022 / 2033	EUR	1 200 000	894 468,00	
0,641 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021 / 2029 **	EUR	1 000 000	821 610,00	
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	500 000	420 255,00	
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000	900 440,00	
5,75 % Lenzing AG 2020 / perpetual **	EUR	200 000	191 248,00	
1,375 % Orange SA (MTN) 2021 / perpetual **	EUR	1 000 000	747 690,00	
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	500 000	442 445,00	
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000	420 970,00	
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021 / 2029	EUR	300 000	218 892,00	
2,00 % Veolia Environnement SA 2021 / perpetual **	EUR	500 000	388 770,00	
3,00 % Vodafone Group PLC 2020 / 2080 **	EUR	200 000	152 138,00	
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020 / 2025	EUR	500 000	483 080,00	
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	500 000	482 574,28	
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021 / 2031	USD	600 000	442 077,89	
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000	721 761,19	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			21 288 346,36	21 288 346,36

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH

Montant total des garanties accordées par des tiers dans le cadre de prêts de titres	EUR	22 719 536,28
dont :		
Obligations	EUR	10 497 611,35
Actions	EUR	12 221 924,93

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	21,052319	= EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,669016	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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

- * 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	-13,9 %
Classe USD IC	LU2019219026	-13,8 %
Classe USD IC50	LU2019219372	-13,8 %
Classe USD LD	LU1506496170	-14,1 %
Classe USD TFC	LU1663931241	-13,9 %
Classe USD XC	LU1506496253	-13,7 %
Classe CHF ICH50 ¹⁾	LU2019218564	-14,5 %
Classe CHF XCH ¹⁾	LU1506495529	-14,4 %
Classe FCH ²⁾	LU1506495875	-14,5 %
Classe ICH ²⁾	LU2019218721	-14,4 %
Classe TFCH ²⁾	LU1663931167	-14,5 %
Classe XCH ²⁾	LU1506496337	-14,3 %
Classe GBP TFDQH ³⁾	LU2104179317	-14,1 %
ML Non-Financial Developed Markets High Yield Const. couvert en USD		-14,0 %

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 2022

DWS Invest Global High Yield Corporates

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	80 691 052,65	93,68
Total des obligations	80 691 052,65	93,68
2. Dérivés	302 620,91	0,35
3. Avoirs bancaires	8 265 557,24	9,60
4. Autres éléments d'actif	1 826 131,66	2,12
II. Engagements		
1. Autres engagements	-65 804,32	-0,08
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-4 886 388,64	-5,67
III. Actif du fonds	86 133 169,50	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							29 538 923,82	34,30
Titres portant intérêt								
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016 / 2024	EUR	114 000		66 000	%	90,701	107 695,32	0,12
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	100 000			%	54,952	57 235,23	0,07
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2029	EUR	600 000			%	47,86	299 091,35	0,35
3,625 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	400 000			%	81,574	339 853,43	0,39
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	170 000	170 000		%	85,782	151 888,54	0,18
5,875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018 / 2027	EUR	370 000			%	87,137	335 802,74	0,39
3,375 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019 / 2028	EUR	730 000			%	75,225	571 959,09	0,66
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016 / 2025	EUR	250 000	250 000		%	90,702	236 176,56	0,27
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	273 000			%	79,641	226 453,62	0,26
10,125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	100 000			%	99,403	103 533,14	0,12
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018 / 2026	EUR	1 050 000	250 000		%	89,044	973 809,20	1,13
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 455 000			%	87,773	1 330 159,89	1,54
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017 / 2026	EUR	975 000			%	90,881	922 906,33	1,07
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000			%	80,808	504 993,19	0,59
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021 / 2027	EUR	250 000			%	78,241	203 729,68	0,24
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021 / 2029	EUR	140 000			%	81,733	119 180,55	0,14
3,75 % INEOS Quattro Finance 1 Plc -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	230 000			%	80,76	193 465,74	0,22
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	220 000			%	82,372	188 747,93	0,22
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	155 000			%	65,535	105 799,82	0,12
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017 / 2025	EUR	255 000			%	89,45	237 574,84	0,28
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	275 000			%	77,03	220 634,03	0,26
5,75 % Lenzing AG 2020 / perpetual *	EUR	200 000			%	95,624	199 194,26	0,23
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022 / 2027	EUR	140 000	140 000		%	86,23	125 737,94	0,15
4,75 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -Reg- (MTN) 2018 / 2024	EUR	200 000			%	93,552	194 878,08	0,23
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021 / 2029	EUR	260 000			%	79,386	214 979,56	0,25
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 060 000			%	79,107	873 374,87	1,01
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	370 000			%	76,55	295 003,27	0,34
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	310 000	310 000		%	85,544	276 204,76	0,32
5,625 % Sani / Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	160 000			%	86,91	144 833,71	0,17
5,375 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2017 / 2023	EUR	215 000			%	96,523	216 146,99	0,25
6,875 % Schenck Process Holding GmbH / Darmstadt -Reg- (MTN) 2018 / 2023	EUR	120 000			%	98,079	122 584,96	0,14
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	160 000			%	79,55	132 568,42	0,15
5,875 % Telefonica Europe BV 2014 / perpetual *	EUR	600 000			%	99,137	619 536,55	0,72
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018 / 2025	EUR	190 000	190 000		%	93,753	185 531,94	0,21
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2020 / 2025	EUR	200 000	200 000		%	97,684	203 485,44	0,24
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	790 000			%	86,869	714 779,07	0,83
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019 / 2024	EUR	100 000			%	86,667	90 267,97	0,10
3,875 % Webuild SpA 2022 / 2026	EUR	230 000	230 000		%	82,951	198 714,42	0,23
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000			%	88,046	550 225,60	0,64
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2028	EUR	900 000			%	78,894	739 548,05	0,86
4,50 % Bellis Acquisition Co., PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	140 000			%	80,588	137 209,93	0,16
3,875 % Iron Mountain UK PLC -Reg- (MTN) 2017 / 2025	GBP	150 000	150 000		%	89,642	163 527,18	0,19
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	GBP	140 000			%	84,034	143 077,13	0,17
6,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	250 000			%	71,028	177 570,00	0,21
5,75 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017 / 2027	USD	45 000			%	92,305	41 537,25	0,05
7,00 % ams-OSRAM AG -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	500 000			%	96,131	480 655,00	0,56
6,875 % Bath & Body Works, Inc. 2016 / 2035	USD	215 000		350 000	%	81,131	174 431,65	0,20
4,75 % Boyd Gaming Corp. (MTN) 2020 / 2027	USD	610 000			%	90,887	554 410,70	0,64
5,375 % Chemours Co. (MTN) 2017 / 2027	USD	265 000			%	89,761	237 866,65	0,28
4,50 % Cheniere Energy Partners LP (MTN) 2020 / 2029	USD	365 000		300 000	%	89,309	325 977,85	0,38
4,625 % Cheniere Energy, Inc. (MTN) 2021 / 2028	USD	255 000			%	90,673	231 216,15	0,27
5,375 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2018 / 2025	USD	742 000			%	97,818	725 809,56	0,84
5,125 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2019 / 2029	USD	230 000			%	90,354	207 814,20	0,24
5,625 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2020 / 2027	USD	150 000			%	95,687	143 530,50	0,17
3,25 % DCP Midstream Operating LP 2021 / 2032	USD	130 000			%	77,678	100 981,40	0,12
3,75 % Delta Air Lines, Inc. (MTN) 2019 / 2029	USD	153 000			%	79,131	121 070,43	0,14
5,875 % DISH DBS Corp. (MTN) 2015 / 2024	USD	150 000			%	85,211	127 816,50	0,15
4,50 % Encompass Health Corp. (MTN) 2019 / 2028	USD	150 000			%	86,127	129 190,50	0,15
4,75 % Encompass Health Corp. 2019 / 2030	USD	399 000			%	84,231	336 081,69	0,39

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
5,584 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019 / 2024	USD	285 000	285 000		%	99,51	283 603,50	0,33
5,113 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019 / 2029	USD	400 000			%	89,602	358 408,00	0,42
5,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020 / 2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,251	962 510,00	1,12
3,625 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021 / 2031	USD	350 000		350 000	%	77,383	270 840,50	0,31
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022 / 2027	USD	500 000	500 000		%	92,357	461 785,00	0,54
5,625 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2014 / 2024	USD	20 000	20 000		%	94,531	18 906,20	0,02
7,75 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2020 / 2028	USD	225 000			%	88,027	198 060,75	0,23
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	395 000			%	78,304	309 300,80	0,36
6,00 % Meritage Homes Corp. (MTN) 2015 / 2025	USD	200 000	200 000		%	97,486	194 972,00	0,23
5,75 % Nabors Industries, Inc. (MTN) 2018 / 2025	USD	285 000	285 000		%	88,296	251 643,60	0,29
5,75 % Newell Brands, Inc. 2016 / 2046	USD	175 000			%	80,98	141 715,00	0,16
5,75 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020 / 2025	USD	250 000			%	93,537	233 842,50	0,27
5,55 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019 / 2026	USD	320 000			%	99,527	318 486,40	0,37
6,45 % Occidental Petroleum Corp. 2019 / 2036	USD	175 000		425 000	%	102,921	180 111,75	0,21
8,00 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	520 000			%	105,925	550 810,00	0,64
8,50 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020 / 2027	USD	300 000			%	110,267	330 801,00	0,38
6,625 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020 / 2030	USD	395 000			%	103,09	407 205,50	0,47
6,125 % Occidental Petroleum Corp. 2020 / 2031	USD	550 000		300 000	%	100,583	553 206,50	0,64
6,125 % Picasso Finance Sub, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	750 000	750 000		%	98,535	739 012,50	0,86
8,25 % Range Resources Corp. (MTN) 2021 / 2029	USD	310 000	310 000		%	102,582	318 004,20	0,37
3,70 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2017 / 2028	USD	165 000			%	65,261	107 680,65	0,12
6,875 % Sprint Capital Corp. 1998 / 2028	USD	70 000	70 000		%	105,733	74 013,10	0,09
7,625 % Sprint Corp. (MTN) 2018 / 2026	USD	465 000	465 000		%	105,888	492 379,20	0,57
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004 / 2033	USD	400 000			%	77,432	309 728,00	0,36
4,625 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2017 / 2024	USD	68 000			%	96,574	65 670,32	0,08
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018 / 2024	USD	200 000	200 000		%	98,263	196 526,00	0,23
7,625 % TK Elevator Holdco GmbH -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	200 000			%	89,992	179 984,00	0,21
5,25 % TK Elevator US Newco, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	776 000			%	89,03	690 872,80	0,80
5,25 % United Rentals North America, Inc. 2019 / 2030	USD	420 000			%	93,088	390 969,60	0,45
6,875 % USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp. (MTN) 2019 / 2026	USD	535 000			%	91,406	489 022,10	0,57
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	750 000		500 000	%	89,281	669 607,50	0,78
4,65 % Western Midstream Operating LP (MTN) 2016 / 2026	USD	70 000	70 000		%	94,47	66 129,00	0,08
5,625 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	200 000	200 000	200 000	%	62,838	125 676,00	0,15
4,875 % Ziggo BV -144A- 2019 / 2030	USD	595 000			%	85,61	509 379,50	0,59
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							49 649 664,88	57,64
Titres portant intérêt								
5,00 % Acadia Healthcare Co., Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2029	USD	720 000			%	90,471	651 391,20	0,76
6,375 % Advanced Drainage Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2030	USD	190 000	190 000		%	98,176	186 534,40	0,22
6,875 % Affinity Gaming -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	330 000			%	84,658	279 371,40	0,32
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021 / 2028	USD	280 000			%	82,927	232 195,60	0,27
10,50 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	200 000		200 000	%	84,26	168 520,00	0,20
5,50 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	705 000			%	91,35	644 017,50	0,75
5,75 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	400 000			%	85,341	341 364,00	0,40
11,75 % American Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	350 000			%	103,645	362 757,50	0,42
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	500 000			%	93,783	468 915,00	0,54
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	290 000			%	91,825	266 292,50	0,31
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	110 000			%	91,953	101 148,30	0,12
6,25 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	785 000			%	88,783	696 946,55	0,81
6,125 % Arconic Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	660 000			%	93,709	618 479,40	0,72
4,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	220 000			%	84,871	186 716,20	0,22
5,125 % Arko Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	140 000			%	76,536	107 150,40	0,12
4,125 % ATS Automation Tooling Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	105 000			%	84,528	88 754,40	0,10
6,75 % Audacy Capital Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	170 000			%	60,409	102 695,30	0,12
6,625 % Bath & Body Works, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2030	USD	230 000			%	87,142	200 426,60	0,23
9,25 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018 / 2026	USD	470 000			%	73,928	347 461,60	0,40
8,50 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018 / 2027	USD	310 000		300 000	%	70,343	218 063,30	0,25

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
7,125 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	600 000			%	83,619	501 714,00	0,58
6,00 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2028	USD	240 000			%	75,539	181 293,60	0,21
7,125 % Boxer Parent Co., Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	200 000			%	96,117	192 234,00	0,22
4,625 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	550 000		1 000 000	%	78,112	429 616,00	0,50
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	405 000		300 000	%	91,117	369 023,85	0,43
4,625 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2029	USD	90 000			%	82,621	74 358,90	0,09
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	340 000			%	91,379	310 688,60	0,36
10,50 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2026	USD	265 000			%	100,399	266 057,35	0,31
9,875 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	525 000			%	97	509 250,00	0,59
5,75 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	505 000			%	72,803	367 655,15	0,43
6,00 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	70 000			%	70,798	49 558,60	0,06
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017 / 2028	USD	1 225 000	1 225 000		%	91,604	1 122 149,00	1,30
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	650 000	650 000		%	90,804	590 226,00	0,69
3,25 % Cheniere Energy Partners LP -144A- 2021 / 2032	USD	90 000			%	79,404	71 463,60	0,08
6,75 % Chesapeake Energy Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	970 000			%	98,07	951 279,00	1,10
6,00 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2029	USD	220 000			%	83,08	182 776,00	0,21
6,875 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	360 000			%	65,085	234 306,00	0,27
4,75 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	350 000			%	74,882	262 087,00	0,30
6,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	140 000			%	61,873	86 622,20	0,10
5,25 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2030	USD	250 000	250 000		%	77,194	192 985,00	0,22
5,125 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	200 000	200 000		%	91,56	183 120,00	0,21
4,75 % Clearwater Paper Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	560 000	300 000		%	87,014	487 278,40	0,57
4,625 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	91 000			%	89,445	81 394,95	0,09
4,875 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	268 000			%	88,476	237 115,68	0,28
6,625 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2029	USD	40 000	40 000		%	94,477	37 790,80	0,04
5,875 % Colgate Energy Partners III LLC -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	410 000			%	88,894	364 465,40	0,42
6,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2015 / 2025	USD	160 000	100 000	75 000	%	87,563	140 100,80	0,16
5,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2017 / 2027	USD	135 000		70 000	%	74,842	101 036,70	0,12
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	750 000			%	91,319	684 892,50	0,80
3,75 % Constellium SE -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	269 000			%	79,749	214 524,81	0,25
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018 / 2026	USD	300 000	300 000		%	93,28	279 840,00	0,32
4,875 % Covanta Holding Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	70 000	40 000		%	81,417	56 991,90	0,07
5,50 % CQP Holdco LP Via BIP-V Chinook Holdco LLC -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	250 000			%	85,369	213 422,50	0,25
7,50 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2018 / 2028	USD	400 000			%	84,482	337 928,00	0,39
5,75 % CSC Holdings LLC -144A- 2019 / 2030	USD	135 000			%	73,531	99 266,85	0,12
5,00 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	250 000			%	68,83	172 075,00	0,20
6,75 % Cushman & Wakefield US Borrower LLC -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	425 000		40 000	%	92,813	394 455,25	0,46
5,25 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	560 000			%	79,649	446 034,40	0,52
5,75 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2028	USD	290 000		300 000	%	74,359	215 641,10	0,25
4,125 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	445 000			%	85,345	379 785,25	0,44
4,375 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	80 000			%	84,065	67 252,00	0,08
5,75 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- 2017 / 2028	USD	770 000	190 000		%	95,343	734 141,10	0,85
5,00 % EverArc Escrow Sarl -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	260 000			%	83,957	218 288,20	0,25
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018 / 2026	USD	200 000			%	91,715	183 430,00	0,21
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	1 020 000		300 000	%	89,798	915 939,60	1,06
5,875 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	155 000			%	90,237	139 867,35	0,16
5,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	385 000			%	85,515	329 232,75	0,38
6,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	160 000			%	77,569	124 110,40	0,14
5,125 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	170 000			%	95,528	162 397,60	0,19
7,50 % Harvest Midstream I LP -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	485 000			%	95,195	461 695,75	0,54
5,75 % Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd Via HawaiianMiles Loyalty Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	330 000			%	89,586	295 633,80	0,34
4,625 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	240 000			%	83,294	199 905,60	0,23
5,00 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	400 000			%	77,36	309 440,00	0,36
5,125 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	330 000	330 000		%	90,408	298 346,40	0,35

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
4,25 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	340 000			%	84,843	288 466,20	0,34
6,25 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2018 / 2028	USD	115 000			%	95,221	109 504,15	0,13
5,75 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	435 000			%	88,789	386 232,15	0,45
5,00 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	240 000			%	81,635	195 924,00	0,23
4,875 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	100 000			%	76,257	76 257,00	0,09
6,75 % Howard Midstream Energy Partners LLC -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	100 000			%	87,319	87 319,00	0,10
6,125 % Hubday Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2029	USD	620 000			%	82,507	511 543,40	0,59
4,50 % Hubday Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	400 000			%	84,775	339 100,00	0,39
5,25 % iHeartCommunications, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	385 000			%	85,344	328 574,40	0,38
6,50 % Iliad Holding SASU -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	640 000			%	90,195	577 248,00	0,67
4,75 % Imola Merger Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	550 000		350 000	%	84,528	464 904,00	0,54
4,125 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	285 000			%	91,405	260 504,25	0,30
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	215 000			%	85,268	183 326,20	0,21
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	225 000			%	89,614	201 631,50	0,23
5,25 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2030	USD	245 000			%	86,437	211 770,65	0,25
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	330 000			%	94,987	313 457,10	0,36
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	698 000			%	93,368	651 708,64	0,76
5,125 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	290 000			%	84,55	245 195,00	0,28
4,375 % Legacy LifePoint Health LLC -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	220 000			%	86,346	189 961,20	0,22
5,375 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2029	USD	420 000		400 000	%	74,754	313 966,80	0,36
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -144A- (MTN) 2022 / 2030	USD	20 000	20 000		%	84,29	16 858,00	0,02
6,125 % Macy's Retail Holdings LLC -144A- (MTN) 2022 / 2032	USD	10 000	10 000		%	83,443	8 344,30	0,01
6,125 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	323 000			%	99,54	321 514,20	0,37
4,50 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	160 000			%	83,575	133 720,00	0,16
5,375 % Masonite International Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	251 000			%	92,08	231 120,80	0,27
3,375 % Mattel, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	205 000			%	92,499	189 622,95	0,22
7,25 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -144A- (MTN) 2017 / 2025	USD	340 000			%	87,601	297 843,40	0,35
3,875 % Meritage Homes Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	300 000			%	81,596	244 788,00	0,28
4,875 % Midwest Gaming Borrower LLC Via Midwest Gaming Finance Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	280 000			%	82,79	231 812,00	0,27
7,375 % Nabors Industries, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	270 000			%	95,565	258 025,50	0,30
3,625 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2019 / 2024	USD	480 000			%	84,181	404 068,80	0,47
5,875 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2026	USD	285 000		480 000	%	78,664	224 192,40	0,26
6,125 % NCL Finance Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2028	USD	145 000			%	74,841	108 519,45	0,13
5,125 % NCR Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	570 000			%	85,432	486 962,40	0,57
5,50 % NESCO Holdings II, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	290 000			%	84,259	244 351,10	0,28
3,875 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000			%	77,108	771 080,00	0,90
5,125 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	600 000			%	86,366	518 196,00	0,60
4,25 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	255 000			%	80,245	204 624,75	0,24
4,50 % Owens & Minor, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	170 000			%	81,671	138 840,70	0,16
6,625 % Owens & Minor, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2030	USD	40 000	40 000		%	91,446	36 578,40	0,04
4,50 % Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	585 000			%	88,007	514 840,95	0,60
8,50 % Peninsula Pacific Entertainment LLC Via Peninsula Pacific Entertainment Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	190 000			%	104,988	199 477,20	0,23
5,875 % Pilgrim's Pride Corp. -144A- (MTN) 2017 / 2027	USD	575 000			%	96,274	553 575,50	0,64
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2027	USD	180 000		480 000	%	83,765	150 777,00	0,18
6,50 % Radiate Holdco LLC Via Radiate Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	145 000			%	78,055	113 179,75	0,13
4,75 % Range Resources Corp. -144A- (MTN) 2022 / 2030	USD	50 000	50 000		%	89,697	44 848,50	0,05
4,875 % Raptor Acquisition Corp. Via Raptor Co-Issuer LLC -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	680 000			%	87,224	593 123,20	0,69
5,50 % Rockcliff Energy II LLC -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	80 000			%	91,156	72 924,80	0,08
4,375 % Roller Bearing Co. of America, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	220 000			%	85,35	187 770,00	0,22
10,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020 / 2023	USD	330 000			%	100,684	332 257,20	0,39

DWS Invest Global High Yield Corporates

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
11,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	86 000			%	103,449	88 966,14	0,10
9,125 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020 / 2023	USD	775 000			%	99,079	767 862,25	0,89
5,375 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2022 / 2027	USD	80 000	80 000		%	72,17	57 736,00	0,07
7,00 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2028	USD	790 000			%	94,061	743 081,90	0,86
6,25 % Select Medical Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	385 000			%	94,09	362 246,50	0,42
3,125 % SPCM SA (MTN) 2021 / 2027	USD	400 000			%	84,473	337 892,00	0,39
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	526 000			%	102,844	540 959,44	0,63
7,50 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	305 000			%	84,505	257 740,25	0,30
5,875 % Sunnova Energy Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	320 000			%	87,639	280 444,80	0,33
7,00 % Taseko Mines Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	375 000			%	85,876	322 035,00	0,37
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017 / 2028	USD	600 000			%	87,732	526 392,00	0,61
6,25 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	260 000			%	92,444	240 354,40	0,28
4,875 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2026	USD	675 000	675 000		%	92,932	627 291,00	0,73
5,125 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	480 000			%	90,525	434 520,00	0,50
4,375 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	340 000			%	84,87	288 558,00	0,34
6,875 % Transocean Poseidon Ltd -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	514 688	250 000	34 312	%	89,366	459 955,63	0,53
6,625 % Travel + Leisure Co. -144A- (MTN) 2020 / 2026	USD	340 000			%	95,956	326 250,40	0,38
4,625 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	525 000			%	80,696	423 654,00	0,49
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	250 000			%	97,701	244 252,50	0,28
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	420 000			%	99,775	419 055,00	0,49
6,25 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	95 000			%	92,167	87 558,65	0,10
4,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	70 000			%	82,028	57 419,60	0,07
4,375 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2026	USD	465 000			%	88,58	411 897,00	0,48
4,625 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	170 000			%	83,714	142 313,80	0,17
6,00 % Uniti Group LP Via Uniti Fiber Holdings, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	105 000		195 000	%	71,02	74 571,00	0,09
5,125 % Univar Solutions USA, Inc. / Washington -144A- (MTN) 2019 / 2027	USD	530 000			%	93,592	496 037,60	0,58
6,25 % Vail Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2025	USD	295 000			%	100,214	295 631,30	0,34
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	70 000			%	86,126	60 288,20	0,07
4,625 % VICI Properties LP Via VICI Note Co, Inc. -144A- 2022 / 2025	USD	803 000	803 000		%	95,545	767 226,35	0,89
4,50 % VICI Properties LP Via VICI Note Co, Inc. -144A- (MTN) 2022 / 2028	USD	550 000	550 000		%	90,125	495 687,50	0,58
5,125 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2017 / 2027	USD	300 000	300 000		%	93,831	281 493,00	0,33
3,625 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	110 000			%	82,475	90 722,50	0,11
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017 / 2027	USD	235 000			%	75,327	177 018,45	0,21
7,00 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	275 000			%	75,165	206 703,75	0,24
5,625 % Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	45 000			%	79,728	35 877,60	0,04
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A- (MTN) 2020 / 2030	USD	637 000			%	79,922	509 103,14	0,59
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018 / 2028	USD	340 000			%	80,956	275 250,40	0,32
4,375 % VTR Comunicaciones SpA -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	380 000			%	69,062	262 435,60	0,30
8,625 % Weatherford International Ltd -144A- (MTN) 2021 / 2030	USD	200 000	200 000		%	83,366	166 732,00	0,19
7,25 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	360 000			%	98,76	355 536,00	0,41
5,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2019 / 2029	USD	125 000			%	79,278	99 097,50	0,12
Valeurs non cotées							1 502 463,95	1,74
Titres portant intérêt								
5,375 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	490 000			%	88,723	434 742,70	0,50
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2029	USD	90 000			%	82,646	74 381,40	0,09
5,875 % Directv Financing LLC Via Directv Financing Co-Obligor, Inc. -144A- (MTN) 2021 / 2027	USD	365 000			%	85,969	313 786,85	0,36
6,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021 / 2031	USD	310 000			%	87,068	269 910,80	0,31
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020 / 2030	USD	495 000		500 000	%	82,756	409 642,20	0,48
Total du portefeuille-titres							80 691 052,65	93,68
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises Créances / dettes							302 620,91	0,35

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / USD 25,7 millions							72 727,98	0,08
Positions clôturées								
EUR / USD 0,2 million							97,90	0,00
GBP / USD 0,1 million							-12,61	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 13,2 millions							226 167,50	0,26
USD / GBP 0,4 million							3 640,14	0,01
Avoirs bancaires								
							8 265 557,24	9,60
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	9 494					9 888,29	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	8 142					9 902,39	0,01
Franc suisse	CHF	9 645					10 091,09	0,02
Dollar américain	USD						8 235 675,47	9,56
Autres éléments d'actif								
Intérêts à recevoir							1 392 994,55	1,62
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							98 014,67	0,11
Autres actifs							335 122,44	0,39
Total des éléments d'actif **							91 085 375,07	105,75
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-65 804,32	-0,08
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 886 388,64	-5,67
Total des engagements							-4 952 205,57	-5,75
Actif du fonds							86 133 169,50	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	93,14
Classe CHF XCH	CHF	102,22
Classe FCH	EUR	101,06
Classe ICH	EUR	93,33
Classe TFCH	EUR	96,76
Classe XCH	EUR	103,83
Classe GBP TFDQH	GBP	82,74
Classe USD FC	USD	113,65
Classe USD IC	USD	98,00
Classe USD IC50	USD	98,23
Classe USD LD	USD	90,50
Classe USD TFC	USD	105,72
Classe USD XC	USD	116,53
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH50	Unité	110,000
Classe CHF XCH	Unité	248 000,000
Classe FCH	Unité	100,000
Classe ICH	Unité	1 213,000
Classe TFCH	Unité	527,000
Classe XCH	Unité	103,000
Classe GBP TFDQH	Unité	85,000
Classe USD FC	Unité	30 001,000
Classe USD IC	Unité	112,000
Classe USD IC50	Unité	78 548,000
Classe USD LD	Unité	3 482,522
Classe USD TFC	Unité	24,000
Classe USD XC	Unité	411 416,200

DWS Invest Global High Yield Corporates

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained (4PM) USD H

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	88,532
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	115,158
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	99,502

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 14 564 299,05 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
HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Franc suisse	CHF	0,955750	=	USD	1
Euro	EUR	0,960108	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	=	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.

Notes

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

DWS Invest Global Infrastructure

DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0329760770	3,4 %
Classe FC	LU0329760937	3,8 %
Classe FCH (P)	LU0813335303	-2,6 %
Classe FD	LU1222730084	3,8 %
Classe FDH (P)	LU1222730241	-2,6 %
Classe IC	LU1466055321	3,9 %
Classe ID	LU1466055594	3,9 %
Classe IDH (P)	LU1217772315	-2,5 %
Classe LCH (P)	LU1560646298	-3,0 %
Classe LD	LU0363470237	3,4 %
Classe LDH (P)	LU1277647191	-3,0 %
Classe NC	LU0329760853	3,1 %
Classe ND	LU1973715284	3,2 %
Classe NDQ	LU2437447761	-5,6 % ¹⁾
Classe PFC	LU1648271861	2,9 %
Classe PFD	LU2194936147	2,8 %
Classe PFDQ	LU2437447845	-5,9 % ¹⁾
Classe TFC	LU1663931324	3,8 %
Classe TFCH (P)	LU1663931597	-2,6 %
Classe TFD	LU1663931670	3,8 %
Classe CHF FDH (P) ³⁾	LU1277646979	-2,7 %
Classe CHF LCH ³⁾	LU0616865175	3,5 %
Classe GBP D RD ⁴⁾	LU1054338162	6,0 %
Classe GBP DH (P) RD ⁴⁾	LU1222731132	-2,1 %
Classe SEK FC1000 ⁵⁾	LU2319550385	8,8 %
Classe SEK FCH (P) ⁵⁾	LU1278214884	-2,6 %
Classe SEK FDH (P) ⁵⁾	LU1557078950	25,4 % ²⁾
Classe SEK LCH (P) ⁵⁾	LU1278222390	-3,1 %
Classe SGD LDMH (P) ⁶⁾	LU1054338089	-2,2 %

DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE

Performance des classes d'actions (en euro) (suite)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe USD FC ⁷⁾	LU0329761745	-4,6 %
Classe USD FDM ⁷⁾	LU1277647274	-4,6 %
Classe USD IC ⁷⁾	LU2356196878	-4,5 %
Classe USD IC250 ⁷⁾	LU2046587650	-4,4 %
Classe USD ICH (P)100 ⁷⁾	LU2140577607	-1,7 %
Classe USD ID ⁷⁾	LU1277647357	-4,5 %
Classe USD ID250 ⁷⁾	LU2046587734	-4,4 %
Classe USD IDQ ⁷⁾	LU1982201169	-4,5 %
Classe USD LC ⁷⁾	LU0329761661	-5,0 %
Classe USD LCH (P) ⁷⁾	LU1222731306	-2,3 %
Classe USD LD ⁷⁾	LU1277647431	-5,0 %
Classe USD LDMH (P) ⁷⁾	LU1225178372	-2,3 %
Classe USD TFCH (P) ⁷⁾	LU2293007097	-1,9 %

¹⁾ Classes NDQ et PFDQ lancées le 22 avril 2022

²⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 30 avril 2021

³⁾ en CHF

⁴⁾ en GBP

⁵⁾ en SEK

⁶⁾ en SGD

⁷⁾ 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 2022

DWS Invest Global Infrastructure

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Services de télécommunications	7 500 429,25	0,23
Biens de consommation durables	131 661 031,97	4,08
Énergie	766 926 213,17	23,77
Secteur financier	607 811 877,63	18,85
Industrie	419 954 774,76	13,03
Services aux collectivités	1 233 995 181,71	38,30
Total actions	3 167 849 508,49	98,26
2. Dérivés	-2 134 945,11	-0,06
3. Avoirs bancaires	43 275 516,31	1,34
4. Autres éléments d'actif	30 285 727,52	0,94
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	5 418 704,44	0,17
II. Engagements		
1. Autres engagements	-19 273 132,72	-0,60
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 524 680,55	-0,05
III. Actif du fonds	3 223 896 698,38	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							3 167 849 508,49	98,26
Actions								
APA Group	Unité	4 595 199	3 100 265		AUD	11,27	34 320 600,60	1,06
Atlas Arteria Ltd	Unité	2 844 285	3 455 250	610 965	AUD	8,06	15 192 694,05	0,47
Transurban Group	Unité	10 325 875	5 635 920		AUD	14,38	98 403 917,65	3,05
Canadian National Railway Co.	Unité	389 908	442 964	53 056	CAD	142,23	41 292 287,07	1,28
Enbridge, Inc.	Unité	5 884 735	4 264 540	104 600	CAD	54,11	237 093 706,68	7,35
Gibson Energy, Inc.	Unité	2 130 670	632 600		CAD	23,84	37 821 436,86	1,17
Pembina Pipeline Corp.	Unité	2 676 107	870 270	1 056 290	CAD	45,05	89 766 408,82	2,78
TC Energy Corp.	Unité	1 646 648	657 650	410 014	CAD	66,35	81 349 948,08	2,52
Orsted AS	Unité	417 324	186 410		DKK	733,3	41 139 435,61	1,28
Aena SME SA	Unité	349 924	191 712	61 104	EUR	118,85	41 588 467,40	1,29
Cellnex Telecom SA	Unité	2 431 868	1 076 808		EUR	36,32	88 325 445,76	2,74
Ferrovial SA	Unité	3 754 418	1 106 845	247 800	EUR	23,58	88 529 176,44	2,75
Getlink SE	Unité	1 965 406	733 080	635 614	EUR	16,79	32 999 166,74	1,02
SES SA	Unité	898 255	139 940		EUR	8,35	7 500 429,25	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Unité	11 970 960	7 647 430		EUR	7,54	90 261 038,40	2,80
Vinci SA	Unité	614 017	181 130	86 400	EUR	84,09	51 632 689,53	1,60
National Grid PLC	Unité	13 138 583	4 910 550		GBP	10,593	162 500 323,24	5,04
China Gas Holdings Ltd	Unité	11 228 800	7 483 200		HKD	12,12	16 652 736,52	0,52
China Resources Gas Group Ltd	Unité	10 210 600	6 058 600		HKD	36,55	45 665 507,51	1,42
China Tower Corp., Ltd	Unité	165 668 000	165 668 000		HKD	1,01	20 474 327,57	0,64
COSCO Shipping Ports Ltd	Unité	26 648 000	12 546 000		HKD	5,54	18 064 420,27	0,56
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Unité	34 783 000	10 126 000	11 304 000	HKD	8,45	35 964 447,26	1,12
Kunlun Energy Co., Ltd	Unité	10 282 000	10 282 000		HKD	6,43	8 089 808,04	0,25
East Japan Railway Co.	Unité	520 000	122 100		JPY	6 938	25 485 334,50	0,79
Toho Gas Co., Ltd	Unité	549 600	124 600		JPY	3 275	12 714 834,96	0,39
Tokyo Gas Co., Ltd	Unité	1 255 800	616 900		JPY	2 807	24 900 931,31	0,77
Ameren Corp.	Unité	1 060 110	343 590		USD	89,97	91 573 273,70	2,84
American Tower Corp	Unité	948 329	516 270		USD	253,88	231 157 298,21	7,17
American Water Works Co, Inc.	Unité	599 059	173 830		USD	146,06	84 008 065,11	2,61
Atmos Energy Corp.	Unité	771 900	320 760		USD	110,98	82 248 095,42	2,55
CenterPoint Energy, Inc.	Unité	3 591 999	1 889 850		USD	29,12	100 426 347,17	3,12
Cheniere Energy, Inc.	Unité	735 625	253 780	159 430	USD	133,31	94 154 113,18	2,92
Crown Castle International Corp	Unité	1 492 331	460 570		USD	169,18	242 400 923,35	7,52
CSX Corp.	Unité	226 052	1 135 410	1 288 048	USD	28,735	6 236 481,58	0,19
Edison International	Unité	1 627 208	1 028 860	920 200	USD	62,65	97 877 808,00	3,04
Eversource Energy	Unité	469 780	190 780	444 494	USD	83,79	37 792 602,75	1,17
Exelon Corp.	Unité	1 109 228	1 109 228		USD	44,64	47 540 648,14	1,48
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Unité	171 863	25 710	33 564	USD	141,76	23 391 398,17	0,73
Kinder Morgan, Inc.	Unité	2 013 600	2 013 600		USD	16,84	32 556 325,23	1,01
NiSource, Inc.	Unité	2 907 184	644 180	284 270	USD	29,43	82 145 328,45	2,55
SBA Communications Corp.	Unité	437 672	108 630	40 170	USD	319,49	134 253 656,07	4,16
Sempra Energy	Unité	1 191 343	514 930	135 100	USD	150,49	172 133 162,61	5,34
Williams Cos, Inc.	Unité	5 050 479	2 111 980		USD	31,3	151 773 865,68	4,71
Xcel Energy, Inc.	Unité	124 847	124 847		USD	70,5	8 450 595,55	0,26
Total du portefeuille-titres							3 167 849 508,49	98,26
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							-2 134 945,11	-0,06
Créances / dettes								

DWS Invest Global Infrastructure

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties 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 (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / AUD 0,4 million							2 484,39	0,00
CHF / EUR 3,0 millions							53 950,68	0,00
CHF / GBP 0,4 million							4 626,15	0,00
CHF / JPY 0,1 million							1 242,95	0,00
CHF / USD 4,3 millions							11 608,68	0,00
SEK / AUD 2,0 millions							-2 920,67	0,00
SEK / CAD 6,8 millions							-12 918,46	0,00
SEK / EUR 5,9 millions							-2 320,45	0,00
SEK / GBP 2,3 millions							-2 395,75	0,00
SEK / JPY 0,8 million							-1 090,77	0,00
SEK / USD 23,6 millions							-44 439,00	0,00
SGD / AUD 0,6 million							-571,11	0,00
SGD / CAD 2,0 millions							-8 672,06	0,00
SGD / EUR 1,7 million							11 920,69	0,00
SGD / GBP 0,7 million							1 276,33	0,00
SGD / HKD 0,6 million							-2 174,83	0,00
SGD / JPY 0,2 million							-47,94	0,00
SGD / USD 6,9 millions							-27 643,70	0,00
Positions clôturées								
CHF / EUR 0,1 million							340,58	0,00
GBP / USD 0,1 million							-0,48	0,00
SEK / EUR 0,4 million							38,78	0,00
SGD / EUR 0,1 million							202,51	0,00
USD / EUR 7,6 millions							1 107,80	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
CHF / CAD 1,7 million							2 500,63	0,00
CHF / DKK 0,8 million							1 897,30	0,00
CHF / HKD 3,1 millions							881,80	0,00
CHF / MXN 1,2 million							991,48	0,00
CHF / NZD 0,1 million							5,44	0,00
EUR / AUD 12,6 millions							-96 242,78	0,00
EUR / CAD 37,9 millions							-444 908,58	-0,01
EUR / DKK 17,2 millions							-543,82	0,00
EUR / GBP 7,9 millions							-65 768,08	0,00
EUR / HKD 70,3 millions							-124 807,05	-0,01
EUR / JPY 483,0 millions							-34 666,96	0,00
EUR / MXN 28,1 millions							-2 319,09	0,00
EUR / NZD 0,1 million							-47,15	0,00
EUR / USD 94,6 millions							-1 409 417,20	-0,04
GBP / AUD 0,1 million							-18,21	0,00
GBP / CAD 0,1 million							-130,37	0,00
GBP / DKK 0,1 million							7,93	0,00
GBP / HKD 0,1 million							-30,24	0,00
GBP / JPY 0,2 million							-5,30	0,00
GBP / MXN 0,1 million							3,80	0,00
GBP / NZD 0,1 million							0,01	0,00
SEK / DKK 0,4 million							-217,86	0,00
SEK / HKD 1,6 million							-3 610,62	0,00
SEK / MXN 0,7 million							-169,79	0,00
SEK / NZD 0,1 million							-1,80	0,00
SGD / DKK 0,8 million							1 100,99	0,00
SGD / MXN 1,4 million							486,57	0,00
SGD / NZD 0,1 million							2,29	0,00
USD / AUD 3,6 millions							9 494,38	0,00
USD / CAD 10,7 millions							-4 399,71	0,00
USD / DKK 4,9 millions							10 183,38	0,00
USD / GBP 2,2 millions							22 394,72	0,00
USD / HKD 19,9 millions							690,85	0,00
USD / JPY 136,4 millions							5 379,21	0,00
USD / MXN 8,0 millions							5 313,99	0,00
USD / NZD 0,1 million							27,44	0,00
Positions clôturées								
CHF / NZD 0,1 million							612,58	0,00
EUR / GBP 0,1 million							-1,00	0,00
EUR / NZD 1,2 million							3 644,83	0,00
GBP / NZD 0,1 million							0,46	0,00
SEK / NZD 0,1 million							46,89	0,00
SGD / NZD 0,1 million							331,88	0,00
USD / NZD 0,3 million							2 757,33	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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							43 275 516,31	1,34
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						9 857 104,54	0,30
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	1 128 301					151 680,02	0,01
Couronne suédoise	SEK	844 873					78 882,92	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	197 352					130 788,29	0,00
Livre sterling	GBP	129 218					150 879,64	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	34 535 432					4 225 854,49	0,13
Yen	JPY	32 887 767					232 320,26	0,01
Dollar canadien	CAD	218 247					162 503,71	0,01
Peso mexicain	MXN	51 846					2 462,73	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	760 033					455 377,65	0,01
Franc suisse	CHF	205 802					206 740,20	0,01
Dollar de Singapour	SGD	54 738					37 731,63	0,00
Dollar américain	USD	28 729 258					27 583 190,23	0,86
Autres éléments d'actif							30 285 727,52	0,94
Droits à dividende / à distribution							10 574 541,29	0,33
Frais de placement reportés *							1 703 069,55	0,05
Autres actifs							18 008 116,68	0,56
À recevoir au titre d'opérations sur actions							5 418 704,44	0,17
Total des éléments d'actif **							3 246 987 012,48	100,71
Autres engagements							-19 273 132,72	-0,60
Engagements découlant des coûts							-6 551 415,92	-0,21
Autres engagements divers							-12 721 716,80	-0,39
Engagements découlant d'opérations sur actions							-1 524 680,55	-0,05
Total des engagements							-23 090 314,10	-0,71
Actif du fonds							3 223 896 698,38	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 Global Infrastructure

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF FDH (P)	CHF	116,17
Classe CHF LCH	CHF	198,26
Classe FC	EUR	226,51
Classe FCH (P)	EUR	138,72
Classe FD	EUR	115,87
Classe FDH (P)	EUR	101,84
Classe IC	EUR	155,36
Classe ID	EUR	125,28
Classe IDH (P)	EUR	106,37
Classe LC	EUR	202,55
Classe LCH (P)	EUR	131,26
Classe LD	EUR	170,56
Classe LDH (P)	EUR	110,74
Classe NC	EUR	182,32
Classe ND	EUR	116,43
Classe NDQ	EUR	94,38
Classe PFC	EUR	138,06
Classe PFD	EUR	125,55
Classe PFDQ	EUR	94,11
Classe TFC	EUR	150,13
Classe TFCH (P)	EUR	128,62
Classe TFD	EUR	126,82
Classe GBP D RD	GBP	149,74
Classe GBP DH (P) RD	GBP	108,79
Classe SEK FC1000	SEK	1 300,73
Classe SEK FCH (P)	SEK	1 513,42
Classe SEK LCH (P)	SEK	1 440,03
Classe SGD LDMH (P)	SGD	8,51
Classe USD FC	USD	156,87
Classe USD FDM	USD	125,98
Classe USD IC	USD	100,69
Classe USD IC250	USD	119,41
Classe USD ICH(P)100	USD	126,95
Classe USD ID	USD	127,12
Classe USD ID250	USD	108,40
Classe USD IDQ	USD	113,23
Classe USD LC	USD	167,25
Classe USD LCH (P)	USD	145,88
Classe USD LD	USD	119,49
Classe USD LDMH (P)	USD	128,95
Classe USD TFCH (P)	USD	118,95
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF FDH (P)	Unité	68 885,150
Classe CHF LCH	Unité	9 636,260
Classe FC	Unité	460 242,370
Classe FCH (P)	Unité	54 100,000
Classe FD	Unité	114 170,000
Classe FDH (P)	Unité	155 082,000
Classe IC	Unité	2 654 054,000
Classe ID	Unité	83 334,000
Classe IDH (P)	Unité	610 114,000
Classe LC	Unité	3 436 069,663
Classe LCH (P)	Unité	91 025,032
Classe LD	Unité	3 855 757,710
Classe LDH (P)	Unité	41 556,415
Classe NC	Unité	484 435,746
Classe ND	Unité	54 120,000
Classe NDQ	Unité	5 312,000
Classe PFC	Unité	199 270,000
Classe PFD	Unité	92 765,000
Classe PFDQ	Unité	387 391,000
Classe TFC	Unité	1 610 955,024
Classe TFCH (P)	Unité	581 860,100
Classe TFD	Unité	178 108,000
Classe GBP D RD	Unité	22 289,515
Classe GBP DH (P) RD	Unité	700,000
Classe SEK FC1000	Unité	97 812,000
Classe SEK FCH (P)	Unité	25 145,000
Classe SEK LCH (P)	Unité	4 214,000
Classe SGD LDMH (P)	Unité	1 512 219,550
Classe USD FC	Unité	487 283,661
Classe USD FDM	Unité	1 167 375,505
Classe USD IC	Unité	15 219,000
Classe USD IC250	Unité	1 571 993,000
Classe USD ICH(P)100	Unité	253 917,000
Classe USD ID	Unité	25 027,000
Classe USD ID250	Unité	906 338,000
Classe USD IDQ	Unité	340 643,000
Classe USD LC	Unité	494 390,084
Classe USD LCH (P)	Unité	114 320,685
Classe USD LD	Unité	130 684,325
Classe USD LDMH (P)	Unité	34 990,167
Classe USD TFCH (P)	Unité	1 051,000

DWS Invest Global Infrastructure

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	95,246
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	101,485
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	98,008

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Bank Europe, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, 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 30 juin 2022	
Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Peso mexicain	MXN	21,052319	=	EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,669016	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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 fournis 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.

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	-22,3 %
Classe USD FC100	LU2254186161	-22,2 %
Classe USD ID	LU1445759035	-22,2 %
Classe USD LC	LU0507268869	-22,6 %
Classe USD LDMH (P)	LU1316036653	-20,0 %
Classe USD TFC	LU1663931753	-22,3 %
Classe CHF ICH (P)100 ¹⁾	LU2138677336	-20,5 %
Classe CHF LDH (P) ¹⁾	LU1212621004	-20,9 %
Classe CHF TFCH (P) ¹⁾	LU2262867992	-20,6 %
Classe FC ²⁾	LU0507268786	-15,4 %
Classe FD ²⁾	LU1445758904	-15,5 %
Classe FDH (P) ²⁾	LU1316036224	-20,5 %
Classe LD ²⁾	LU0507268513	-15,8 %
Classe GBP DH (P) RD ³⁾	LU1316036497	-20,1 %

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 2022

DWS Invest Global Real Estate Securities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation courante	1 140 420,72	0,36
Secteur financier	312 263 103,50	98,44
Total actions	313 403 524,22	98,80
2. Dérivés	281 473,18	0,09
3. Avoirs bancaires	2 867 184,43	0,90
4. Autres éléments d'actif	1 871 310,11	0,59
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	118 987,86	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 267 379,76	-0,40
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-65 358,17	-0,02
III. Actif du fonds	317 209 741,87	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							313 397 644,65	98,80
Actions								
Dexus	Unité	228 707	18 782	125 623	AUD	8,88	1 401 841,70	0,44
GPT Group	Unité	930 480	56 991	138 439	AUD	4,22	2 710 354,17	0,85
Mirvac Group	Unité	2 241 101	151 542	60 259	AUD	1,975	3 055 167,89	0,96
Scentre Group	Unité	1 896 891	223 902	406 617	AUD	2,59	3 391 163,20	1,07
Shopping Centres Australasia Property Group	Unité	789 379	35 022	67 071	AUD	2,75	1 498 389,82	0,47
Canadian Apartment Properties Reit	Unité	65 193	6 796	51 711	CAD	43,41	2 194 756,00	0,69
Granite Real Estate Investment Trust	Unité	35 125	15 768	16 948	CAD	76,72	2 089 875,53	0,66
RioCan Real Estate Investment Trust	Unité	191 531	71 896	4 479	CAD	19,75	2 933 605,22	0,93
Tricon Residential, Inc.	Unité	160 139	16 008	7 703	CAD	12,56	1 559 847,87	0,49
Aedifica SA	Unité	12 510	1 411	1 302	EUR	91,15	1 187 664,83	0,37
Arima Real Estate SOCIMI SA	Unité	66 052		8 233	EUR	8,3	571 010,34	0,18
CTP NV	Unité	63 948	7 506	3 435	EUR	10,9	725 994,58	0,23
ICADE	Unité	15 049	1 762	10 381	EUR	46,42	727 600,00	0,23
Immobiliaria Colonial Socimi SA	Unité	132 185	12 374	83 671	EUR	6,085	837 765,89	0,26
Merlin Properties Socimi SA	Unité	113 689	115 035	1 346	EUR	9,225	1 092 357,35	0,34
Tritax EuroBox PLC	Unité	781 719	70 719	95 850	EUR	1,01	822 341,02	0,26
Unibail-Rodamco-Westfield	Unité	47 394	6 102	16 169	EUR	48,47	2 392 634,14	0,75
VGP NV	Unité	3 930	405	159	EUR	151,6	620 542,69	0,20
Vonovia SE	Unité	236 574	17 938	28 381	EUR	29,11	7 172 806,75	2,26
Warehouses De Pauw CVA	Unité	43 076	31 087	5 969	EUR	29,9	1 341 487,00	0,42
Big Yellow Group PLC	Unité	101 915	6 624	10 830	GBP	13,12	1 626 144,31	0,51
British Land Co., PLC	Unité	644 698	42 724	126 378	GBP	4,443	3 483 531,76	1,10
Derwent London PLC	Unité	38 463	1 946	4 800	GBP	26,24	1 227 422,63	0,39
Grainger PLC	Unité	728 011	67 171	62 802	GBP	2,798	2 477 266,85	0,78
Life Science PLC	Unité	474 940	58 157	33 112	GBP	0,96	554 494,34	0,18
PRS Plc	Unité	512 181	32 197	40 235	GBP	1,056	657 798,10	0,21
Segro PLC	Unité	304 170	19 131	41 087	GBP	9,674	3 578 570,68	1,13
UNITE Group PLC	Unité	201 294	30 397	33 189	GBP	10,64	2 604 711,32	0,82
CK Asset Holdings Ltd	Unité	541 629	303 000	488 000	HKD	55,5	3 831 108,47	1,21
Hang Lung Properties Ltd	Unité	614 000	614 000		HKD	14,88	1 164 396,41	0,37
Link REIT	Unité	499 882	55 100	62 200	HKD	64	4 077 340,95	1,29
Sun Hung Kai Properties Ltd	Unité	380 000	257 500	197 500	HKD	92,7	4 489 447,39	1,42
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd	Unité	512 000	266 000	47 000	HKD	37,4	2 440 456,77	0,77
Activia Properties, Inc.	Unité	1 116	138	317	JPY	404 500	3 321 355,26	1,05
Global One Real Estate Investment Corp.	Unité	2 266	1 016	437	JPY	106 100	1 768 918,81	0,56
Hulic, Inc.	Unité	1 632	300	413	JPY	159 800	1 918 799,25	0,61
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	Unité	1 270	1 316	46	JPY	179 500	1 677 261,52	0,53
Keihanshin Building Co., Ltd	Unité	136 100	61 700	3 100	JPY	1 313	1 314 787,18	0,41
Kenedix Retail Corp.	Unité	1 227	127	153	JPY	275 400	2 486 228,89	0,78
LaSalle Logiport	Unité	916	165	780	JPY	166 500	1 122 127,80	0,35
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Unité	312 700	49 000	40 500	JPY	1 969	4 530 083,51	1,43
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Unité	143 900	13 800	20 900	JPY	2 918	3 088 902,99	0,97
Mori Trust Hotel Reit, Inc.	Unité	2 042			JPY	125 600	1 887 026,45	0,60
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	Unité	2 030	150	315	JPY	142 000	2 120 884,38	0,67
Nippon Prologis, Inc.	Unité	426	137	32	JPY	334 000	1 046 860,17	0,33
Samty Residential Investment Corp.	Unité	539	136	1 092	JPY	135 700	538 147,37	0,17
Sekisui House, Inc.	Unité	2 039	2 039		JPY	80 400	1 206 162,68	0,38
TOC Co., Ltd	Unité	61 400	44 200		JPY	719	324 810,36	0,10
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Unité	271 800	17 200	40 200	JPY	714	1 427 842,40	0,45
Castellum AB	Unité	124 327	8 462	16 327	SEK	131,45	1 589 270,28	0,50
Fabege AB	Unité	202 401	13 778	26 580	SEK	96,56	1 900 560,19	0,60
Fastighets AB Balder	Unité	302 720	302 720		SEK	48,64	1 431 879,26	0,45
Ascendas India Trust	Unité	1 326 200	1 356 000	29 800	SGD	1,17	1 114 013,71	0,35
CapitaLand China Trust	Unité	766 600	805 000	38 400	SGD	1,15	632 939,66	0,20
CapitaLand Integrated Commercial Trust	Unité	2 141 224	1 166 900	71 800	SGD	2,17	3 335 934,29	1,05
Capitaland Investment Ltd / Singapore	Unité	716 461	15 200	299 400	SGD	3,82	1 964 950,30	0,62
City Developments Ltd	Unité	194 900	65 900	103 700	SGD	8,15	1 140 420,72	0,36
Daiwa House Logistics Trust	Unité	286 058	9 800	1 109 900	SGD	0,645	132 467,54	0,04
Fraser Logistics & Commercial Trust	Unité	2 609 300	2 609 300		SGD	1,33	2 491 559,75	0,79
Agree Realty Corp.	Unité	106 355	38 894	14 011	USD	72,8	7 742 644,00	2,44
American Homes 4 Rent	Unité	196 914	115 171	51 620	USD	35,04	6 899 866,56	2,18
American Tower Corp	Unité	4 793	4 793		USD	253,88	1 216 846,84	0,38
Apartment Income REIT Corp.	Unité	98 292	10 367	53 096	USD	41,13	4 042 749,96	1,27
Apple Hospitality REIT, Inc.	Unité	140 989	146 818	28 598	USD	14,37	2 026 011,93	0,64
AvalonBay Communities, Inc.	Unité	46 013	9 314	31 528	USD	193,11	8 885 570,43	2,80
Boston Properties, Inc.	Unité	78 200	44 644	23 610	USD	88,07	6 887 074,00	2,17
Brixmor Property Group, Inc.	Unité	31 789	166 464	134 675	USD	20,15	640 548,35	0,20
Digital Realty Trust, Inc.	Unité	69 871	10 008	13 501	USD	130,01	9 083 928,71	2,86
Duke Realty Corp.	Unité	59 644	59 644		USD	54,13	3 228 529,72	1,02
EastGroup Properties, Inc.	Unité	33 119	3 952	7 751	USD	153,7	5 090 390,30	1,61
Equinix, Inc.	Unité	14 222	6 226	4 320	USD	650,77	9 255 250,94	2,92
Equity LifeStyle Properties, Inc.	Unité	26 639	26 639		USD	70,74	1 884 442,86	0,59
Essential Properties Realty Trust, Inc.	Unité	167 826	21 203	49 562	USD	21,34	3 581 406,84	1,13
First Industrial Realty Trust, Inc.	Unité	73 424	9 244	17 853	USD	46,99	3 450 193,76	1,09
Gaming and Leisure Properties, Inc.	Unité	7 081	16 913	9 832	USD	45,68	323 460,08	0,10
Healthcare Realty Trust, Inc.	Unité	102 916	113 440	10 524	USD	27,65	2 845 627,40	0,90

DWS Invest Global Real Estate Securities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Healthcare Trust of America, Inc.	Unité	86 284	86 284		USD	28,31	2 442 700,04	0,77
Healthpeak Properties, Inc.	Unité	140 918	280 743	139 825	USD	25,67	3 617 365,06	1,14
Independence Realty Trust, Inc.	Unité	149 414	11 514	62 180	USD	20,625	3 081 663,75	0,97
Kilroy Realty Corp.	Unité	64 447	65 068	621	USD	50,96	3 284 219,12	1,04
Kimco Realty Corp.	Unité	309 548	20 708	103 066	USD	19,74	6 110 477,52	1,93
Kite Realty Group Trust	Unité	232 405	53 651	48 499	USD	17,26	4 011 310,30	1,26
Life Storage, Inc.	Unité	43 922	8 311	42 744	USD	111,04	4 877 098,88	1,54
Mid-America Apartment Communities, Inc.	Unité	47 192	6 883	10 167	USD	172,18	8 125 518,56	2,56
NETST Corp.	Unité	106 722	28 463	1 653	USD	18,7	1 995 701,40	0,63
Prologis, Inc.	Unité	124 753	10 893	66 030	USD	115,76	14 441 407,28	4,55
Public Storage	Unité	36 524	42 052	5 528	USD	310,9	11 355 311,60	3,58
Realty Income Corp.	Unité	141 395	141 395		USD	68,42	9 674 245,90	3,05
Ryman Hospitality Properties, Inc.	Unité	63 168	34 431	33 373	USD	74,12	4 682 012,16	1,48
Sabra Health Care, Inc.	Unité	114 856	114 856		USD	14,1	1 619 469,60	0,51
SBA Communications Corp.	Unité	6 383	6 598	14 346	USD	319,49	2 039 304,67	0,64
Simon Property Group, Inc.	Unité	3 030	6 705	109 060	USD	94,19	285 395,70	0,09
SITE Centers Corp.	Unité	149 889	149 889		USD	13,37	2 004 015,93	0,63
STAG Industrial, Inc.	Unité	16 556	4 599	107 048	USD	30,85	510 752,60	0,16
Sunstone Hotel Investors, Inc.	Unité	213 094	219 393	6 299	USD	9,62	2 049 964,28	0,65
Ventas, Inc.	Unité	175 816	180 173	4 357	USD	51,11	8 985 955,76	2,83
VICI Properties, Inc.	Unité	322 073	332 592	10 519	USD	29,58	9 526 919,34	3,00
Welltower, Inc.	Unité	129 143	18 299	24 901	USD	83,01	10 720 160,43	3,38
WP Carey, Inc.	Unité	57 426	57 426		USD	83,9	4 818 041,40	1,52
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							5 879,57	0,00
Actions								
AZ. BGP Holdings	Unité	1 462 440			EUR	0,004	5 879,57	0,00
Total du portefeuille-titres							313 403 524,22	98,80
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							281 473,18	0,09
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / AUD 2,3 millions							16 161,62	0,01
CHF / EUR 3,3 millions							63 521,59	0,02
CHF / GBP 3,1 millions							36 877,74	0,01
CHF / JPY 5,4 millions							44 980,65	0,01
CHF / USD 36,8 millions							94 272,95	0,03
EUR / USD 1,8 million							-30 237,31	-0,01
Positions clôturées								
EUR / USD 0,6 million							94,18	0,00
GBP / EUR 0,1 million							-0,05	0,00
GBP / USD 0,1 million							-3,49	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
CHF / CAD 2,3 millions							3 572,28	0,00
CHF / HKD 23,5 millions							9 202,18	0,00
CHF / SEK 9,7 millions							21 431,08	0,01
CHF / SGD 2,8 millions							17 041,75	0,01
EUR / AUD 0,2 million							-1 771,11	0,00
EUR / CAD 0,1 million							-1 923,02	0,00
EUR / GBP 0,2 million							-1 453,75	0,00
EUR / HKD 1,6 million							-3 072,05	0,00
EUR / JPY 51,1 millions							-3 711,66	0,00
EUR / SEK 0,6 million							244,94	0,00
EUR / SGD 0,2 million							-1 316,37	0,00
GBP / AUD 0,1 million							-2,20	0,00
GBP / CAD 0,1 million							-3,52	0,00
GBP / HKD 0,1 million							-5,12	0,00
GBP / JPY 0,2 million							-3,21	0,00
GBP / SEK 0,1 million							2,06	0,00
GBP / SGD 0,1 million							-1,23	0,00
USD / AUD 0,6 million							1 729,17	0,00
USD / CAD 0,4 million							-154,45	0,00
USD / GBP 0,5 million							4 815,29	0,00
USD / HKD 4,2 millions							242,81	0,00
USD / JPY 136,4 millions							5 472,56	0,00
USD / SEK 1,7 million							3 384,41	0,00
USD / SGD 0,5 million							2 084,46	0,00

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							2 867 184,43	0,90
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	20 530					21 383,05	0,01
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne suédoise	SEK	169 889					16 521,04	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	23 774					16 410,15	0,01
Livre sterling	GBP	13 078					15 904,47	0,00
Renminbi chinois	CNY	24					3,51	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	127 928					16 304,10	0,01
Yen	JPY	1 878 811					13 823,43	0,00
Dollar canadien	CAD	20 939					16 239,09	0,01
Peso philippin	PHP	53 283					969,05	0,00
Franc suisse	CHF	1 458					1 525,35	0,00
Dollar de Singapour	SGD	16 522					11 861,84	0,00
Dollar américain	USD						2 736 239,35	0,86
Autres éléments d'actif							1 871 310,11	0,59
Droits à dividende / à distribution							897 139,57	0,28
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							1 198,88	0,00
Autres actifs							972 971,66	0,31
À recevoir au titre d'opérations sur actions							118 987,86	0,04
Total des éléments d'actif *							318 586 138,34	100,43
Autres engagements							-1 267 379,76	-0,40
Engagements découlant des coûts							-430 600,37	-0,14
Autres engagements divers							-836 779,39	-0,26
Engagements découlant d'opérations sur actions							-65 358,17	-0,02
Total des engagements							-1 376 396,47	-0,43
Actif du fonds							317 209 741,87	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	121,90
Classe CHF LDH (P)	CHF	80,37
Classe CHF TFCH (P)	CHF	102,64
Classe FC	EUR	121,22
Classe FD	EUR	96,99
Classe FDH (P)	EUR	94,51
Classe LD	EUR	159,59
Classe GBP DH (P) RD	GBP	98,36
Classe USD FC	USD	195,32
Classe USD FC100	USD	102,72
Classe USD ID	USD	91,55
Classe USD LC	USD	138,39
Classe USD LDMH (P)	USD	84,27
Classe USD TFC	USD	115,35
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH (P) 100	Unité	454 970,000
Classe CHF LDH (P)	Unité	10 742,000
Classe CHF TFCH (P)	Unité	108,000
Classe FC	Unité	14 297,617
Classe FD	Unité	95 521,000
Classe FDH (P)	Unité	39 390,000
Classe LD	Unité	190 115,048
Classe GBP DH (P) RD	Unité	97,000
Classe USD FC	Unité	86 735,211
Classe USD FC100	Unité	947 084,000
Classe USD ID	Unité	881 190,000
Classe USD LC	Unité	16 670,767
Classe USD LDMH (P)	Unité	123 918,483
Classe USD TFC	Unité	31 769,588

DWS Invest Global Real Estate Securities

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
FTSE EPRA / NAREIT Developed Index en USD

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	97,921
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	112,600
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	106,975

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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

BNP Paribas S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,448750	=	USD	1
Dollar canadien	CAD	1,289450	=	USD	1
Franc suisse	CHF	0,955750	=	USD	1
Renminbi chinois	CNY	6,694300	=	USD	1
Euro	EUR	0,960108	=	USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	=	USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	=	USD	1
Yen	JPY	135,915000	=	USD	1
Peso philippin	PHP	54,985000	=	USD	1
Couronne suédoise	SEK	10,283200	=	USD	1
Dollar de Singapour	SGD	1,392850	=	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	-16,4 %
Classe USD TFC	LU1663932215	-16,1 %
Classe FC ¹⁾	LU0273148212	-8,7 %
Classe LC ¹⁾	LU0273159177	-9,1 %
Classe LD ¹⁾	LU0363470401	-9,1 %
Classe NC ¹⁾	LU0273148055	-9,4 %
Classe TFC ¹⁾	LU1663932132	-8,7 %

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 2022

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en USD	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Matières premières	331 615 487,91	95,64
Industrie	1 426 781,44	0,41
Total actions	333 042 269,35	96,05
2. Avoirs bancaires	14 339 015,24	4,13
3. Autres éléments d'actif	230 322,31	0,07
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	731 970,45	0,21
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 094 914,92	-0,32
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-495 862,52	-0,14
III. Actif du fonds	346 752 799,91	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 2022

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							333 042 269,35	96,05
Actions								
Evolution Mining Ltd	Unité	583 291	38 234	10 092	AUD	2,38	958 227,84	0,28
Gold Road Resources Ltd	Unité	3 228 643	211 630	55 860	AUD	1,13	2 518 285,83	0,73
Newcrest Mining Ltd	Unité	1 237 439	94 925	173 227	AUD	20,89	17 843 037,59	5,15
Northern Star Resources Ltd	Unité	2 339 636	356 937		AUD	6,84	11 046 150,30	3,19
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	719 015	437 328	97 695	CAD	60,7	33 847 152,27	9,76
Alamos Gold, Inc.	Unité	434 421	28 475	7 516	CAD	9,24	3 112 993,94	0,90
Argonaut Gold, Inc.	Unité	2 076 839	152 083	35 932	CAD	0,47	757 000,53	0,22
Centerra Gold, Inc.	Unité	757 483	757 483		CAD	8,75	5 140 157,63	1,48
Endeavour Mining PLC	Unité	381 582	51 673	72 381	CAD	26,49	7 839 084,25	2,26
Endeavour Silver Corp.	Unité	194 674	30 602	3 368	CAD	4,1	618 995,23	0,18
First Majestic Silver Corp.	Unité	349 476	116 836	6 047	CAD	9,4	2 547 655,51	0,74
Fortuna Silver Mines, Inc.	Unité	332 939	137 067	5 761	CAD	3,71	957 930,66	0,28
Franco-Nevada Corp.	Unité	218 875	16 973	48 463	CAD	173,5	29 450 395,52	8,49
Kinross Gold Corp.	Unité	4 156 551	1 528 771		CAD	4,71	15 182 717,60	4,38
Lundin Gold, Inc.	Unité	916 887	147 900	16 144	CAD	9,235	6 566 715,62	1,89
Newmont Corp.	Unité	100 154			CAD	78,64	6 108 116,30	1,76
OceanaGold Corp.	Unité	5 565 769	2 866 374		CAD	2,47	10 661 483,14	3,08
Osisko Mining, Inc.	Unité	615 476	626 125	10 649	CAD	3,15	1 503 547,56	0,43
Pan American Silver Corp.	Unité	243 422	243 422		CAD	25,82	4 874 292,17	1,41
Skeena Resources Ltd	Unité	193 986	226 325	32 339	CAD	6,94	1 044 059,75	0,30
SSR Mining, Inc.	Unité	682 733	132 917	133 147	CAD	21,87	11 579 643,03	3,34
Torex Gold Resources, Inc.	Unité	689 160	273 267	11 923	CAD	10,28	5 494 253,21	1,58
Victoria Gold Corp.	Unité	144 741	144 741		CAD	10,26	1 151 686,89	0,33
Wesdome Gold Mines Ltd	Unité	537 699	171 750	9 303	CAD	11,66	4 862 205,08	1,40
Wheaton Precious Metals Corp.	Unité	628 174	59 376	70 537	CAD	47,18	22 984 411,43	6,63
Yamana Gold, Inc.	Unité	3 172 529	1 242 607	57 721	CAD	6,15	15 131 298,89	4,36
Centamin PLC	Unité	8 224 819	4 861 871		GBP	0,788	7 882 059,44	2,27
Asahi Holdings, Inc.	Unité	91 000	9 400	1 500	JPY	2 131	1 426 781,44	0,41
Industrias Penoles SAB de CV	Unité	140 720	16 328	2 434	MXN	189,87	1 321 880,34	0,38
Alrosa PJSC	Unité	2 732 900	73 620	5 635 658	RUB	0,001	5,03	0,00
Cia de Minas Buenaventura SAA -ADR-	Unité	265 042	1 148 689	883 647	USD	6,65	1 762 529,30	0,51
Gatos Silver, Inc.	Unité	50 638	51 514	876	USD	2,89	146 343,82	0,04
Newmont Corp.	Unité	434 271	26 931	152 248	USD	61,11	26 538 300,81	7,65
Polyus PJSC -GDR-	Unité	14 041	238	22 805	USD	0,001	1,41	0,00
Royal Gold, Inc.	Unité	123 720	19 918	2 023	USD	108,58	13 433 517,60	3,87
Anglo American Platinum Ltd	Unité	69 051	61 944	15 361	ZAR	1 436,07	6 039 102,90	1,74
AngloGold Ashanti Ltd	Unité	814 229	329 121	217 702	ZAR	248	12 297 733,98	3,55
Gold Fields Ltd	Unité	1 588 140	235 472	211 488	ZAR	154,94	14 985 774,15	4,32
Harmony Gold Mining Co., Ltd	Unité	619 608	630 328	10 720	ZAR	52,32	1 974 292,97	0,57
Impala Platinum Holdings Ltd	Unité	784 798	296 252	235 856	ZAR	181,17	8 659 065,39	2,50
Northam Platinum Holdings Ltd	Unité	500 424	49 595	25 452	ZAR	172,5	5 257 194,88	1,52
Sibanye Stillwater Ltd	Unité	3 029 234	792 889	777 390	ZAR	40,85	7 536 188,12	2,17
Total du portefeuille-titres							333 042 269,35	96,05
Avoirs bancaires							14 339 015,24	4,13
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	44 211					46 047,93	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	26 897					18 565,51	0,01
Livre sterling	GBP	14 792					17 989,94	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	138 547					17 657,36	0,00
Yen	JPY	6 123 788					45 056,01	0,01
Dollar canadien	CAD	242 119					187 769,41	0,05
Peso mexicain	MXN	434 434					21 493,34	0,01
Rouble russe	RUB	1 478 153					27 221,97	0,01
Rand sud-africain	ZAR	299 727					18 253,81	0,01
Won sud-coréen	KRW	131 646					101,39	0,00
Dollar américain	USD						13 938 858,57	4,02
Autres éléments d'actif							230 322,31	0,07
Droits à dividende / à distribution							229 522,54	0,07
Autres actifs							799,77	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							731 970,45	0,21
Total des éléments d'actif							348 343 577,35	100,46
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts							-1 094 914,92	-0,32
Engagements découlant d'opérations sur actions							-495 862,52	-0,14
Total des engagements							-1 590 777,44	-0,46

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 sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en USD	Part en % de l'actif du fonds
-------------------------	--------------------------	-----------------------------	--	-----------------------------	--------	-------	-------------------------	-------------------------------

Actif du fonds **346 752 799,91** **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	106,03
Classe LC	EUR	96,20
Classe LD	EUR	86,80
Classe NC	EUR	84,34
Classe TFC	EUR	158,03
Classe USD LC	USD	78,26
Classe USD TFC	USD	139,75

Nombre d'actions en circulation

Classe FC	Unité	63 321,831
Classe LC	Unité	799 672,034
Classe LD	Unité	1 873 365,560
Classe NC	Unité	687 924,569
Classe TFC	Unité	48 758,596
Classe USD LC	Unité	275 765,352
Classe USD TFC	Unité	1 718,000

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

S&P – Gold & Precious Metals Mining Index

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	93,097
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	110,586
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	101,264

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,448750	= USD	1
Dollar canadien	CAD	1,289450	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Livre sterling	GBP	0,822267	= USD	1
Dollar de Hong Kong	HKD	7,846400	= USD	1
Yen	JPY	135,915000	= USD	1
Won sud-coréen	KRW	1 298,400000	= USD	1
Peso mexicain	MXN	20,212500	= USD	1
Rouble russe	RUB	54,300000	= USD	1
Rand sud-africain	ZAR	16,420000	= 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.

DWS Invest Green Bonds

DWS INVEST GREEN BONDS

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LD	LU1873225616	-11,3 %
Classe FD	LU1873225533	-11,2 %
Classe LC	LU1982200609	-11,3 %
Classe ND	LU1914384265	-11,5 %
Classe TFC	LU1956017633	-11,2 %
Classe XD	LU1873225707	-11,1 %

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 2022

DWS Invest Green Bonds

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	164 772 047,27	97,92
Administrations centrales	1 626 124,00	0,97
Total des obligations	166 398 171,27	98,89
2. Dérivés	319 850,04	0,19
3. Avoirs bancaires	2 393 342,60	1,42
4. Autres éléments d'actif	857 219,87	0,51
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	62 301,79	0,04
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 468 906,91	-0,88
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-284 767,73	-0,17
III. Actif du fonds	168 277 210,93	100,00

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

DWS Invest Green Bonds

État du portefeuille-titres au 30 juin 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							166 398 171,27	98,89
Titres portant intérêt								
2,50 % A2A SpA (MTN) 2022 / 2026	EUR	680 000	680 000		%	98,237	668 011,60	0,40
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000			%	97,07	485 350,00	0,29
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021 / 2029	EUR	500 000		500 000	%	80,897	404 485,00	0,24
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022 / 2032	EUR	1 300 000	1 300 000		%	81,699	1 062 087,00	0,63
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021 / 2030	EUR	1 300 000			%	75,927	987 051,00	0,59
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	1 110 000			%	86,654	961 859,40	0,57
3,625 % AIB Group PLC 2022 / 2026 *	EUR	730 000	730 000		%	99,954	729 664,20	0,43
0,375 % Air Liquide Finance SA (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 100 000	200 000		%	81,402	895 422,00	0,53
0,875 % Allianz NV (MTN) 2016 / 2026	EUR	900 000			%	95,2	856 800,00	0,51
0,375 % Allianz NV (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 100 000			%	83,616	919 776,00	0,55
0,75 % AP Moller - Maersk A / S (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 000 000	630 000		%	79,858	798 580,00	0,47
0,00 % Apple, Inc. (MTN) 2019 / 2025	EUR	400 000			%	94,236	376 944,00	0,22
0,50 % Apple, Inc. 2019 / 2031	EUR	280 000			%	84,044	235 323,20	0,14
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022 / 2032	EUR	530 000	530 000		%	99,73	528 569,00	0,31
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 800 000			%	93,107	1 675 926,00	1,00
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	1 500 000			%	91,645	1 374 675,00	0,82
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021 / 2028 *	EUR	1 000 000			%	82,051	820 510,00	0,49
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	300 000	300 000		%	94,959	284 877,00	0,17
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 200 000		800 000	%	90,236	1 082 832,00	0,64
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	900 000			%	83,949	755 541,00	0,45
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021 / 2031 *	EUR	1 000 000	210 000		%	85,618	856 180,00	0,51
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 400 000			%	85,255	1 193 570,00	0,71
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020 / 2027	EUR	800 000			%	87,335	698 680,00	0,42
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021 / 2028	EUR	800 000			%	86,049	688 392,00	0,41
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021 / 2031 *	EUR	1 200 000	200 000		%	85,548	1 026 576,00	0,61
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021 / 2027	EUR	1 100 000			%	87,381	961 191,00	0,57
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2019 / 2029	EUR	700 000			%	84,309	590 163,00	0,35
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	600 000			%	97,407	584 442,00	0,35
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019 / 2026 *	EUR	800 000			%	83,199	745 592,00	0,44
0,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	600 000			%	88,498	530 988,00	0,32
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 000 000	500 000		%	90,546	905 460,00	0,54
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000			%	81,269	812 690,00	0,48
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	1 300 000			%	90,266	1 173 458,00	0,70
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018 / 2023	EUR	600 000			%	98,727	592 362,00	0,35
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	500 000	500 000		%	97,679	488 395,00	0,29
0,25 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000		200 000	%	90,138	901 380,00	0,54
0,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2019 / 2026	EUR	320 000			%	93,487	299 158,40	0,18
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2019 / 2025	EUR	900 000			%	92,962	836 658,00	0,50
0,45 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2020 / 2025	EUR	800 000			%	93,452	747 616,00	0,44
0,75 % Danske Bank A / S (MTN) 2021 / 2029 *	EUR	1 450 000			%	84,06	1 218 870,00	0,72
1,375 % Danske Bank A / S (MTN) 2022 / 2027 *	EUR	740 000	740 000		%	93,127	689 139,80	0,41
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2026 *	EUR	3 000 000			%	96,895	2 906 850,00	1,73
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	700 000	700 000		%	90,298	632 086,00	0,38
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	200 000	200 000		%	95,63	191 260,00	0,11
0,01 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 110 000			%	92,394	1 025 573,40	0,61
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021 / 2025	EUR	1 300 000	400 000		%	90,519	1 176 747,00	0,70
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021 / 2026	EUR	800 000	800 000		%	67,532	540 256,00	0,32
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 500 000			%	70,605	1 059 075,00	0,63
1,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2017 / 2027	EUR	1 500 000			%	92,449	1 386 735,00	0,82
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019 / 2030	EUR	1 000 000		200 000	%	81,095	810 950,00	0,48
0,375 % E.ON SE (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 000 000		800 000	%	88,167	881 670,00	0,52
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022 / 2031	EUR	300 000	300 000		%	87,61	262 830,00	0,16
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019 / 2079 *	EUR	1 000 000		400 000	%	97,119	971 190,00	0,58
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020 / 2080 *	EUR	1 000 000			%	86,18	861 800,00	0,51
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018 / 2025	EUR	400 000			%	98,598	394 392,00	0,23
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019 / 2026	EUR	500 000			%	91,329	456 645,00	0,27
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022 / 2029	EUR	500 000	500 000		%	91,029	455 145,00	0,27
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019 / 2079 *	EUR	1 000 000			%	78,382	783 820,00	0,47
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020 / 2080 *	EUR	900 000			%	84,63	761 670,00	0,45
1,875 % EnBW International Finance BV (MTN) 2018 / 2033	EUR	300 000			%	81,288	243 864,00	0,15
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019 / 2025	EUR	800 000			%	97,882	783 056,00	0,47
0,625 % Enxsis Holding NV (MTN) 2020 / 2032	EUR	1 800 000			%	80,358	1 446 444,00	0,86
0,375 % Enxsis Holding NV (MTN) 2021 / 2033	EUR	1 000 000			%	76,454	764 540,00	0,45
1,875 % Engie SA 2021 / perpetual *	EUR	600 000		1 300 000	%	69,283	415 698,00	0,25
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021 / 2027	EUR	1 000 000			%	86,542	865 420,00	0,51

DWS Invest 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
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020 / 2032	EUR	2 400 000			%	82,023	1 968 552,00	1,17
2,25 % Evonik Industries AG (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 000 000	1 000 000		%	95,154	951 540,00	0,57
0,25 % EWE AG (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 400 000	350 000		%	83,547	1 169 658,00	0,70
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 200 000	200 000	200 000	%	70,629	847 548,00	0,50
0,25 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 700 000			%	76,63	1 302 710,00	0,77
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022 / 2033	EUR	1 200 000	1 200 000		%	74,539	894 468,00	0,53
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 600 000			%	95,868	1 533 888,00	0,91
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021 / perpetual *	EUR	600 000			%	78,702	472 212,00	0,28
1,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022 / 2032	EUR	500 000	500 000		%	86,763	433 815,00	0,26
1,875 % Iberdrola International BV 2017 / perpetual *	EUR	1 300 000	300 000		%	98,171	1 276 223,00	0,76
1,45 % Iberdrola International BV 2021 / perpetual *	EUR	500 000		300 000	%	83,112	415 560,00	0,25
1,825 % Iberdrola International BV 2021 / perpetual *	EUR	800 000			%	73,214	585 712,00	0,35
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018 / 2030	EUR	1 700 000	200 000		%	92,934	1 579 878,00	0,94
0,875 % ING Groep NV (MTN) 2021 / 2032 *	EUR	600 000			%	84,15	504 900,00	0,30
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	600 000	600 000		%	97,428	584 568,00	0,35
1,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 400 000			%	99,154	1 388 156,00	0,83
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017 / 2027	EUR	1 200 000			%	91,104	1 093 248,00	0,65
0,875 % Iren SpA (MTN) 2019 / 2029	EUR	500 000		200 000	%	81,625	408 125,00	0,24
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020 / 2027 *	EUR	2 200 000	400 000		%	90,433	1 989 526,00	1,18
0,50 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000			%	92,788	927 880,00	0,55
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022 / 2029	EUR	630 000	630 000		%	93,472	588 873,60	0,35
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019 / 2029	EUR	2 000 000	300 000		%	87,31	1 746 200,00	1,04
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018 / 2028	EUR	1 000 000			%	94,23	942 300,00	0,56
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019 / 2024	EUR	400 000			%	96,458	385 832,00	0,23
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019 / 2026	EUR	300 000			%	90,543	271 629,00	0,16
0,25 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 000 000			%	82,867	828 670,00	0,49
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 600 000	300 000		%	89,483	1 431 728,00	0,85
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	600 000			%	87,596	525 576,00	0,31
1,00 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 800 000			%	87,754	1 579 572,00	0,94
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2020 / 2030	EUR	1 000 000	200 000	700 000	%	83,553	835 530,00	0,50
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2021 / 2033	EUR	480 000			%	76,031	364 948,80	0,22
0,956 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017 / 2024	EUR	1 000 000		300 000	%	96,965	969 650,00	0,58
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2025	EUR	380 000			%	92,164	350 223,20	0,21
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022 / 2028	EUR	840 000	840 000		%	96,413	809 869,20	0,48
0,25 % National Grid PLC (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 180 000			%	82,351	971 741,80	0,58
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV / The Netherlands (MTN) 2021 / 2028	EUR	1 100 000	700 000		%	83,626	919 886,00	0,55
0,875 % Naturgy Finance BV (MTN) 2017 / 2025	EUR	1 000 000			%	95,746	957 460,00	0,57
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	800 000		800 000	%	81,775	654 200,00	0,39
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019 / 2026	EUR	600 000			%	92,713	556 278,00	0,33
0,50 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021 / 2031	EUR	610 000			%	78,559	479 209,90	0,28
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022 / 2027	EUR	420 000	420 000		%	92,059	386 647,80	0,23
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 200 000			%	79,386	952 632,00	0,57
0,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 200 000	1 200 000		%	87,578	1 050 936,00	0,62
0,375 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 000 000			%	97,885	978 850,00	0,58
1,50 % Orsted AS 2017 / 2029	EUR	1 000 000			%	92,185	921 850,00	0,55
2,25 % Orsted AS 2017 / 3017 *	EUR	1 200 000			%	95,271	1 143 252,00	0,68
1,75 % Orsted AS 2019 / 3019 *	EUR	700 000			%	84,752	593 264,00	0,35
2,875 % Orsted AS (MTN) 2022 / 2033	EUR	450 000	450 000		%	97,232	437 544,00	0,26
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 200 000			%	92,146	1 105 752,00	0,66
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020 / 2028	EUR	400 000			%	85,31	341 240,00	0,20
1,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2020 / 2032	EUR	500 000			%	78,894	394 470,00	0,23
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 300 000			%	87,286	1 134 718,00	0,67
1,375 % Raiffeisen Bank International AG 2021 / 2033 *	EUR	500 000	500 000		%	70,803	354 015,00	0,21
0,375 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 400 000			%	89,738	1 256 332,00	0,75
0,50 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2021 / 2033	EUR	400 000			%	80,103	320 412,00	0,19
0,25 % Royal Bank of Canada (MTN) 2019 / 2024	EUR	450 000		550 000	%	96,983	436 423,50	0,26
1,50 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2018 / 2030	EUR	300 000			%	91,058	273 174,00	0,16
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020 / 2029	EUR	500 000			%	94,712	473 560,00	0,28
0,875 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020 / 2032	EUR	270 000			%	80,132	216 356,40	0,13
0,625 % RWE AG (MTN) 2021 / 2031	EUR	500 000			%	77,444	387 220,00	0,23
1,00 % RWE AG (MTN) 2021 / 2033	EUR	590 000			%	73,142	431 537,80	0,26
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021 / 2029	EUR	610 000			%	60,238	367 451,80	0,22
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022 / 2026	EUR	410 000	410 000		%	93,115	381 771,50	0,23
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 200 000	1 200 000		%	88,849	1 066 188,00	0,63
0,875 % SKF AB (MTN) 2019 / 2029	EUR	2 200 000	200 000		%	87,813	1 931 886,00	1,15
0,875 % Societe Generale SA (MTN) 2020 / 2028 *	EUR	1 300 000		500 000	%	87,184	1 133 392,00	0,67
0,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2020 / 2030	EUR	800 000			%	90,083	720 664,00	0,43
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019 / 2029	EUR	1 800 000	200 000		%	82,507	1 485 126,00	0,88
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017 / 2024	EUR	1 100 000			%	96,945	1 066 395,00	0,63

DWS Invest 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
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020 / 2027	EUR	1 200 000			%	85,444	1 025 328,00	0,61
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021 / 2027 *	EUR	560 000			%	89,947	503 703,20	0,30
0,375 % Swisscom Finance BV (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 300 000			%	88,491	1 150 383,00	0,68
1,75 % Talanx AG 2021 / 2042 *	EUR	1 000 000	500 000		%	77,743	777 430,00	0,46
1,069 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	900 000			%	99,615	896 535,00	0,53
2,502 % Telefonica Europe BV 2020 / perpetual *	EUR	2 300 000			%	82,037	1 886 851,00	1,12
1,375 % Telia Co. AB 2020 / 2081 *	EUR	1 500 000			%	88,89	1 333 350,00	0,79
1,00 % TenneT Holding BV (MTN) 2016 / 2026	EUR	500 000		200 000	%	95,85	479 250,00	0,29
2,995 % TenneT Holding BV 2017 / perpetual *	EUR	1 500 000			%	96,462	1 446 930,00	0,86
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019 / 2039	EUR	800 000			%	74,424	595 392,00	0,35
2,374 % TenneT Holding BV 2020 / perpetual *	EUR	1 000 000		200 000	%	92,626	926 260,00	0,55
0,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2020 / 2032	EUR	350 000			%	74,262	259 917,00	0,15
0,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2020 / 2040	EUR	420 000			%	59,892	251 546,40	0,15
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2026	EUR	830 000	830 000		%	97,382	808 270,60	0,48
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022 / 2042	EUR	870 000	870 000		%	89,452	778 232,40	0,46
1,00 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000			%	95,313	953 130,00	0,57
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022 / perpetual *	EUR	860 000	860 000		%	74,95	644 570,00	0,38
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021 / 2041 *	EUR	1 200 000	900 000		%	75,405	904 860,00	0,54
0,125 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 800 000		500 000	%	82,001	1 476 018,00	0,88
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 010 000			%	75,486	762 408,60	0,45
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022 / 2029	EUR	450 000	450 000		%	93,323	419 953,50	0,25
0,50 % Vattenfall AB (MTN) 2019 / 2026	EUR	900 000			%	93,494	841 446,00	0,50
0,05 % Vattenfall AB (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 500 000			%	93,6	1 404 000,00	0,83
0,125 % Vattenfall AB (MTN) 2021 / 2029	EUR	1 200 000			%	84,727	1 016 724,00	0,60
1,50 % Verbund AG (MTN) 2014 / 2024	EUR	600 000			%	100,223	601 338,00	0,36
0,90 % Verbund AG 2021 / 2041	EUR	1 600 000	400 000		%	71,535	1 144 560,00	0,68
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 600 000	500 000		%	85,19	1 363 040,00	0,81
0,00 % Vinci SA (MTN) 2020 / 2028	EUR	1 100 000			%	84,316	927 476,00	0,55
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000			%	93,77	937 700,00	0,56
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021 / 2031	EUR	1 600 000			%	72,305	1 156 880,00	0,69
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020 / 2029	EUR	2 100 000	300 000		%	74,569	1 565 949,00	0,93
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021 / 2027	EUR	2 000 000	400 000		%	77,397	1 547 940,00	0,92
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020 / 2026 *	GBP	1 800 000			%	90,931	1 911 136,47	1,14
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021 / 2026 *	GBP	500 000			%	90,023	525 570,18	0,31
2,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022 / 2029	GBP	1 000 000	1 000 000		%	91,725	1 071 013,51	0,64
2,057 % NatWest Group PLC (MTN) 2021 / 2028 *	GBP	790 000			%	87,381	806 030,23	0,48
2,125 % Orsted A / S (MTN) 2019 / 2027	GBP	700 000			%	94,662	773 714,87	0,46
2,50 % Orsted AS 2021 / 3021 *	GBP	500 000		200 000	%	68,111	397 644,05	0,24
1,125 % Realty Income Corp. (MTN) 2021 / 2027	GBP	700 000			%	87,502	715 192,99	0,43
2,25 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC (MTN) 2019 / 2035	GBP	1 000 000			%	78,694	918 858,95	0,55
2,47 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021 / 2029 *	USD	1 000 000			%	85,33	819 260,16	0,49
1,004 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2020 / 2026 *	USD	500 000		500 000	%	89,281	428 597,01	0,25
1,106 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021 / 2027 *	USD	1 000 000			%	88,295	847 727,36	0,50
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020 / 2028	USD	700 000			%	85,45	574 288,60	0,34
4,625 % ING Groep NV -Reg- (MTN) 2018 / 2026	USD	200 000			%	100,037	192 092,65	0,11
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020 / 2030	USD	1 800 000		500 000	%	81,616	1 410 483,14	0,84
2,703 % Micron Technology, Inc. 2021 / 2032	USD	1 000 000	200 000	800 000	%	79,854	766 684,64	0,46
3,261 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022 / 2030 *	USD	600 000	600 000		%	89,852	517 605,74	0,31
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021 / 2031	USD	1 000 000		340 000	%	85,399	819 922,63	0,49
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022 / 2030	USD	1 800 000	1 800 000		%	89,699	1 550 173,10	0,92
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019 / 2049	USD	1 000 000			%	79,58	764 053,95	0,45
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2019 / 2024	USD	600 000			%	96,955	558 523,63	0,33
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020 / 2026	USD	1 000 000			%	91,721	880 620,66	0,52
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021 / 2026	USD	1 700 000	400 000	200 000	%	89,214	1 456 136,28	0,87
1,538 % Swedbank AB (MTN) 2021 / 2026	USD	1 000 000		500 000	%	90,036	864 442,84	0,51
2,15 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000		500 000	%	86,661	832 039,19	0,49
3,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019 / 2029	USD	1 000 000			%	96,862	929 979,81	0,55
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020 / 2030	USD	1 000 000			%	79,988	767 971,19	0,46
0,75 % Visa, Inc. (MTN) 2020 / 2027	USD	1 200 000	200 000		%	86,573	997 433,16	0,59
2,70 % Welltower, Inc. (MTN) 2019 / 2027	USD	1 400 000			%	92,346	1 241 269,87	0,74
3,85 % Welltower, Inc. (MTN) 2022 / 2032	USD	580 000	580 000		%	91,363	508 766,41	0,30
Total du portefeuille-titres							166 398 171,27	98,89

DWS Invest Green Bonds

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	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 taux d'intérêt							696 584,70	0,41
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-78		78			45 240,00	0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-169		169			385 320,00	0,23
UK Treasury Notes 09 / 2022 (MS)	Unité	-25		25			126 396,52	0,07
US Treasury Notes 10 year Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-17		17			45 522,61	0,03
US Treasury Notes 5 year Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-15		15			17 551,96	0,01
US Ultra Bond 09 / 2022 (MS)	Unité	-14		14			76 553,61	0,04
Dérivés sur devises							-376 734,66	-0,22
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 7,1 millions							-68 544,76	-0,04
EUR / USD 19,9 millions							-308 189,90	-0,18
Avoirs bancaires							2 393 342,60	1,42
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						375 962,52	0,22
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	784 079					915 518,86	0,54
Dollar américain	USD	1 147 643					1 101 861,22	0,66
Autres éléments d'actif							857 219,87	0,51
Intérêts à recevoir							853 145,50	0,51
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							2 060,38	0,00
Autres actifs							2 013,99	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							62 301,79	0,04
Total des éléments d'actif **							170 407 620,23	101,27
Autres engagements							-1 468 906,91	-0,88
Engagements découlant des coûts							-211 082,31	-0,13
Autres engagements divers							-1 257 824,60	-0,75
Engagements découlant d'opérations sur actions							-284 767,73	-0,17
Total des engagements							-2 130 409,30	-1,27
Actif du fonds							168 277 210,93	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 FD	EUR	91,19
Classe LC	EUR	90,27
Classe LD	EUR	91,03
Classe ND	EUR	91,09
Classe TFC	EUR	91,76
Classe XD	EUR	91,35
Nombre d'actions en circulation		
Classe FD	Unité	100,000
Classe LC	Unité	24 889,000
Classe LD	Unité	746 946,277
Classe ND	Unité	5 710,000
Classe TFC	Unité	972 671,000
Classe XD	Unité	90 416,000

DWS Invest Green Bonds

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

70 % ICE BofA Green Bond 100 % EUR Hedged Index, 20 % ICE BofA Global Corporate 100 % EUR Hedged Index, 10 % ICE BofA Global High Yield Index (HW00), 100 % EUR Hedged

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	38,822
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	111,809
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	74,718

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 57 232 929,90 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

Deutsche Bank AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 SDG Global Equities

DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1891311356	-15,5 %
Classe FC	LU1891310895	-15,2 %
Classe FD	LU1891310978	-15,2 %
Classe IC	LU1891311190	-15,1 %
Classe IC100	LU2471069448	-4,9 % ¹⁾
Classe IC250	LU2425458853	-8,2 % ¹⁾
Classe ID	LU1891311273	-15,1 %
Classe LD	LU1891311430	-15,5 %
Classe NC	LU1914384349	-15,7 %
Classe PFC	LU2208643671	-16,2 %
Classe TFC	LU1932912360	-15,2 %
Classe TFD	LU1932912527	-15,2 %
Classe XC	LU1891311513	-15,0 %
Classe XD	LU1891311604	- 2)
Classe GBP D RD ³⁾	LU2380221692	-13,4 %
Classe USD IC50 ⁴⁾	LU2297064896	-21,9 %
Classe USD LCH (P) ⁴⁾	LU2293006875	-18,5 %
Classe USD TFCH (P) ⁴⁾	LU2293006958	-18,3 %

¹⁾ classe IC250 lancée le 31 janvier 2022 / classe IC100 lancée le 13 mai 2022

²⁾ dernier calcul de la valeur liquidative le 15 octobre 2020 (classe d'actions toujours active)

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 2022

DWS Invest SDG Global Equities

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	193 763 424,82	13,20
Services de télécommunications	116 156 386,73	7,93
Biens de consommation durables	396 291 327,09	27,01
Énergie	65 804 050,08	4,49
Biens de consommation courante	35 164 348,90	2,40
Secteur financier	109 152 499,36	7,46
Matières premières	46 177 760,93	3,14
Industrie	326 177 208,38	22,22
Services aux collectivités	109 304 780,73	7,45
Total actions	1 397 991 787,02	95,30
2. Parts de fonds		
Autres fonds	58 693 995,48	4,00
Total des parts de fonds	58 693 995,48	4,00
3. Dérivés		
	7 669,48	0,00
4. Avoirs bancaires		
	14 154 267,05	0,96
5. Autres éléments d'actif		
	4 704 156,84	0,32
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions		
	1 017 890,49	0,07
II. Engagements		
1. Autres engagements		
	-7 566 775,83	-0,51
2. Engagements découlant d'opérations sur actions		
	-2 036 752,49	-0,14
III. Actif du fonds		
	1 466 966 238,04	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							1 397 991 787,02	95,30
Actions								
Canadian National Railway Co.	Unité	421 053	202 032	114 498	CAD	142,23	44 590 624,83	3,04
West Fraser Timber Co., Ltd	Unité	115 420	94 159	138 255	CAD	95,76	8 229 639,08	0,56
Landis+Gyr Group AG	Unité	85 858		28 875	CHF	49,18	4 241 750,05	0,29
Novartis AG	Unité	94 556	94 556		CHF	80,33	7 630 318,05	0,52
Genmab A / S	Unité	51 958	12 208		DKK	2 302	16 079 073,78	1,10
Aegon NV	Unité	1 898 565	2 096 949	198 384	EUR	4,073	7 732 855,25	0,53
AIB Group PLC	Unité	4 612 640	4 612 640		EUR	2,18	10 055 555,20	0,69
Alstom SA	Unité	468 063	39 178	126 345	EUR	21,36	9 997 825,68	0,68
AXA SA	Unité	593 976	593 976		EUR	21,42	12 722 965,92	0,87
Cie de Saint-Gobain	Unité	417 433	82 030	29 257	EUR	40,11	16 743 237,63	1,14
Deutsche Telekom AG	Unité	3 759 180	979 233		EUR	18,896	71 033 465,28	4,84
E.ON SE	Unité	1 308 487	1 308 487		EUR	7,926	10 371 067,96	0,71
EDP Renovaveis SA	Unité	1 112 281	302 946		EUR	22,26	24 759 375,06	1,69
Grifols SA	Unité	656 957	454 668		EUR	18,275	12 005 889,18	0,82
Infineon Technologies AG	Unité	269 171		604 036	EUR	22,76	6 126 331,96	0,42
Kingspan Group PLC	Unité	98 419		43 568	EUR	56,44	5 554 768,36	0,38
Koninklijke Philips NV	Unité	294 095		258 668	EUR	20,215	5 945 130,43	0,40
Neste Oyj	Unité	345 798	10 518	234 183	EUR	41,82	14 461 272,36	0,99
SAP SE	Unité	211 771	5 615		EUR	85,45	18 095 831,95	1,23
Schneider Electric SE	Unité	144 983	3 259	69 155	EUR	111,34	16 142 407,22	1,10
Siemens AG	Unité	158 184	25 622	36 993	EUR	96,45	15 256 846,80	1,04
Signify NV	Unité	686 010	132 198	58 992	EUR	31,07	21 314 330,70	1,45
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Unité	616 855	123 512		EUR	19,955	12 309 341,53	0,84
UPM-Kymmene Oyj	Unité	524 116	58 146	54 113	EUR	28,86	15 125 987,76	1,03
Veolia Environnement SA	Unité	2 230 954	161 902	137 253	EUR	23,04	51 401 180,16	3,50
Vonovia SE	Unité	840 653	327 762	15 592	EUR	29,11	24 471 408,83	1,67
AstraZeneca PLC	Unité	406 471	20 178	41 428	GBP	106,98	50 773 767,16	3,46
Drax Group PLC	Unité	1 699 084	150 830	542 087	GBP	6,37	12 637 509,94	0,86
Informa PLC	Unité	1 742 650	99 135		GBP	5,236	10 654 106,56	0,73
Johnson Matthey PLC	Unité	357 455	126 198		GBP	19,06	7 955 207,28	0,54
Pearson PLC	Unité	1 669 526	107 864	324 767	GBP	7,436	14 495 720,14	0,99
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	375 911	57 198	12 364	GBP	61,34	26 923 780,02	1,84
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	471 051	38 225	144 906	GBP	27,03	14 866 926,81	1,01
Central Japan Railway Co.	Unité	103 900	103 900		JPY	15 655	11 490 034,12	0,78
East Japan Railway Co.	Unité	244 800	6 900	11 000	JPY	6 938	11 997 711,32	0,82
Unicharm Corp.	Unité	148 900		45 500	JPY	4 540	4 775 328,47	0,33
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	43 102	13 707		KRW	532 000	16 955 891,80	1,16
Mowi ASA	Unité	1 136 826	473 152	20 728	NOK	225,5	24 820 025,08	1,69
Scatec ASA	Unité	567 576	146 769		NOK	85,38	4 691 825,44	0,32
Merida Industry Co., Ltd	Unité	1 441 000		454 000	TWD	255,5	11 888 551,40	0,81
AbbVie, Inc.	Unité	154 890	87 285		USD	152,29	22 647 217,71	1,54
Acuity Brands, Inc.	Unité	183 640	26 391	36 499	USD	157,03	27 686 624,04	1,89
Advanced Drainage Systems, Inc.	Unité	231 899	49 922	8 719	USD	89,04	19 824 585,50	1,35
American Water Works Co., Inc.	Unité	72 277	4 881	27 241	USD	146,06	10 135 647,61	0,69
Aptiv PLC	Unité	204 483	42 565	16 973	USD	87,31	17 141 202,47	1,17
Arista Networks, Inc.	Unité	33 937	8 134	90 984	USD	92,6	3 017 202,95	0,21
Array Technologies, Inc.	Unité	982 401	664 146	94 589	USD	10,6	9 998 037,23	0,68
BioNTech SE -ADR-	Unité	27 531	5 360	15 452	USD	144,98	3 832 217,68	0,26
Bloom Energy Corp.	Unité	444 465	291 191	30 600	USD	16,05	6 849 087,16	0,47
Chegg, Inc.	Unité	167 452	75 466	87 495	USD	17,7	2 845 664,49	0,19
Danaher Corp.	Unité	66 134	17 333		USD	250,48	15 904 423,60	1,08
Darling Ingredients, Inc.	Unité	726 593	62 190	136 874	USD	61,72	43 056 350,47	2,93
Eli Lilly & Co.	Unité	39 507	16 678	37 342	USD	323,1	12 255 501,82	0,84
Equinix, Inc.	Unité	18 220	2 203	21 423	USD	650,77	11 384 028,79	0,78
Evoqua Water Technologies Corp.	Unité	122 373	37 581	170 184	USD	31,73	3 727 998,83	0,25
First Solar, Inc.	Unité	195 326	97 919	35 724	USD	66,05	12 386 624,35	0,84
Grand Canyon Education, Inc.	Unité	70 934		52 261	USD	93,87	6 392 950,72	0,44
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Unité	165 483	14 345	145 551	USD	36,18	5 748 334,56	0,39
Medtronic PLC	Unité	317 094		5 387	USD	89,51	27 250 825,96	1,86
Microsoft Corp.	Unité	276 270	40 980	52 149	USD	255,12	67 670 334,38	4,61
Niu Technologies -ADR-	Unité	770 746	579 411		USD	8,29	6 134 595,03	0,42
NVIDIA Corp.	Unité	74 344	32 832	10 093	USD	150,54	10 745 284,64	0,73
Pentair PLC	Unité	422 677		235 946	USD	44,77	18 168 363,04	1,24
Pfizer, Inc.	Unité	456 905	456 905		USD	51,5	22 591 924,51	1,54
Procter & Gamble Co.	Unité	206 348	93 335	8 769	USD	142,04	28 140 448,58	1,92
Prudential Financial, Inc.	Unité	278 966	285 664	6 698	USD	94,12	25 208 864,41	1,72
QUALCOMM, Inc.	Unité	237 159	57 175	15 312	USD	126,16	28 726 411,63	1,96
Salesforce, Inc.	Unité	63 931	4 305	73 691	USD	162,18	9 954 716,18	0,68
SLM Corp.	Unité	792 280	130 858	199 965	USD	15,55	11 828 486,40	0,81
Sunrun, Inc.	Unité	365 428	250 932	45 355	USD	21,99	7 715 199,12	0,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Unité	297 860	50 342	9 285	USD	80,64	23 061 247,29	1,57
TopBuild Corp.	Unité	121 864	9 489	30 495	USD	164,26	19 218 847,30	1,31
Union Pacific Corp.	Unité	49 054	49 054		USD	210,23	9 901 231,29	0,67
UnitedHealth Group, Inc.	Unité	126 733	18 370	10 296	USD	513	62 420 489,38	4,25
Universal Display Corp.	Unité	57 169	10 835	14 519	USD	99,89	5 482 803,70	0,37
VMware, Inc.	Unité	269 284	60 309	116 810	USD	113,65	29 383 266,79	2,00
Waste Management, Inc.	Unité	404 421	32 462	49 784	USD	151,06	58 654 760,75	4,00
Xylem, Inc.	Unité	48 353		52 286	USD	77,01	3 575 120,11	0,24

DWS Invest SDG Global Equities

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds							58 693 995,48	4,00
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,100 %)	Actions	5 860	8 798	2 937	USD	10 431,58	58 693 995,48	4,00
Total du portefeuille-titres							1 456 685 782,50	99,30
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							7 669,48	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD / EUR 0,4 million							5 600,90	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD / CAD 0,1 million							-32,77	0,00
USD / CHF 0,1 million							-28,80	0,00
USD / DKK 0,1 million							209,18	0,00
USD / GBP 0,1 million							1 072,75	0,00
USD / JPY 3,5 millions							134,01	0,00
USD / KRW 24,5 millions							192,88	0,00
USD / NOK 0,2 million							257,29	0,00
USD / TWD 1,0 million							264,04	0,00
Avoirs bancaires							14 154 267,05	0,96
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						4 295 831,38	0,29
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	362 917					48 787,80	0,00
Couronne norvégienne	NOK	908 201					87 931,32	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	712 651					832 116,24	0,06
Dollar de Hong Kong	HKD	3 408 149					417 030,84	0,03
Yen	JPY	61 994 621					437 932,03	0,03
Dollar canadien	CAD	1 814 914					1 351 362,06	0,09
Nouveau dollar taïwanais	TWD	34 655 032					1 119 026,47	0,08
Franc suisse	CHF	34 726					34 884,12	0,00
Won sud-coréen	KRW	4 637 665 116					3 429 343,33	0,23
Dollar américain	USD	2 187 276					2 100 021,46	0,14
Autres éléments d'actif							4 704 156,84	0,32
Droits à dividende / à distribution							974 521,00	0,07
Frais de placement reportés *							145 487,87	0,01
Autres actifs							3 584 147,97	0,24
À recevoir au titre d'opérations sur actions							1 017 890,49	0,07
Total des éléments d'actif **							1 476 569 827,93	100,65
Autres engagements							-7 566 775,83	-0,51
Engagements découlant des coûts							-3 904 010,01	-0,26
Autres engagements divers							-3 662 765,82	-0,25
Engagements découlant d'opérations sur actions							-2 036 752,49	-0,14
Total des engagements							-9 603 589,89	-0,65
Actif du fonds							1 466 966 238,04	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	146,82
Classe FD	EUR	144,13
Classe IC	EUR	148,45
Classe IC100	EUR	95,15
Classe IC250	EUR	91,78
Classe ID	EUR	144,47
Classe LC	EUR	142,67
Classe LD	EUR	142,01
Classe NC	EUR	140,37
Classe PFC	EUR	110,33
Classe TFC	EUR	137,00
Classe TFD	EUR	135,29
Classe XC	EUR	149,04
Classe GBP D RD	GBP	89,22
Classe USD IC50	USD	83,93
Classe USD LCH (P)	USD	83,59
Classe USD TFCH (P)	USD	84,45
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	84 403,890
Classe FD	Unité	100,000
Classe IC	Unité	88 624,000
Classe IC100	Unité	295,000
Classe IC250	Unité	195 262,000
Classe ID	Unité	37 953,000
Classe LC	Unité	397 252,670
Classe LD	Unité	8 874 329,486
Classe NC	Unité	134 744,000
Classe PFC	Unité	111 708,000
Classe TFC	Unité	221 552,370
Classe TFD	Unité	4 198,000
Classe XC	Unité	172 806,475
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe USD IC50	Unité	146 997,000
Classe USD LCH (P)	Unité	14 267,807
Classe USD TFCH (P)	Unité	1 695,307

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	%	80,646
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	107,557
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	92,577

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 0,00 euro.

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Bank AG, State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franç suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 placements 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

* 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 Credit

DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0236145453	-7,7 %
Classe FC	LU0236146428	-7,6 %
Classe IC	LU0982752155	-7,5 %
Classe IC50	LU1599083646	-7,5 %
Classe ID	LU0982752239	-7,5 %
Classe ID50	LU1599083729	-7,5 %
Classe LD	LU0507269321	-7,7 %
Classe NC	LU0236146006	-8,0 %
Classe PFC	LU1496318525	-7,7 %
Classe TFC	LU1663942362	-7,7 %
Classe TFD	LU1663944731	-7,6 %
iBoxx € Corp 1-3J		-4,3 %

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 2022

DWS Invest Short Duration Credit

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	437 506 948,16	97,81
Total des obligations	437 506 948,16	97,81
2. Dérivés	-231 730,12	-0,05
3. Avoirs bancaires	2 968 132,81	0,66
4. Autres éléments d'actif	2 867 322,01	0,64
5. À recevoir au titre d'opérations sur actions	5 293 728,30	1,18
II. Engagements		
1. Autres engagements	-480 174,48	-0,10
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-618 092,04	-0,14
III. Actif du fonds	447 306 134,64	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 2022

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							434 747 813,60	97,19
Titres portant intérêt								
2,50 % A2A SpA (MTN) 2022 / 2026	EUR	2 100 000	2 100 000		%	98,237	2 062 977,00	0,46
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 900 000			%	52,294	2 039 466,00	0,46
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019 / 2024	EUR	3 210 000			%	97,513	3 130 167,30	0,70
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017 / 2024	EUR	2 500 000			%	97,575	2 439 375,00	0,55
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	1 100 000			%	94,679	1 041 469,00	0,23
2,125 % Arountown SA 2018 / perpetual * **	EUR	2 000 000			%	71,372	1 427 440,00	0,32
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020 / 2024	EUR	1 840 000			%	95,62	1 759 408,00	0,39
0,01 % Asahi Group Holdings Ltd 2021 / 2024	EUR	3 980 000			%	96,696	3 848 500,80	0,86
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	4 940 000			%	87,864	4 340 481,60	0,97
3,75 % ATF Netherlands BV 2016 / perpetual *	EUR	3 400 000			%	88,008	2 992 272,00	0,67
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021 / 2081 *	EUR	1 130 000			%	76,07	859 591,00	0,19
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	2 900 000			%	95,799	2 778 171,00	0,62
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	3 000 000			%	90,048	2 701 440,00	0,60
4,50 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2017 / 2027 * **	EUR	2 000 000			%	93,639	1 872 780,00	0,42
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	2 000 000			%	87,545	1 750 900,00	0,39
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020 / 2026	EUR	1 400 000			%	94,236	1 319 304,00	0,30
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	2 590 000	2 590 000		%	96,857	2 508 596,30	0,56
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018 / 2023	EUR	4 030 000			%	99,244	3 999 533,20	0,89
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019 / 2024 *	EUR	2 300 000			%	98,219	2 259 037,00	0,51
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018 / 2026 *	EUR	1 550 000			%	95,214	1 475 817,00	0,33
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019 / 2025 *	EUR	3 180 000			%	95,919	3 050 224,20	0,68
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	1 710 000			%	100,836	1 724 295,60	0,39
3,75 % Bayer AG 2014 / 2074 *	EUR	3 000 000			%	90,386	2 711 580,00	0,61
0,05 % Bayer AG 2021 / 2025	EUR	3 500 000			%	94,486	3 307 010,00	0,74
0,034 % Becton Dickinson and Co. 2021 / 2025	EUR	1 800 000			%	92,652	1 667 736,00	0,37
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	3 900 000			%	92,631	3 612 609,00	0,81
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019 / 2023	EUR	5 000 000			%	97,283	4 864 150,00	1,09
1,00 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	4 200 000			%	84,989	3 569 538,00	0,80
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014 / perpetual *	EUR	2 900 000			%	101,054	2 930 566,00	0,66
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 300 000			%	97,184	1 263 392,00	0,28
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	4 900 000			%	95,056	4 657 744,00	1,04
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 700 000	1 700 000		%	94,719	1 610 223,00	0,36
0,625 % Caggemini SE (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	2 600 000			%	94,973	2 469 298,00	0,55
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019 / 2024	EUR	5 000 000			%	96,383	4 819 150,00	1,08
1,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2016 / 2023	EUR	847 000			%	97,613	826 782,11	0,19
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2017 / 2025	EUR	1 600 000			%	97,245	1 555 920,00	0,35
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019 / 2023	EUR	6 690 000			%	98,185	6 568 576,50	1,47
1,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020 / 2024	EUR	3 000 000			%	94,47	2 834 100,00	0,63
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 095 000	1 095 000		%	97,358	1 066 070,10	0,24
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020 / 2023	EUR	2 150 000			%	100,239	2 155 138,50	0,48
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	2 200 000			%	93,385	2 054 470,00	0,46
0,25 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 630 000			%	89,708	3 256 400,40	0,73
2,125 % Credit Suisse AG / London (MTN) 2022 / 2024	EUR	3 830 000	3 830 000		%	99,275	3 802 232,50	0,85
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022 / 2026 *	EUR	3 450 000	3 450 000		%	93,312	3 219 264,00	0,72
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020 / 2023	EUR	1 080 000			%	98,757	1 066 575,60	0,24
1,375 % Criteria Caixa SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 600 000			%	98,85	1 581 600,00	0,35
1,50 % Danske Bank A / S (MTN) 2020 / 2030 * **	EUR	1 420 000			%	90,399	1 283 665,80	0,29
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2025 * **	EUR	2 400 000			%	94,419	2 266 056,00	0,51
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021 / 2025	EUR	5 100 000			%	90,519	4 616 469,00	1,03
4,00 % Electricite de France SA 2018 / perpetual *	EUR	3 400 000			%	91,925	3 125 450,00	0,70
4,125 % Elis SA (MTN) 2022 / 2027	EUR	700 000	700 000		%	95,223	666 561,00	0,15
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020 / perpetual *	EUR	1 580 000			%	92,234	1 457 297,20	0,33
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025 **	EUR	1 500 000			%	96,801	1 452 015,00	0,32
0,25 % Enel Finance International NV 2022 / 2025 **	EUR	6 430 000	6 430 000	1 270 000	%	92,631	5 956 173,30	1,33
2,50 % Enel SpA 2018 / perpetual *	EUR	6 740 000			%	96,478	6 502 617,20	1,45
3,25 % Engie SA 2019 / perpetual * **	EUR	1 800 000			%	94,553	1 701 954,00	0,38
2,625 % Eni SpA 2020 / perpetual *	EUR	5 000 000			%	89,379	4 468 950,00	1,00
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018 / 2024	EUR	16 000 000			%	85,136	13 621 760,00	3,05
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019 / 2026	EUR	2 670 000			%	70,237	1 875 327,90	0,42
0,00 % FCA Bank SpA / Ireland (MTN) 2021 / 2024	EUR	3 810 000			%	96,525	3 677 602,50	0,82
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017 / perpetual *	EUR	2 832 000			%	83,54	2 365 852,80	0,53
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022 / 2025	EUR	1 150 000	1 150 000		%	97,35	1 119 525,00	0,25
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019 / 2024	EUR	2 000 000			%	99,106	1 982 120,00	0,44
1,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022 / 2025	EUR	4 340 000	4 340 000		%	94,421	4 097 871,40	0,92

DWS Invest Short Duration Credit

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
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 640 000			%	95,868	2 530 915,20	0,57
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2019 / 2024	EUR	2 980 000			%	95,367	2 841 936,60	0,64
0,00 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021 / 2024 *	EUR	2 850 000			%	98,394	2 804 229,00	0,63
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	1 580 000			%	90,727	1 433 486,60	0,32
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	1 500 000			%	90,082	1 351 230,00	0,30
1,50 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 020 000			%	95,534	1 929 786,80	0,43
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019 / 2023	EUR	3 276 000			%	98,17	3 216 049,20	0,72
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021 / 2024	EUR	3 880 000			%	91,131	3 535 882,80	0,79
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 230 000		1 620 000	%	89,385	1 099 435,50	0,25
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 520 000			%	99,352	1 510 150,40	0,34
0,00 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021 / 2024	EUR	4 000 000			%	94,388	3 775 520,00	0,84
1,875 % Iberdrola International BV 2017 / perpetual ***	EUR	2 400 000			%	98,171	2 356 104,00	0,53
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 310 000			%	89,53	1 172 843,00	0,26
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	2 400 000	2 400 000		%	97,428	2 338 272,00	0,52
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 870 000			%	96,012	1 795 424,40	0,40
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2026 **	EUR	3 420 000			%	89,056	3 045 715,20	0,68
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 010 000			%	88,246	1 773 744,60	0,40
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 570 000			%	96,224	4 397 436,80	0,98
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	3 000 000			%	90,044	2 701 320,00	0,60
0,25 % Italgas SpA (MTN) 2020 / 2025	EUR	3 790 000			%	93,879	3 558 014,10	0,80
1,375 % Johnson Controls International plc (MTN) 2016 / 2025	EUR	3 000 000			%	96,083	2 882 490,00	0,64
1,50 % KBC Group NV (MTN) 2022 / 2026 *	EUR	2 100 000	2 100 000		%	96,226	2 020 746,00	0,45
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 500 000			%	87,596	3 065 860,00	0,69
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022 / 2026	EUR	3 400 000	3 400 000		%	88,745	3 017 330,00	0,67
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022 / 2025 *	EUR	1 950 000	1 950 000		%	99,668	1 943 526,00	0,43
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 310 000			%	92,164	1 207 348,40	0,27
2,103 % Morgan Stanley 2022 / 2026 *	EUR	2 820 000	2 820 000		%	98,101	2 766 448,20	0,62
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022 / 2026	EUR	4 130 000	4 130 000		%	91,638	3 784 649,40	0,85
4,125 % Naturgy Finance BV 2014 / perpetual *	EUR	1 000 000			%	98,955	989 550,00	0,22
1,625 % NGG Finance PLC 2019 / 2025 *	EUR	5 000 000			%	90,183	4 509 150,00	1,01
1,94 % Nissan Motor Co., Ltd -Reg- 2020 / 2023	EUR	1 360 000			%	99,559	1 354 002,40	0,30
2,875 % OMV AG 2018 / perpetual ***	EUR	5 400 000			%	95,4	5 151 600,00	1,15
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020 / 2024	EUR	4 000 000			%	98,054	3 922 160,00	0,88
1,875 % PPG Industries, Inc. 2022 / 2025 **	EUR	780 000	780 000		%	98,042	764 727,60	0,17
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022 / 2026	EUR	2 230 000	2 230 000		%	87,201	1 944 582,30	0,43
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019 / 2026 **	EUR	2 000 000			%	91,103	1 822 060,00	0,41
0,50 % RCI Banque SA (MTN) 2022 / 2025	EUR	2 400 000	2 400 000		%	90,23	2 165 520,00	0,48
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 600 000			%	96,219	4 426 074,00	0,99
1,00 % Renault SA (MTN) 2018 / 2024 **	EUR	3 500 000			%	93,72	3 280 200,00	0,73
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual ***	EUR	6 460 000			%	32,178	2 078 698,80	0,46
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022 / 2027	EUR	1 920 000	1 920 000		%	97,314	1 868 428,80	0,42
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 300 000			%	94,035	4 983 855,00	1,11
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022 / 2025	EUR	1 200 000	1 200 000		%	93,751	1 125 012,00	0,25
1,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	800 000			%	98,359	786 872,00	0,18
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 800 000			%	90,325	2 529 100,00	0,57
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020 / 2025	EUR	1 490 000			%	98,455	1 466 979,50	0,33
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 310 000			%	84,508	1 107 054,80	0,25
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022 / 2026	EUR	4 220 000	4 220 000		%	93,115	3 929 453,00	0,88
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	4 100 000			%	98,423	4 035 343,00	0,90
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022 / 2026	EUR	3 730 000	3 730 000		%	97,113	3 622 314,90	0,81
1,875 % Southern Co. 2021 / 2081 *	EUR	1 411 000			%	68,62	968 228,20	0,22
2,995 % TenneT Holding BV 2017 / perpetual *	EUR	1 900 000			%	96,462	1 832 778,00	0,41
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019 / 2024 **	EUR	2 580 000			%	96,146	2 480 566,80	0,55
1,75 % TotalEnergies SE (MTN) 2019 / perpetual *	EUR	3 000 000			%	94,071	2 822 130,00	0,63
2,00 % TotalEnergies SE 2022 / perpetual *	EUR	3 180 000	3 180 000		%	85,093	2 705 957,40	0,61
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021 / 2025	EUR	4 100 000			%	92,892	3 808 572,00	0,85
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021 / 2026 *	EUR	5 060 000			%	90,973	4 603 233,80	1,03
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022 / 2025 *	EUR	3 540 000	3 540 000		%	97,69	3 458 226,00	0,77
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual ***	EUR	3 000 000			%	74,391	2 231 730,00	0,50
1,023 % Upjohn Finance BV 2020 / 2024 **	EUR	5 720 000			%	96,059	5 494 574,80	1,23
3,10 % Vodafone Group PLC 2018 / 2025 *	EUR	2 350 000			%	95,738	2 249 843,00	0,50
1,875 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019 / 2024	EUR	5 000 000			%	99,449	4 972 450,00	1,11
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020 / 2025	EUR	4 665 000			%	100,523	4 689 397,95	1,05
0,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021 / 2025	EUR	2 370 000			%	92,841	2 200 331,70	0,49
0,25 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2022 / 2025 **	EUR	2 360 000	2 360 000		%	93,864	2 215 190,40	0,50
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018 / perpetual *	EUR	5 000 000			%	92,505	4 625 250,00	1,03
0,25 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 320 000			%	90,908	3 018 145,60	0,67

DWS Invest Short Duration Credit

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 640 000			%	89,138	2 353 243,20	0,53
0,50 % Werfenlife SA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 100 000			%	90,562	2 807 422,00	0,63
0,427 % Westpac Securities NZ / London (MTN) 2021 / 2026	EUR	2 110 000			%	90,366	1 906 722,60	0,43
0,452 % Wintershall Dea Finance BV 2019 / 2023	EUR	7 200 000			%	97,768	7 039 296,00	1,57
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021 / perpetual *	EUR	4 000 000			%	70,762	2 830 480,00	0,63
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2025	EUR	5 000 000			%	88,046	4 402 300,00	0,98
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022 / 2028 *	EUR	2 520 000	2 520 000		%	96,355	2 428 146,00	0,54
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019 / 2026	GBP	1 000 000	1 000 000		%	94,44	1 102 714,81	0,25
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021 / 2025	GBP	8 050 000			%	91,557	8 605 867,63	1,92
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021 / 2026	USD	2 750 000			%	86,94	2 295 474,21	0,51
1,60 % American Tower Corp. (MTN) 2021 / 2026	USD	6 795 000			%	89,428	5 834 223,57	1,30
2,30 % Ford Motor Credit Co. LLC 2022 / 2025	USD	4 310 000	4 310 000		%	90,114	3 728 976,33	0,83
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020 / 2026	USD	4 000 000			%	91,256	3 504 624,63	0,78
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020 / 2025	USD	5 000 000			%	95,027	4 561 809,15	1,02
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual * **	USD	2 590 000			%	81,358	2 023 112,89	0,45
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	3 420 000			%	90,95	2 986 406,33	0,67
1,45 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021 / 2026	USD	12 480 000			%	91,521	10 966 181,53	2,45
3,25 % Vodafone Group PLC 2021 / 2081 *	USD	2 700 000			%	84,363	2 186 934,96	0,49
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							2 759 134,56	0,62
Titres portant intérêt								
3,638 % Magallanes, Inc. -144A- 2022 / 2025	USD	2 960 000	2 960 000		%	97,087	2 759 134,56	0,62
Total du portefeuille-titres							437 506 948,16	97,81
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt							536 060,83	0,12
Créances / dettes								
Contrats à terme sur taux d'intérêt								
Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	218	218				-7 630,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09 / 2022 (MS)	Unité	-546		546			267 540,00	0,06
US Treasury Notes 5 year Futures 09 / 2022 (MS)	Unité	-236		236			276 150,83	0,06
Dérivés sur devises							-767 790,95	-0,17
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / GBP 8,4 millions							-81 790,97	-0,02
EUR / USD 44,2 millions							-685 999,98	-0,15
Avoirs bancaires							2 968 132,81	0,66
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						2 175 578,99	0,48
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	83 376					97 352,44	0,02
Dollar américain	USD	724 086					695 201,38	0,16
Autres éléments d'actif							2 867 322,01	0,64
Intérêts à recevoir							2 860 454,39	0,64
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							6 002,49	0,00
Autres actifs							865,13	0,00
À recevoir au titre d'opérations sur actions							5 293 728,30	1,18
Total des éléments d'actif ***							449 179 822,11	100,41
Autres engagements							-480 174,48	-0,10
Engagements découlant des coûts							-479 652,36	-0,10
Autres engagements divers							-522,12	0,00
Engagements découlant d'opérations sur actions							-618 092,04	-0,14
Total des engagements							-1 873 687,47	-0,41
Actif du fonds							447 306 134,64	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.

DWS Invest Short Duration Credit

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	128,84
Classe IC	EUR	95,87
Classe IC50	EUR	95,78
Classe ID	EUR	87,91
Classe ID50	EUR	88,67
Classe LC	EUR	122,99
Classe LD	EUR	85,71
Classe NC	EUR	111,92
Classe PFC	EUR	90,59
Classe TFC	EUR	93,54
Classe TFD	EUR	88,41
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	531 655,615
Classe IC	Unité	348 130,000
Classe IC50	Unité	651 810,647
Classe ID	Unité	100,000
Classe ID50	Unité	100,000
Classe LC	Unité	1 849 205,664
Classe LD	Unité	144 635,493
Classe NC	Unité	186 588,556
Classe PFC	Unité	21 789,000
Classe TFC	Unité	214 111,804
Classe TFD	Unité	3 130,000

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	%	0,248
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	2,816
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	1,343

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 146 512 104,28 euros.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

Parties contractantes des opérations de change à terme

Deutsche Bank AG.

DWS Invest Short Duration Credit

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
2,125 % Arountown SA 2018 / perpetual *	EUR	1 300 000	927 836,00	
4,50 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2017 / 2027 *	EUR	1 900 000	1 779 141,00	
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019 / 2024	EUR	1 700 000	1 615 952,00	
0,625 % Caggemini SE (MTN) 2020 / 2025	EUR	2 600 000	2 469 298,00	
1,50 % Danske Bank A / S (MTN) 2020 / 2030 *	EUR	1 000 000	903 990,00	
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	500 000	472 095,00	
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	300 000	290 403,00	
0,25 % Enel Finance International NV 2022 / 2025	EUR	500 000	463 155,00	
3,25 % Engie SA 2019 / perpetual *	EUR	1 000 000	945 530,00	
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 400 000	1 270 178,00	
1,875 % Iberdrola International BV 2017 / perpetual *	EUR	1 000 000	981 710,00	
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	3 420 000	3 045 715,20	
0,875 % ISS Global A / S (MTN) 2019 / 2026	EUR	2 600 000	2 341 144,00	
2,875 % OMV AG 2018 / perpetual *	EUR	1 900 000	1 812 600,00	
1,875 % PPG Industries, Inc. 2022 / 2025	EUR	780 000	764 727,60	
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019 / 2026	EUR	1 000 000	911 030,00	
1,00 % Renault SA (MTN) 2018 / 2024	EUR	2 100 000	1 968 120,00	
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020 / perpetual *	EUR	5 750 000	1 850 235,00	
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019 / 2024	EUR	500 000	480 730,00	
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018 / perpetual *	EUR	3 000 000	2 231 730,00	
1,023 % Upjohn Finance BV 2020 / 2024	EUR	500 000	480 295,00	
0,25 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2022 / 2025	EUR	1 500 000	1 407 960,00	
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021 / perpetual *	USD	2 390 000	1 866 887,96	

Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres

31 280 462,76 31 280 462,76

Parties contractantes des prêts de titres

Barclays Bank Ireland PLC FI, Credit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

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

EUR 34 292 992,23

dont :

Obligations	EUR	23 531 525,45
Actions	EUR	10 760 616,47
Avoirs bancaires	EUR	850,31

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= 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 Short Duration Income

DWS INVEST SHORT DURATION INCOME

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

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2220514363	-5,4 %
Classe FC	LU2220514017	-5,3 %
Classe FD	LU2220514108	-5,3 %
Classe IC50	LU2220514876	-5,1 %
Classe ID50	LU2220514280	-5,1 %
Classe LD	LU2220514447	-5,4 %
Classe NC	LU2220514520	-5,6 %
Classe PFC	LU2220514793	-5,2 %
Classe TFC	LU2220515097	-5,3 %
Classe TFD	LU2220515170	-5,3 %
Classe CHF ICH25 ¹⁾	LU2388561594	-5,7 %
Classe USD FCH ²⁾	LU2220515253	-4,7 %
Classe USD LCH ²⁾	LU2220515337	-4,7 %
Classe USD TFCH ²⁾	LU2220515410	-4,7 %
Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (couvert en EUR)		-3,0 %

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 2022

DWS Invest Short Duration Income

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	36 174 531,40	40,04
Administrations centrales	53 190 174,21	58,94
Administrations régionales	742 718,31	0,82
Total des obligations	90 107 423,92	99,80
2. Dérivés	-690 641,41	-0,77
3. Avoirs bancaires	257 813,80	0,29
4. Autres éléments d'actif	748 359,96	0,83
II. Engagements		
1. Autres engagements	-131 270,69	-0,15
III. Actif du fonds	90 291 685,58	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							88 483 295,63	98,00
Titres portant intérêt								
5,75 % Australia Government Bond 2010 / 2022	AUD	1 000 000			%	100,142	663 655,81	0,74
0,50 % European Investment Bank (MTN) 2011 / 2023	AUD	800 000			%	97,027	514 409,80	0,57
2,00 % Canadian Government Bond (MTN) 2018 / 2023	CAD	1 500 000			%	98,763	1 103 065,02	1,22
0,25 % Canadian Government Bond 2020 / 2024	CAD	1 100 000			%	95,229	779 969,27	0,86
4,65 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2007 / 2023	CAD	1 000 000			%	101,124	752 956,39	0,83
2,85 % Province of Ontario Canada 2012 / 2023	CAD	1 000 000			%	99,749	742 718,31	0,82
0,40 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022 / 2026	CHF	600 000	600 000		%	95,092	573 153,59	0,64
4,70 % Czech Republic Government Bond 2007 / 2022	CZK	10 000 000			%	99,569	402 510,27	0,45
0,45 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2015 / 2023	CZK	10 000 000			%	92,516	373 998,33	0,41
1,25 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2020 / 2025	CZK	10 000 000			%	88,44	357 521,00	0,40
0,00 % Denmark Government Bond 2021 / 2024	DKK	2 000 000			%	97,707	262 699,33	0,29
1,00 % Realkredit Danmark A / S 2014 / 2025	DKK	2 000 000	2 000 000		%	98,468	264 745,38	0,29
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020 / 2025	EUR	600 000			%	90,315	541 890,00	0,60
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	400 000			%	90,146	360 584,00	0,40
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	300 000			%	87,864	263 592,00	0,29
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020 / 2025 *	EUR	250 000			%	100,836	252 090,00	0,28
0,05 % Bayer AG 2021 / 2025	EUR	500 000			%	94,486	472 430,00	0,52
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021 / 2025	EUR	350 000			%	94,348	330 218,00	0,37
2,45 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021 / 2028	EUR	320 000			%	81,909	262 108,80	0,29
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018 / 2023	EUR	800 000			%	99,784	798 272,00	0,88
0,20 % Bundesschatzanweisungen 2022 / 2024	EUR	500 000	500 000		%	99,131	495 655,00	0,55
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020 / 2026	EUR	600 000		200 000	%	84,613	507 678,00	0,56
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021 / 2023	EUR	600 000			%	96,226	577 356,00	0,64
2,375 % DP World Ltd / United Arab Emirates -Reg- (MTN) 2018 / 2026	EUR	600 000			%	97,324	583 944,00	0,65
0,875 % E.ON SE (MTN) 2022 / 2025	EUR	330 000	330 000		%	97,269	320 987,70	0,36
4,875 % Eolo SpA -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	600 000		200 000	%	84,655	507 930,00	0,56
1,00 % Eurasian Development Bank (MTN) 2021 / 2026	EUR	1 200 000			%	59,608	715 296,00	0,79
0,00 % European Stability Mechanism Treasury Bill 2021 / 2022	EUR	500 000		500 000	%	100,069	500 345,00	0,55
0,125 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021 / 2026	EUR	400 000	400 000		%	91,306	365 224,00	0,40
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018 / 2024	EUR	300 000			%	98,949	296 847,00	0,33
3,375 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015 / 2025	EUR	1 100 000			%	100,806	1 108 866,00	1,23
2,15 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017 / 2024	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,262	992 620,00	1,10
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021 / 2026	EUR	500 000			%	89,056	445 280,00	0,49
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022 / perpetual *	EUR	520 000	520 000		%	84,684	440 356,80	0,49
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2008 / 2023	EUR	500 000			%	104,253	521 265,00	0,58
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018 / 2025	EUR	500 000	500 000		%	98,912	494 560,00	0,55
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020 / 2027	EUR	530 000			%	83,854	444 426,20	0,49
0,875 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2021 / 2027	EUR	400 000			%	79,414	317 656,00	0,35
2,179 % National Grid PLC (MTN) 2022 / 2026	EUR	560 000	560 000		%	97,608	546 604,80	0,61
7,50 % Netherlands Government Bond -144A- 1993 / 2023	EUR	800 000			%	103,986	831 888,00	0,92
2,75 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2025	EUR	950 000	250 000		%	90,727	861 906,50	0,96
1,625 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021 / 2028	EUR	260 000			%	75,23	195 598,00	0,22
5,75 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC -Reg- (MTN) 2021 / 2026	EUR	360 000			%	91,332	328 795,20	0,36
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015 / 2026	EUR	800 000	800 000		%	97,716	781 728,00	0,87
0,25 % Philippine Government International Bond 2021 / 2025	EUR	400 000			%	93,321	373 284,00	0,41
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022 / 2026	EUR	200 000	200 000		%	87,201	174 402,00	0,19
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017 / 2022	EUR	250 000			%	93,908	234 770,00	0,26
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2015 / 2025	EUR	200 000		800 000	%	97,416	194 832,00	0,22
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020 / 2026	EUR	1 000 000			%	94,261	942 610,00	1,04
2,00 % Signify NV 2020 / 2024	EUR	400 000			%	98,423	393 692,00	0,44
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021 / 2024	EUR	770 000			%	90,12	693 924,00	0,77
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021 / 2027	EUR	350 000		240 000	%	77,855	272 492,50	0,30
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016 / 2024	EUR	400 000			%	89,353	357 412,00	0,40
2,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2012 / 2022	EUR	500 000			%	100,342	501 710,00	0,56
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020 / 2027	EUR	400 000			%	79,226	316 904,00	0,35

DWS Invest Short Duration Income

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
1,375 % DNB Bank ASA 2019 / 2023	GBP	400 000			%	98,327	459 240,32	0,51
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020 / 2023	GBP	330 000			%	99,084	381 790,13	0,42
1,00 % Henkel AG & Co., KGaA 2019 / 2022	GBP	200 000			%	99,718	232 868,52	0,26
2,00 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2018 / 2023	GBP	400 000			%	98,623	460 622,80	0,51
1,75 % New York Life Global Funding (MTN) 2018 / 2022	GBP	200 000			%	99,671	232 758,76	0,26
2,125 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2017 / 2023	GBP	400 000			%	97,511	455 429,15	0,50
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2018 / 2023	JPY	250 000 000			%	100,245	1 770 334,89	1,96
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2019 / 2023	JPY	200 000 000			%	100,265	1 416 550,47	1,57
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019 / 2024	JPY	200 000 000			%	100,279	1 416 748,26	1,57
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019 / 2024	JPY	250 000 000			%	100,364	1 772 436,44	1,96
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2020 / 2024	JPY	100 000 000			%	100,403	709 250,07	0,79
0,60 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2014 / 2024	JPY	250 000 000			%	101,307	1 789 089,89	1,98
1,00 % Japan Government Twenty Year Bond 2003 / 2023	JPY	200 000 000		50 000 000	%	100,793	1 424 010,09	1,58
1,80 % Japan Government Twenty Year Bond 2003 / 2023	JPY	250 000 000			%	101,829	1 798 308,46	1,99
8,00 % Mexican Bonos 2003 / 2023	MXN	3 000 000			%	98,2	139 937,08	0,16
8,00 % Mexican Bonos (MTN) 2019 / 2024	MXN	4 000 000			%	97,357	184 981,05	0,21
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012 / 2023	NOK	5 000 000		2 500 000	%	99,69	482 595,51	0,53
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014 / 2024	NOK	7 500 000		2 500 000	%	100,368	728 816,52	0,81
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015 / 2025	NOK	10 000 000			%	96,933	938 497,95	1,04
1,81 % SpareBank 1 Boligkreditt AS (MTN) 2017 / 2023 *	NOK	2 000 000			%	100,274	194 169,05	0,22
3,375 % Cooperatieve Rabobank UA / New Zealand (MTN) 2018 / 2023	NZD	1 000 000			%	99,393	595 518,41	0,66
5,50 % New Zealand Government Bond 2011 / 2023	NZD	1 000 000			%	101,686	609 257,04	0,68
0,50 % New Zealand Government Bond 2020 / 2024	NZD	2 000 000			%	94,674	1 134 488,55	1,26
2,00 % New Zealand Government Inflation Linked Bond 2012 / 2025	NZD	309 800	2 309 800	2 000 000	%	122,351	227 105,86	0,25
3,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2014 / 2025	PLN	1 000 000	1 000 000		%	89,031	189 543,49	0,21
2,50 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2017 / 2023	PLN	1 000 000			%	97,631	207 852,55	0,23
2,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2019 / 2024	PLN	1 000 000			%	89,355	190 233,27	0,21
3,702 % Telia Co., AB 2017 / 2077 *	SEK	2 500 000			%	100,171	233 815,78	0,26
2,75 % Singapore Government Bond (MTN) 2013 / 2023	SGD	300 000			%	100,393	207 606,25	0,23
2,00 % Singapore Government Bond (MTN) 2019 / 2024	SGD	400 000			%	99,298	273 789,15	0,30
1,75 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021 / 2024	USD	420 000			%	92,762	374 058,46	0,41
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021 / 2026	USD	340 000			%	86,94	283 804,08	0,31
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020 / 2025	USD	2 090 000			%	93,912	1 884 462,35	2,09
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	550 000			%	88,409	466 852,04	0,52
5,00 % Arcelik AS -Reg- (MTN) 2013 / 2023	USD	500 000		250 000	%	98,292	471 854,68	0,52
0,50 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020 / 2030	USD	574 967			%	23,066	127 331,34	0,14
2,141 % AT&T, Inc. 2021 / 2024 *	USD	200 000		295 000	%	99,141	190 372,13	0,21
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020 / 2025	USD	500 000			%	100,525	482 574,28	0,53
1,486 % Bank of America Corp. (MTN) 2020 / 2024 *	USD	300 000			%	97,971	282 188,22	0,31
4,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013 / 2024	USD	1 000 000			%	99,852	958 687,04	1,06
4,75 % Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015 / 2025	USD	1 000 000			%	99,102	951 486,23	1,05
1,169 % DBS Group Holdings Ltd -144A- 2021 / 2024	USD	400 000		200 000	%	94,812	364 119,04	0,40
4,125 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2012 / 2022	USD	1 000 000			%	99,747	957 678,93	1,06
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019 / 2024	USD	1 000 000			%	94,417	906 505,17	1,00
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021 / 2028	USD	600 000			%	82,345	474 360,56	0,53
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020 / 2030	USD	250 000			%	88,288	211 915,04	0,24
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021 / 2026	USD	1 200 000			%	91,805	1 057 712,58	1,17
8,50 % Energo-Pro AS -Reg- (MTN) 2022 / 2027	USD	800 000	1 200 000	400 000	%	95,048	730 050,76	0,81
9,534 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012 / 2022	USD	1 100 000			%	74,994	792 025,73	0,88
3,869 % ING Groep NV 2022 / 2026 *	USD	250 000	450 000	200 000	%	98,098	235 461,69	0,26
2,67 % Microchip Technology, Inc. 2020 / 2023	USD	500 000			%	98,543	473 059,61	0,52
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017 / 2024	USD	250 000	250 000		%	100,913	242 218,45	0,27
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015 / 2025	USD	700 000			%	88,636	595 700,93	0,66
2,375 % NatWest Markets PLC -144A- 2020 / 2023	USD	400 000			%	98,684	378 989,19	0,42

DWS Invest Short Duration Income

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
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2018 / 2025	USD	500 000			%	88,172	423 273,21	0,47
7,35 % Peruvian Government International Bond 2005 / 2025	USD	850 000			%	107,854	880 187,65	0,98
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	500 000			%	98,919	474 864,62	0,53
3,25 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	500 000			%	97,662	468 830,34	0,52
1,375 % QNB Finance Ltd (MTN) 2021 / 2026	USD	500 000	500 000		%	91,016	436 925,95	0,48
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019 / 2024	USD	1 250 000			%	97,916	1 175 124,19	1,30
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019 / 2024	USD	400 000		200 000	%	96,818	371 822,95	0,41
3,00 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022 / 2027	USD	640 000	640 000		%	88,314	542 662,26	0,60
1,089 % Santander UK Group Holdings PLC 2021 / 2025 *	USD	400 000		200 000	%	93,796	360 217,16	0,40
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017 / 2022	USD	300 000			%	12,182	35 088,11	0,04
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021 / 2025 *	USD	400 000			%	94,511	362 963,07	0,40
3,30 % Take-Two Interactive Software, Inc. 2022 / 2024	USD	240 000	240 000		%	98,761	227 570,94	0,25
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017 / 2023	USD	800 000			%	95,679	734 897,39	0,81
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	300 000			%	84,926	244 614,40	0,27
1,899 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019 / 2024 *	USD	500 000			%	99,84	479 285,91	0,53
5,625 % Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017 / 2022	USD	300 000			%	93,877	270 396,18	0,30
4,00 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2012 / 2022	USD	600 000			%	95,874	552 296,37	0,61
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021 / 2026	USD	300 000			%	82,232	236 854,80	0,26
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015 / 2024	USD	600 000			%	25,584	147 380,42	0,16
1,625 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2012 / 2022	USD	1 000 000			%	99,771	957 914,00	1,06
2,125 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2017 / 2024	USD	2 000 000			%	98,551	1 892 387,87	2,10
2,125 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2017 / 2024	USD	2 100 000			%	97,955	1 974 996,54	2,19
2,75 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2018 / 2023	USD	1 500 000			%	99,791	1 437 152,29	1,59
2,875 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2018 / 2023	USD	1 000 000			%	99,939	959 526,68	1,06
2,875 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2018 / 2023	USD	2 000 000		1 000 000	%	99,889	1 918 078,26	2,12
1,50 % United States Treasury Note / Bond (MTN) 2019 / 2024	USD	1 000 000			%	96,262	924 216,47	1,02
1,50 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2023	USD	1 500 000			%	99,447	1 432 201,74	1,59
0,50 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2023	USD	1 000 000			%	98,457	945 293,83	1,05
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2020 / 2023	USD	1 500 000			%	97,652	1 406 351,95	1,56
0,125 % United States Treasury Note / Bond 2021 / 2024	USD	2 000 000			%	95,744	1 838 494,32	2,04
0,25 % United States Treasury Note / Bond 2021 / 2024	USD	2 100 000			%	94,676	1 908 878,47	2,11
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							1 624 128,29	1,80
Titres portant intérêt								
0,998 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021 / 2025	USD	300 000		200 000	%	92,185	265 522,67	0,29
1,125 % Daimler Trucks Finance North America LLC -144A- 2021 / 2023	USD	400 000		200 000	%	96,155	369 276,74	0,41
1,625 % Daimler Trucks Finance North America LLC -144A- 2021 / 2024	USD	400 000			%	94,238	361 914,63	0,40
0,856 % DNB Bank ASA -144A- 2021 / 2025 *	USD	400 000			%	93,107	357 571,10	0,40
5,625 % Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. -144A- (MTN) 2020 / 2028	USD	300 000		120 000	%	93,685	269 843,15	0,30
Total du portefeuille-titres							90 107 423,92	99,80
Dérivés (Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur taux d'intérêt Créances / dettes							-88 102,00	-0,10
Contrats à terme sur taux d'intérêt Euro SCHATZ Futures 09 / 2022 (DB)	Unité	-200	210	410			-88 102,00	-0,10
Dérivés sur devises Créances / dettes							-602 539,41	-0,67
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
CHF / EUR 0,1 million							174,50	0,00
USD / EUR 9,9 millions							146 843,49	0,16

DWS Invest Short Duration Income

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Positions clôturées								
CHF / EUR 0,1 million							1,85	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
EUR / AUD 1,8 million							-8 172,71	-0,01
EUR / CAD 4,6 millions							-26 368,00	-0,03
EUR / CHF 0,6 million							-7 997,73	-0,01
EUR / CZK 29,0 millions							-345,47	0,00
EUR / DKK 4,0 millions							-84,52	0,00
EUR / GBP 2,0 millions							-15 620,91	-0,02
EUR / JPY 1 715,0 millions							-172 751,23	-0,19
EUR / MXN 7,0 millions							-345,75	0,00
EUR / NOK 24,4 millions							-633,14	0,00
EUR / NZD 4,0 millions							-17 522,98	-0,02
EUR / PLN 2,9 millions							908,52	0,00
EUR / SEK 2,5 millions							1 238,62	0,00
EUR / SGD 0,7 million							-3 821,53	0,00
EUR / USD 44,2 millions							-498 042,42	-0,55
Avoirs bancaires							257 813,80	0,29
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						215 227,77	0,24
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	9 935					1 335,61	0,00
Couronne norvégienne	NOK	2 205					213,46	0,00
Zloty polonais	PLN	12 101					2 576,15	0,01
Couronne suédoise	SEK	2 942					274,72	0,00
Couronne tchèque	CZK	303					12,25	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	519					343,64	0,00
Livre sterling	GBP	357					416,73	0,00
Renminbi chinois	CNY	135 704					19 462,85	0,02
Yen	JPY	420 481					2 970,29	0,01
Dollar canadien	CAD	952					708,94	0,00
Peso mexicain	MXN	3 278					155,70	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	1 913					1 146,42	0,00
Franc suisse	CHF	745					748,69	0,00
Dollar de Singapour	SGD	327					225,72	0,00
Rand sud-africain	ZAR	13					0,75	0,00
Dollar américain	USD	12 492					11 994,11	0,01
Autres éléments d'actif							748 359,96	0,83
Frais de placement reportés **							1 628,20	0,00
Intérêts à recevoir							696 407,55	0,77
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							25 669,33	0,03
Autres actifs							24 654,88	0,03
Total des éléments d'actif ***							91 262 764,66	101,08
Autres engagements							-131 270,69	-0,15
Engagements découlant des coûts							-131 270,69	-0,15
Total des engagements							-971 079,08	-1,08
Actif du fonds							90 291 685,58	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 Short Duration Income

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe CHF ICH25	CHF	93,73
Classe FC	EUR	98,24
Classe FD	EUR	90,19
Classe IC50	EUR	94,81
Classe ID50	EUR	91,32
Classe LC	EUR	97,00
Classe LD	EUR	92,29
Classe NC	EUR	92,59
Classe PFC	EUR	94,58
Classe TFC	EUR	96,21
Classe TFD	EUR	91,24
Classe USD FCH	USD	110,61
Classe USD LCH	USD	109,01
Classe USD TFCH	USD	104,90
Nombre d'actions en circulation		
Classe CHF ICH25	Unité	100,000
Classe FC	Unité	198 378,892
Classe FD	Unité	103,000
Classe IC50	Unité	120 893,324
Classe ID50	Unité	195,993
Classe LC	Unité	406 064,525
Classe LD	Unité	86 597,508
Classe NC	Unité	25 862,212
Classe PFC	Unité	665,000
Classe TFC	Unité	1 207,551
Classe TFD	Unité	121,000
Classe USD FCH	Unité	87 618,000
Classe USD LCH	Unité	318,535
Classe USD TFCH	Unité	24,000

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	%	0,275
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	1,362
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	0,690

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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 1,0, 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 89 916 949,38 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, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

DWS Invest Short Duration Income

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	6,972445	= EUR	1
Couronne tchèque	CZK	24,737009	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	= EUR	1
Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	21,052319	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	= EUR	1
Dollar néo-zélandais	NZD	1,669016	= EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,697128	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	= EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	= EUR	1
Rand sud-africain	ZAR	17,102243	= 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.
- ** 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0145648290	-6,6 %
Classe FC	LU0145649181	-6,2 %
Classe LD	LU0145648456	-6,6 %
Classe NC	LU0145648886	-6,9 %
Classe TFC	LU1663946868	-6,2 %
Classe TFD	LU1663948211	-6,2 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU0399358562	-4,3 %
Classe USD FC ²⁾	LU0273174648	-13,8 %
Classe USD LC ²⁾	LU0273161231	-14,2 %
Classe USD TFC ²⁾	LU1663949888	-13,8 %
MSCI AC Asia ex Japan depuis le 15 août 2018 (auparavant : 50 % MSCI AC Far East, 50 % MSCI AC Far East ex Japan)		-8,5 %

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 2022

DWS Invest Top Asia

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	40 458 314,64	14,17
Services de télécommunications	62 345 198,77	21,84
Biens de consommation durables	12 377 694,62	4,33
Énergie	17 230 704,05	6,04
Biens de consommation courante	20 904 040,57	7,33
Secteur financier	76 960 403,75	26,97
Matières premières	11 397 391,33	3,99
Industrie	14 609 467,14	5,11
Autre(s)	2 736 629,87	0,96
Total actions	259 019 844,74	90,74
2. Avoirs bancaires	24 126 288,19	8,45
3. Autres éléments d'actif	3 219 477,63	1,12
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	47 379,93	0,02
II. Engagements		
1. Autres engagements	-830 844,59	-0,29
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-126 853,80	-0,04
III. Actif du fonds	285 455 292,10	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							259 019 844,74	90,74
Actions								
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Unité	7 100	7 100		CNY	534	543 769,10	0,19
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd	Unité	123 340	290 040	166 700	CNY	66,63	1 178 660,35	0,41
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd	Unité	90 100	144 000	53 900	CNY	65,87	851 191,68	0,30
Wuliangye Yibin Co., Ltd	Unité	22 500	22 500		CNY	201,93	651 625,81	0,23
AIA Group Ltd	Unité	1 234 175	107 200		HKD	85,05	12 844 012,13	4,50
Air China Ltd	Unité	1 370 000	1 370 000		HKD	6,82	1 143 285,21	0,40
Alibaba Group Holding Ltd	Unité	465 000	396 100		HKD	111,9	6 366 968,24	2,23
BYD Co., Ltd	Unité	78 500	21 000	34 500	HKD	314	3 016 122,31	1,06
China Construction Bank Corp.	Unité	6 803 000			HKD	5,27	4 386 930,26	1,54
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Unité	517 000			HKD	39,15	2 476 691,73	0,87
China Merchants Bank Co., Ltd	Unité	197 000	128 500	376 500	HKD	52,5	1 265 537,95	0,44
China Mobile Ltd	Unité	615 500			HKD	49	3 690 402,89	1,29
China Railway Group Ltd	Unité	1 163 000	1 163 000		HKD	4,85	690 193,87	0,24
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Unité	364 000			HKD	58,5	2 605 594,89	0,91
China State Construction International Holdings Ltd	Unité	1 620 000	484 000		HKD	8,68	1 720 617,69	0,60
CK Hutchison Holdings Ltd	Unité	421 581		29 000	HKD	53,05	2 736 629,87	0,96
CNOOC Ltd	Unité	2 001 000			HKD	10,36	2 536 626,28	0,89
Country Garden Services Holdings Co., Ltd	Unité	181 000	181 000		HKD	34,95	774 061,38	0,27
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Unité	1 238 000		774 000	HKD	7,79	1 180 069,94	0,41
Ganfeng Lithium Co., Ltd	Unité	279 520	176 720	96 800	HKD	86,35	2 953 417,70	1,03
GCL Technology Holdings Ltd	Unité	2 590 000	2 590 000		HKD	3,79	1 201 126,14	0,42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Unité	46 000		51 500	HKD	386	2 172 675,07	0,76
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Unité	6 044 000		1 350 000	HKD	4,66	3 446 355,04	1,21
JD.com, Inc.	Unité	101 848	101 849	1	HKD	252,8	3 150 498,08	1,10
Meituan	Unité	303 300	204 400	26 200	HKD	194,2	7 207 278,10	2,53
NetEase, Inc.	Unité	126 800	126 800		HKD	144,1	2 235 799,62	0,78
PetroChina Co., Ltd	Unité	4 410 000		2 466 000	HKD	3,74	2 018 179,71	0,71
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Unité	342 000	342 000		HKD	53,35	2 232 596,16	0,78
Sun Hung Kai Properties Ltd	Unité	344 000		30 000	HKD	92,7	3 902 004,99	1,37
Tencent Holdings Ltd	Unité	316 966	365 366	413 766	HKD	354,4	13 745 357,40	4,82
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	Unité	1 454 800	685 200	162 000	HKD	16,88	3 004 867,86	1,05
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Unité	182 500	182 500		HKD	71,8	1 603 381,83	0,56
Aneka Tambang Tbk	Unité	8 036 900			IDR	1 800	932 325,93	0,33
Elang Mahkota Teknologi Tbk PT	Unité	4 800 000			IDR	1 605	496 504,25	0,17
ABB India Ltd	Unité	49 483			INR	2 290	1 377 639,88	0,48
Ashok Leyland Ltd	Unité	2 496 097			INR	146,8	4 454 835,95	1,56
Bajaj Finance Ltd	Unité	28 500			INR	5 392	1 868 267,01	0,65
Bharat Forge Ltd	Unité	310 717			INR	648	2 447 846,74	0,86
Dabur India Ltd	Unité	378 300			INR	495,9	2 280 734,08	0,80
Dr Reddy's Laboratories Ltd	Unité	15 000			INR	4 369,85	796 896,63	0,28
Endurance Technologies Ltd	Unité	40 520			INR	1 417,3	698 192,90	0,24
Graphite India Ltd	Unité	42 349	42 349		INR	392	201 824,29	0,07
HDFC Life Insurance Co., Ltd	Unité	463 993			INR	547	3 085 623,67	1,08
Hindalco Industries Ltd	Unité	393 709			INR	337,7	1 616 406,56	0,57
Hindustan Unilever Ltd	Unité	29 000			INR	2 220	782 699,71	0,27
Housing Development Finance Corp., Ltd	Unité	146 365	32 569		INR	2 154,1	3 833 074,85	1,34
Kotak Mahindra Bank Ltd	Unité	52 317		37 783	INR	1 658	1 054 560,65	0,37
Maruti Suzuki India Ltd	Unité	18 050			INR	8 438,1	1 851 680,60	0,65
Obero Realty Ltd	Unité	149 204			INR	730	1 324 181,54	0,46
Hansol Chemical Co., Ltd	Unité	8 214		4 153	KRW	204 000	1 239 071,73	0,43
Hyundai Motor Co.	Unité	27 069		13 392	KRW	180 500	3 612 942,08	1,27
KB Financial Group, Inc.	Unité	137 480	19 630	10 413	KRW	48 150	4 894 940,27	1,72
NAVER Corp.	Unité	20 075		1 304	KRW	240 000	3 562 692,81	1,25
Samsung Electronics Co., Ltd	Unité	325 715		17 087	KRW	57 000	13 728 535,04	4,81
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Unité	8 375		4 460	KRW	201 000	1 244 779,58	0,44
Samsung SDI Co., Ltd	Unité	5 696	2 039		KRW	532 000	2 240 748,91	0,79
SK Hynix, Inc.	Unité	20 509			KRW	91 000	1 380 058,38	0,48
SK Telecom Co., Ltd	Unité	24 410		8 655	KRW	52 000	938 604,66	0,33
SKC Co., Ltd	Unité	15 360		11 333	KRW	133 000	1 510 617,25	0,53
Malayan Banking Bhd	Unité	1 403 600			MYR	8,59	2 626 420,69	0,92
Ayala Land, Inc.	Unité	2 149 600			PHP	25,5	957 136,09	0,34
CapitaLand Integrated Commercial Trust	Unité	335 887			SGD	2,17	502 422,02	0,18
CapitaLand Investment Ltd / Singapore	Unité	2 012 600		159 000	SGD	3,82	5 299 520,44	1,86
DBS Group Holdings Ltd	Unité	178 400	50 800		SGD	29,68	3 649 845,55	1,28
Frasers Centrepoint Trust	Unité	1 322 000		190 800	SGD	2,29	2 086 808,89	0,73
Genting Singapore Ltd	Unité	3 967 400	736 100		SGD	0,72	1 969 038,58	0,69
Bangkok Bank PCL	Unité	400 100		88 700	THB	133,5	1 450 504,44	0,51
Central Pattana PCL	Unité	1 603 300			THB	61	2 655 913,18	0,93
CP ALL PCL	Unité	997 200			THB	60	1 624 810,69	0,57
PTT Exploration & Production PCL	Unité	250 700		359 300	THB	159,5	1 085 886,09	0,38
PTT PCL	Unité	963 700			THB	34	889 795,13	0,31

DWS Invest Top Asia

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Chroma ATE, Inc.	Unité	326 000	63 000		TWD	153	1 610 582,91	0,56
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	Unité	4 328 000		8 699 000	TWD	25,1	3 507 801,65	1,23
Formosa Plastics Corp.	Unité	1 329 000		860 000	TWD	108,5	4 656 169,41	1,63
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	Unité	1 193 000			TWD	109	4 198 952,83	1,47
MediaTek, Inc.	Unité	43 000			TWD	651	903 906,48	0,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Unité	1 445 000		131 000	TWD	476	22 210 015,12	7,78
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Unité	89 189		13 974	USD	111,99	9 589 823,80	3,36
Baidu, Inc. -ADR-	Unité	7 239		2 663	USD	147,21	1 023 142,15	0,36
HDFC Bank Ltd -ADR-	Unité	39 004		5 886	USD	54,37	2 036 050,61	0,71
ICICI Bank Ltd -ADR-	Unité	228 270			USD	17,605	3 858 379,64	1,35
JD.com, Inc. -ADR-	Unité	46 168	10 931	13 633	USD	63,24	2 803 193,07	0,98
Pinduoduo, Inc. -ADR-	Unité	37 626	37 626		USD	60,39	2 181 590,18	0,76
Reliance Industries Ltd -GDR-	Unité	133 840	24 718		USD	64,75	8 320 430,35	2,92
Sea Ltd -ADR-	Unité	16 142			USD	66,35	1 028 296,50	0,36
Trip.com Group Ltd -ADR-	Unité	51 850			USD	26,42	1 315 229,87	0,46
Yum China Holdings, Inc.	Unité	43 843			USD	47,26	1 989 363,15	0,70
Total du portefeuille-titres							259 019 844,74	90,74
Avoirs bancaires							24 126 288,19	8,45
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						4 996 693,64	1,75
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	647					428,91	0,00
Livre sterling	GBP	43 361					50 630,08	0,02
Renminbi chinois	CNY	20 771 338					2 979 060,89	1,04
Dollar de Hong Kong	HKD	2 659 587					325 434,66	0,11
Roupie indienne	INR	182 077 595					2 213 607,98	0,78
Roupie indonésienne	IDR	4 548 435 734					293 135,73	0,10
Ringgit malaisien	MYR	1 919 421					418 117,08	0,15
Nouveau dollar taïwanais	TWD	28 226 775					911 455,18	0,32
Peso philippin	PHP	6 112 282					106 728,21	0,04
Dollar de Singapour	SGD	725 862					500 345,49	0,18
Won sud-coréen	KRW	1 019 147 736					753 613,60	0,26
Baht thaïlandais	THB	66 235					1 798,70	0,00
Dollar américain	USD	11 014 634					10 575 238,04	3,70
Autres éléments d'actif							3 219 477,63	1,12
Droits à dividende / à distribution							952 511,50	0,33
Autres actifs							2 266 966,13	0,79
À recevoir au titre d'opérations sur actions							47 379,93	0,02
Total des éléments d'actif							286 412 990,49	100,33
Autres engagements							-830 844,59	-0,29
Engagements découlant des coûts							-830 844,59	-0,29
Engagements découlant d'opérations sur actions							-126 853,80	-0,04
Total des engagements							-957 698,39	-0,33
Actif du fonds							285 455 292,10	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 Top Asia

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	371,86
Classe LC	EUR	316,25
Classe LD	EUR	290,21
Classe NC	EUR	274,75
Classe TFC	EUR	115,17
Classe TFD	EUR	109,42
Classe GBP D RD	GBP	248,99
Classe USD FC	USD	179,77
Classe USD LC	USD	163,27
Classe USD TFC	USD	101,46
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	26 594,800
Classe LC	Unité	420 358,777
Classe LD	Unité	393 292,285
Classe NC	Unité	90 619,513
Classe TFC	Unité	1 142,000
Classe TFD	Unité	255,000
Classe GBP D RD	Unité	423,963
Classe USD FC	Unité	484,000
Classe USD LC	Unité	20 563,107
Classe USD TFC	Unité	24,000

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	%	85,408
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	98,119
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	91,821

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Renminbi chinois	CNY	6,972445	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Roupie indonésienne	IDR	15 516,483562	=	EUR	1
Roupie indienne	INR	82,253767	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Ringgit malaisien	MYR	4,590629	=	EUR	1
Peso philippin	PHP	57,269599	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Baht thaïlandais	THB	36,823982	=	EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 de 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 euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0507265923	-1,4 %
Classe FC	LU0507266228	-1,0 %
Classe FD	LU0740838205	-1,0 %
Classe IC	LU1472572954	-0,8 %
Classe IDQ	LU1589658365	-0,8 %
Classe LCH (P)	LU0616863808	-5,7 %
Classe LD	LU0507266061	-1,4 %
Classe LDQH (P)	LU0911039310	-5,6 %
Classe NC	LU0507266145	-1,7 %
Classe ND	LU0544572786	-1,7 %
Classe PFC	LU1054340812	-1,9 %
Classe PFD	LU1054340903	-1,8 %
Classe TFC	LU1663951603	-1,0 %
Classe TFCH (P)	LU1978535224	-5,3 %
Classe AUD TFCH (P) ¹⁾	LU2158788054	-5,3 %
Classe CHF FCH (P) ²⁾	LU0616864285	-5,3 %
Classe CHF LCH (P) ²⁾	LU0616864012	-5,6 %
Classe CHF TFCH (P) ²⁾	LU2367179335	-5,3 %
Classe GBP C RD ³⁾	LU1263963255	1,1 %
Classe GBP D RD ³⁾	LU0911038932	1,1 %
Classe GBP DH (P) RD ³⁾	LU1466055248	-4,8 %
Classe GBP LD DS ³⁾	LU0511520347	0,7 %
Classe SEK LCH (P) ⁴⁾	LU1282659025	-5,8 %
Classe SGD LC ⁵⁾	LU0740838460	-6,6 %
Classe SGD LCH (P) ⁵⁾	LU0740838544	-4,9 %
Classe SGD LDQ ⁵⁾	LU0616864442	-6,6 %
Classe SGD LDQH (P) ⁵⁾	LU0911038858	-4,9 %
Classe USD FC ⁶⁾	LU0507266574	-9,0 %
Classe USD FCH (P) ⁶⁾	LU0813338588	-4,6 %
Classe USD LC ⁶⁾	LU0507266491	-9,3 %
Classe USD LCH (P) ⁶⁾	LU0544572604	-4,9 %
Classe USD LDH (P) ⁶⁾	LU0740838031	-4,9 %
Classe USD LDM ⁶⁾	LU0911038429	-9,3 %
Classe USD LDQ ⁶⁾	LU0911038775	-9,3 %
Classe USD LDQH (P) ⁶⁾	LU1282658993	-4,9 %

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 2022

DWS Invest Top Dividend

État de l'actif au 30 juin 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	155 620 148,52	4,99
Services de télécommunications	228 867 786,21	7,35
Biens de consommation durables	782 890 286,42	25,09
Énergie	382 668 303,22	12,26
Biens de consommation courante	83 915 150,32	2,69
Secteur financier	403 297 688,88	12,95
Matières premières	322 225 002,44	10,32
Industrie	230 089 262,60	7,38
Services aux collectivités	253 719 804,92	8,13
Total actions	2 843 293 433,53	91,16
2. Parts de fonds		
Fonds d'actions	96 056 527,58	3,08
Total des parts de fonds	96 056 527,58	3,08
3. Dérivés	563 897,54	0,02
4. Avoirs bancaires	171 684 611,65	5,50
5. Autres éléments d'actif	8 799 291,01	0,28
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	13 989 266,16	0,45
II. Engagements		
1. Autres engagements	-11 217 790,52	-0,36
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-4 003 595,58	-0,13
III. Actif du fonds	3 119 165 641,37	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 2022

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
Valeurs mobilières cotées en bourse							2 843 293 433,53	91,16
Actions								
BCE, Inc.	Unité	1 356 544	255 414	23 592	CAD	62,87	63 502 807,63	2,04
Canadian National Railway Co.	Unité	268 014	48 512	72 837	CAD	142,23	28 383 390,51	0,91
Enbridge, Inc.	Unité	1 117 154	190 912		CAD	54,11	45 009 704,40	1,44
TC Energy Corp.	Unité	1 674 294	295 491		CAD	66,35	82 715 753,44	2,65
Nestle SA	Unité	575 533	112 462	98 123	CHF	110,98	64 163 896,95	2,06
Novartis AG	Unité	687 470	139 285		CHF	80,33	55 476 275,97	1,78
Roche Holding AG	Unité	90 804	24 363		CHF	316	28 824 902,34	0,92
Carlsberg AS	Unité	155 670	72 670		DKK	901,8	18 872 022,23	0,60
Allianz SE	Unité	175 553	30 001		EUR	180,38	31 666 950,14	1,02
AXA SA	Unité	608 890	99 457		EUR	21,42	13 042 423,80	0,42
BASF SE	Unité	324 122	324 122		EUR	39,895	12 930 847,19	0,41
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Unité	613 636	613 636		EUR	25,49	15 641 581,64	0,50
Deutsche Boerse AG	Unité	81 455	16 169	18 827	EUR	158,95	12 947 272,25	0,42
Deutsche Post AG	Unité	515 713	515 713		EUR	35,225	18 165 990,43	0,58
Deutsche Telekom AG	Unité	1 845 693	1 173 601		EUR	18,896	34 876 214,93	1,12
E.ON SE	Unité	2 372 297	387 493		EUR	7,926	18 802 826,02	0,60
Enel SpA	Unité	3 321 216	533 346		EUR	5,215	17 320 141,44	0,56
Fuchs Petrolub SE	Unité	483 294	48 437	40 007	EUR	23,2	11 212 420,80	0,36
Hannover Rueck SE	Unité	272 911	46 638		EUR	136,7	37 306 933,70	1,20
Kone Oyj	Unité	291 558	124 165		EUR	44,98	13 114 278,84	0,42
Koninklijke Philips NV	Unité	830 437	146 561		EUR	20,215	16 787 283,96	0,54
Mercedes-Benz Group AG	Unité	218 850	41 350		EUR	54,52	11 931 702,00	0,38
Sampo Oyj -A-	Unité	1 082 841	185 048		EUR	41,4	44 829 617,40	1,44
Sanofi	Unité	307 271	350 530	405 100	EUR	96,5	29 651 651,50	0,95
Shell PLC	Unité	2 750 050	2 750 050		EUR	24,97	68 668 748,50	2,20
Siemens AG	Unité	205 599	40 315	45 000	EUR	96,45	19 830 023,55	0,64
Stellantis NV	Unité	2 369 878	1 329 012		EUR	11,674	27 665 955,77	0,89
TotalEnergies SE	Unité	1 374 227	234 844		EUR	50,47	69 357 236,69	2,22
Unilever PLC	Unité	1 026 914	193 790		EUR	43,195	44 357 550,23	1,42
Vinci SA	Unité	438 882	77 457		EUR	84,09	36 905 587,38	1,18
Anglo American PLC	Unité	717 452	593 052		GBP	29,245	24 499 188,76	0,79
BHP Group Ltd	Unité	2 519 639	3 292 658	773 019	GBP	22,77	66 989 784,40	2,15
Woodside Energy Group Ltd.	Unité	451 193	451 193		GBP	17,5	9 219 505,54	0,30
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	Unité	3 830 000	603 000		HKD	53,35	25 002 465,80	0,80
Bridgestone Corp.	Unité	474 500	71 100		JPY	4 950	16 591 823,33	0,53
FANUC Corp.	Unité	107 300	38 000		JPY	21 240	16 099 297,78	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Unité	2 329 500	438 600	40 500	JPY	3 896	64 111 267,33	2,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	Unité	658 600	125 500	207 900	JPY	7 903	36 767 695,24	1,18
DNB Bank ASA	Unité	2 834 409	459 488	139 164	NOK	175,9	48 271 415,04	1,55
Gjensidige Forsikring ASA	Unité	1 894 182	334 298		NOK	199,7	36 623 634,60	1,17
Telenor ASA	Unité	2 553 494	450 658		NOK	131,15	32 423 866,97	1,04
Atlas Copco AB -A-	Unité	164 000	164 000		SEK	95,18	1 457 408,69	0,05
Sandvik AB	Unité	838 993	288 085		SEK	164,05	12 850 687,95	0,41
Swedbank AB	Unité	1 582 988	827 088		SEK	128,9	19 051 200,42	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Unité	4 128 000	821 000	738 000	TWD	476	63 448 403,05	2,03
Accenture PLC	Unité	40 706	11 478	33 300	USD	276,21	10 794 882,38	0,35
Agnico Eagle Mines Ltd	Unité	642 644	642 644		USD	47,25	29 153 611,26	0,93
Allstate Corp.	Unité	137 593	22 474		USD	124,64	16 465 460,02	0,53
Amgen, Inc.	Unité	137 234	25 888		USD	241,94	31 877 884,07	1,02
Automatic Data Processing, Inc.	Unité	43 611	13 420	168 289	USD	210,35	8 807 621,64	0,28
Bristol-Myers Squibb Co.	Unité	641 154	415 554		USD	76,9	47 337 877,82	1,52
Broadcom, Inc.	Unité	70 891	17 963		USD	482,72	32 855 379,20	1,05
Chevron Corp.	Unité	319 187	54 546		USD	146,65	44 941 477,97	1,44
Chubb Ltd	Unité	181 936	35 201		USD	192,09	33 553 937,19	1,08
Colgate-Palmolive Co.	Unité	215 451	36 819		USD	79,54	16 453 344,44	0,53
Dominion Energy, Inc.	Unité	797 967	150 244	13 878	USD	79,24	60 708 497,83	1,95
Johnson & Johnson	Unité	478 780	81 819		USD	176,37	81 073 851,27	2,60
JPMorgan Chase & Co.	Unité	278 545	126 377		USD	111,27	29 757 301,39	0,95
LyondellBasell Industries NV	Unité	184 842	43 742	84 000	USD	86,56	15 361 654,58	0,49
Medtronic PLC	Unité	478 780	81 819		USD	89,51	41 146 002,31	1,32
Merck & Co, Inc.	Unité	693 963	118 592		USD	92,29	61 490 928,43	1,97
Mondelez International, Inc.	Unité	644 598	115 272		USD	61,97	38 352 222,69	1,23
Newmont Corp.	Unité	1 331 565	152 749	343 046	USD	61,11	78 125 847,86	2,50
NextEra Energy, Inc.	Unité	832 034	180 584	315 986	USD	76,57	61 167 370,22	1,96
Nutrien Ltd	Unité	1 088 914	351 060	14 718	USD	80,3	83 951 645,96	2,69
Parker-Hannifin Corp.	Unité	112 827	52 921		USD	242,14	26 230 083,15	0,84
PepsiCo, Inc.	Unité	365 720	59 483	64 260	USD	167,02	58 645 849,16	1,88
Pfizer, Inc.	Unité	1 226 938	209 673		USD	51,5	60 666 638,97	1,94
Polyus PJSC -GDR-	Unité	17 047	34 900	17 853	USD	0,01	1,63	0,00
Procter & Gamble Co.	Unité	578 590	98 876		USD	142,04	78 904 482,44	2,53
Progressive Corp.	Unité	164 479	25 479		USD	114,06	18 012 081,89	0,58
QUALCOMM, Inc.	Unité	151 440	22 895		USD	126,16	18 343 507,00	0,59
Schlumberger NV	Unité	1 786 372	1 097 395		USD	36,59	62 755 876,68	2,01
TE Connectivity Ltd.	Unité	158 153	25 833		USD	110,55	16 786 349,84	0,54
Texas Instruments, Inc.	Unité	207 471	36 616		USD	151,5	30 177 976,89	0,97
UGI Corp.	Unité	957 560	168 996		USD	38,47	35 367 818,32	1,13

DWS Invest Top Dividend

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
Union Pacific Corp.	Unité	199 492	38 800	48 374	USD	210,23	40 266 164,48	1,29
Verizon Communications, Inc.	Unité	697 660	697 660		USD	50,69	33 953 629,35	1,09
VF Corp.	Unité	289 737	48 561		USD	43,44	12 084 087,58	0,39
WEC Energy Group, Inc.	Unité	628 231	119 666	29 802	USD	100,06	60 353 151,09	1,93
Parts de fonds							96 056 527,58	3,08
Parts de fonds du groupe								
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150 %) . . .	Actions	2 368 645	2 368 645		EUR	26,952	63 839 720,04	2,05
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
iShares IV plc - iShares Physical Gold ETF GBP - (0,250 %) . .	Actions	946 756	946 756		USD	35,443	32 216 807,54	1,03
Total du portefeuille-titres							2 939 349 961,11	94,24
Dérivés								
(Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses)								
Dérivés sur devises							563 897,54	0,02
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
AUD / EUR 0,1 million							466,60	0,00
AUD / GBP 0,1 million							27,76	0,00
AUD / JPY 0,1 million							19,68	0,00
AUD / USD 0,1 million							-327,57	0,00
CHF / EUR 17,1 millions							306 048,51	0,01
CHF / GBP 2,6 millions							30 393,27	0,00
CHF / JPY 5,5 millions							46 910,92	0,00
CHF / USD 32,1 millions							86 189,91	0,01
SEK / CAD 0,2 million							-348,69	0,00
SEK / JPY 0,2 million							-216,13	0,00
SEK / NOK 0,1 million							-93,05	0,00
SGD / CAD 1,1 million							-5 080,96	0,00
SGD / CHF 0,8 million							-4 685,67	0,00
SGD / EUR 3,9 millions							25 872,03	0,00
SGD / GBP 0,5 million							1 233,14	0,00
SGD / HKD 0,1 million							-509,22	0,00
SGD / JPY 1,1 million							-136,65	0,00
SGD / NOK 0,6 million							1 834,57	0,00
SGD / SEK 0,2 million						1 653,86	0,00	
SGD / USD 7,2 millions							-30 747,49	0,00
Positions clôturées								
CHF / EUR 2,5 millions							-1 006,91	0,00
CHF / GBP 0,1 million							246,62	0,00
CHF / USD 4,8 millions							-6,63	0,00
GBP / EUR 0,4 million							121,79	0,00
GBP / USD 0,8 million							1 884,24	0,00
SEK / CHF 0,1 million							0,23	0,00
SEK / EUR 0,6 million							27,94	0,00
SEK / GBP 0,1 million							2,15	0,00
SEK / USD 1,2 million							-21,24	0,00
USD / EUR 24,0 millions							-5 313,35	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
AUD / CAD 0,1 million							-59,50	0,00
AUD / CHF 0,1 million							-59,70	0,00
AUD / DKK 0,1 million							11,25	0,00
AUD / HKD 0,1 million							-5,72	0,00
AUD / NOK 0,1 million							40,01	0,00
AUD / SEK 0,1 million							28,75	0,00
AUD / TWD 0,1 million							14,25	0,00
CHF / CAD 7,7 millions							11 397,03	0,00
CHF / DKK 3,6 millions							8 876,93	0,00
CHF / HKD 5,5 millions							1 816,56	0,00
CHF / NOK 33,1 millions							40 032,63	0,00
CHF / SEK 9,2 millions							19 332,27	0,00
CHF / TWD 51,9 millions							17 417,65	0,00
EUR / CAD 4,9 millions							-58 470,67	0,00
EUR / DKK 2,3 millions							-77,35	0,00
EUR / GBP 1,1 million							-8 450,46	0,00
EUR / HKD 3,4 millions							-6 363,64	0,00
EUR / JPY 481,1 millions							-33 943,09	0,00
EUR / NOK 20,6 millions							-11 892,28	0,00
EUR / SEK 5,2 millions							1 960,08	0,00
EUR / TWD 32,3 millions							-7 818,73	0,00

DWS Invest Top Dividend

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
EUR / USD 0,2 million							-2 588,60	0,00
GBP / CAD 0,2 million							-982,37	0,00
GBP / DKK 0,1 million							57,02	0,00
GBP / HKD 0,1 million							-102,06	0,00
GBP / JPY 18,6 millions							-483,06	0,00
GBP / NOK 0,8 million							231,39	0,00
GBP / SEK 0,1 million							150,17	0,00
GBP / TWD 1,1 million							-39,93	0,00
SEK / DKK 0,1 million							-5,75	0,00
SEK / HKD 0,1 million							-38,16	0,00
SEK / TWD 0,2 million							-55,27	0,00
SGD / DKK 0,5 million							628,99	0,00
SGD / TWD 7,0 millions							625,09	0,00
USD / CAD 9,0 millions							-3 182,68	0,00
USD / DKK 4,2 millions							8 950,43	0,00
USD / GBP 2,0 millions							20 993,81	0,00
USD / HKD 6,4 millions							279,61	0,00
USD / JPY 903,4 millions							39 532,51	0,00
USD / NOK 38,8 millions							37 054,61	0,00
USD / SEK 9,8 millions							18 190,94	0,00
USD / TWD 60,7 millions							16 454,92	0,00
Avoirs bancaires							171 684 611,65	5,50
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						49 371 217,82	1,58
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	1 186 300					159 476,93	0,01
Couronne norvégienne	NOK	103 109 283					9 982 962,46	0,32
Zloty polonais	PLN	1					0,02	0,00
Couronne suédoise	SEK	1 639 090					153 036,36	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	62 532					41 441,12	0,00
Livre sterling	GBP	2 856 787					3 335 685,77	0,11
Dollar de Hong Kong	HKD	7 323 531					896 128,19	0,03
Yen	JPY	11 006 410 007					77 749 639,84	2,49
Dollar canadien	CAD	3 542 273					2 637 531,51	0,08
Nouveau dollar taïwanais	TWD	5 285 565					170 673,26	0,01
Franc suisse	CHF	11 396 614					11 448 579,60	0,37
Dollar de Singapour	SGD	2 726 158					1 879 172,86	0,06
Won sud-coréen	KRW	3 148 403 472					2 328 101,79	0,07
Dollar américain	USD	12 010 070					11 530 964,12	0,37
Autres éléments d'actif							8 799 291,01	0,28
Droits à dividende / à distribution							5 147 902,08	0,17
Frais de placement reportés *							84 519,11	0,00
Autres actifs							3 566 869,82	0,11
À recevoir au titre d'opérations sur actions							13 989 266,16	0,45
Total des éléments d'actif **							3 134 570 140,05	100,49
Autres engagements							-11 217 790,52	-0,36
Engagements découlant des coûts							-7 259 372,04	-0,23
Autres engagements divers							-3 958 418,48	-0,13
Engagements découlant d'opérations sur actions							-4 003 595,58	-0,13
Total des engagements							-15 404 498,68	-0,49
Actif du fonds							3 119 165 641,37	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 Top Dividend

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe AUD TFCH (P)	AUD	123,11
Classe CHF FCH (P)	CHF	191,69
Classe CHF LCH (P)	CHF	176,31
Classe CHF TFCH (P)	CHF	99,55
Classe FC	EUR	270,17
Classe FD	EUR	157,19
Classe IC	EUR	137,49
Classe IDQ	EUR	108,27
Classe LC	EUR	246,84
Classe LCH (P)	EUR	135,49
Classe LD	EUR	179,18
Classe LDQH (P)	EUR	113,64
Classe NC	EUR	226,99
Classe ND	EUR	156,62
Classe PFC	EUR	157,89
Classe PFD	EUR	127,12
Classe TFC	EUR	129,44
Classe TFCH (P)	EUR	111,30
Classe GBP C RD	GBP	178,24
Classe GBP D RD	GBP	148,05
Classe GBP DH (P) RD	GBP	110,34
Classe GBP LD DS	GBP	185,14
Classe SEK LCH (P)	SEK	1 302,52
Classe SGD LC	SGD	18,49
Classe SGD LCH (P)	SGD	19,49
Classe SGD LDQ	SGD	14,84
Classe SGD LDQH (P)	SGD	13,02
Classe USD FC	USD	161,19
Classe USD FCH (P)	USD	138,43
Classe USD LC	USD	185,08
Classe USD LCH (P)	USD	205,09
Classe USD LDH (P)	USD	140,08
Classe USD LDM	USD	80,69
Classe USD LDQ	USD	113,46
Classe USD LDQH (P)	USD	106,94
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD TFCH (P)	Unité	2 087,443
Classe CHF FCH (P)	Unité	132 307,309
Classe CHF LCH (P)	Unité	311 142,964
Classe CHF TFCH (P)	Unité	459,000
Classe FC	Unité	938 696,725
Classe FD	Unité	197 980,803
Classe IC	Unité	1 671 653,000
Classe IDQ	Unité	1 146 526,000
Classe LC	Unité	3 550 792,835
Classe LCH (P)	Unité	156 926,353
Classe LD	Unité	3 648 147,249
Classe LDQH (P)	Unité	56 885,900
Classe NC	Unité	866 664,795
Classe ND	Unité	503 356,363
Classe PFC	Unité	43 986,000
Classe PFD	Unité	35 084,000
Classe TFC	Unité	1 267 496,691
Classe TFCH (P)	Unité	197 943,698
Classe GBP C RD	Unité	915,000
Classe GBP D RD	Unité	21 165,776
Classe GBP DH (P) RD	Unité	14 630,514
Classe GBP LD DS	Unité	56 917,063
Classe SEK LCH (P)	Unité	1 951,959
Classe SGD LC	Unité	73 718,711
Classe SGD LCH (P)	Unité	445 762,774
Classe SGD LDQ	Unité	274 496,938
Classe SGD LDQH (P)	Unité	549 734,334
Classe USD FC	Unité	634 021,778
Classe USD FCH (P)	Unité	61 889,822
Classe USD LC	Unité	700 203,233
Classe USD LCH (P)	Unité	237 989,202
Classe USD LDH (P)	Unité	256 803,782
Classe USD LDM	Unité	141 869,116
Classe USD LDQ	Unité	70 697,459
Classe USD LDQH (P)	Unité	47 534,870

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
MSCI World High Dividend Yield

DWS Invest Top Dividend

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	96,766
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	114,420
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	105,018

Les coefficients de risque ont été calculés pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 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'est élevé à 0,0, sur la période sous revue, la méthode de calcul utilisée étant celle du montant brut.

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., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et UBS AG.

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2022

Dollar australien	AUD	1,508945	=	EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,343026	=	EUR	1
Franc suisse	CHF	0,995461	=	EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,438694	=	EUR	1
Livre sterling	GBP	0,856432	=	EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,172414	=	EUR	1
Forint hongrois	HUF	396,349838	=	EUR	1
Yen	JPY	141,562199	=	EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	10,328526	=	EUR	1
Zloty polonais	PLN	4,697128	=	EUR	1
Couronne suédoise	SEK	10,710462	=	EUR	1
Dollar de Singapour	SGD	1,450722	=	EUR	1
Nouveau dollar taïwanais	TWD	30,968912	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,041549	=	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 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 12 d) du règlement de gestion - Partie Générale du fonds).

** Ne contient aucune position négative.

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022				
	DWS Invest SICAV EUR * **		DWS Invest Africa EUR	DWS Invest Artificial Intelligence EUR
	Consolidé	Part en % de l'actif du fonds		
Actif				
Total du portefeuille-titres	30 780 821 698,12	96,14	20 089 793,76	575 148 660,73
Dérivés sur indices boursiers	10 954 714,20	0,03	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	2 985 401,88	0,01	0,00	0,00
Dérivés sur devises	6 683 395,87	0,02	0,00	0,00
Swaps	4 878 942,01	0,02	0,00	0,00
Avoirs bancaires	1 171 223 338,34	3,66	4 897 743,92	14 264 904,89
Autres éléments d'actif	282 674 265,69	0,89	93 399,41	675 061,76
Créances découlant d'opérations sur actions	87 099 923,85	0,27	11 989,50	136 809,66
Total des éléments d'actif ***	32 347 321 679,96	101,04	25 092 926,59	590 225 437,04
Engagements				
Dérivés sur valeurs mobilières	-59 211,60	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	-2 525 639,44	-0,01	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	-2 750 430,72	-0,01	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-35 895 935,67	-0,11	0,00	-335,67
Swaps	-17 854 745,74	-0,06	0,00	0,00
Engagements à court terme	-31 984 967,85	-0,10	0,00	0,00
Autres engagements	-124 408 696,59	-0,39	-110 889,84	-1 086 920,31
Engagements découlant d'opérations sur actions	-115 460 995,36	-0,36	-26 614,93	-241 450,07
Total des engagements ***	-330 940 622,97	-1,04	-137 504,77	-1 328 706,05
Actif du fonds	32 016 381 056,99	100,00	24 955 421,82	588 896 730,99

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest Asian Bonds USD *	DWS Invest Asian Small/Mid Cap EUR	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD *	DWS Invest Chinese Equities EUR
1 388 961 065,98	25 172 293,27	90 803 341,95	151 129 262,91	114 187 626,35
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
1 330 244,88	5 648 281,13	2 976 815,46	160 757,85	4 243 027,41
20 072 927,32	106 094,13	1 797 206,89	1 299 580,76	1 597 986,71
5 212 618,29	11 561,75	23 847,16	112 753,19	120 004,76
1 415 576 856,47	30 938 230,28	95 601 211,46	152 702 354,71	120 148 645,23
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
-5 373 322,93	0,00	0,00	-1 428 092,29	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-3 357 178,64	0,00	0,00	-558 635,70	0,00
-6 336 713,36	-114 075,61	-604 525,71	-328 230,31	-613 037,43
-13 559 187,95	-1 136,40	-398 015,05	-250 523,23	-83 229,92
-28 626 402,88	-115 212,01	-1 002 540,76	-2 565 481,53	-696 267,35
1 386 950 453,59	30 823 018,27	94 598 670,70	150 136 873,18	119 452 377,88

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest Conservative Opportunities EUR	DWS Invest Convertibles EUR	DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	1 143 926 174,86	657 617 042,57	130 450 706,68
Dérivés sur indices boursiers	6 590 025,73	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	69 305,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	257 377,26
Swaps	4 833 860,70	0,00	0,00
Avoirs bancaires	98 159 158,12	29 030 676,69	8 677 757,55
Autres éléments d'actif	8 245 235,04	3 839 256,28	2 075 853,47
Créances découlant d'opérations sur actions	5 092 437,37	103 465,69	348 890,40
Total des éléments d'actif ***	1 266 846 891,82	690 590 441,23	141 879 890,36
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	-342 022,86	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-256 091,31	-5 717 614,43	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	-3 316 650,62	0,00
Autres engagements	-13 457 985,08	-4 610 858,22	-209 652,42
Engagements découlant d'opérations sur actions	-1 793 659,16	-2 320 668,51	0,00
Total des engagements ***	-15 849 758,41	-15 965 791,78	-209 652,42
Actif du fonds	1 250 997 133,41	674 624 649,45	141 670 237,94

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Europe SDG EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD *	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG EUR
98 474 281,32	517 230 526,22	3 756 491,71	117 085 000,90	32 379 000,44
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	4 241,61	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	31 041,27	3 587,61	182 969,63	43 927,73
847 234,25	659 869,85	81 956,78	257 141,41	128 632,22
112 701,84	9 122 217,22	0,00	1 025,09	0,00
99 434 217,41	527 047 896,17	3 842 036,10	117 526 137,03	32 551 560,39
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-46 634,29	0,00	0,00	0,00	0,00
-82 461,28	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-90 601,55	-8 069 298,30	-37 659,57	0,00	-125 114,72
-123 415,29	-1 241 230,41	-11 875,27	-238 152,92	-53 747,71
0,00	-103 109,57	0,00	-213 463,40	-5 317,14
-343 112,41	-9 413 638,28	-49 534,84	-451 616,32	-184 179,57
99 091 105,00	517 634 257,89	3 792 501,26	117 074 520,71	32 367 380,82

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest CROCI Japan JPY *	DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD *
Actif			
Total du portefeuille-titres	201 223 853,78	688 641 718,56	147 642 713,92
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	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	252 466,39	613 249,62	89 358,55
Autres éléments d'actif	392 001,24	4 153 792,15	187 105,51
Créances découlant d'opérations sur actions	16 138,28	2 115 296,05	27 465,08
Total des éléments d'actif ***	201 884 459,69	695 524 056,38	147 946 643,06
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	-287 732,03	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-77 412,52	-1 071 729,26	-100 134,81
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	-783 042,33	0,00
Autres engagements	-601 811,09	-1 356 345,37	-297 487,61
Engagements découlant d'opérations sur actions	-10 174,27	-4 278 867,44	-129 703,18
Total des engagements ***	-689 397,88	-7 777 716,43	-527 325,60
Actif du fonds	201 195 061,81	687 746 339,95	147 419 317,46

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest CROCI US Dividends USD *	DWS Invest CROCI World EUR	DWS Invest CROCI Wor- ld SDG EUR	DWS Invest Emerging Markets Corporates USD *	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt USD *
291 233 764,41	59 652 100,05	4 873 073,83	77 068 733,54	114 441 187,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	131 152,27	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	251 989,79
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11 484,78	18 571,29	5 710,51	4 422 261,49	7 653 915,63
402 748,54	125 872,28	65 583,63	2 018 262,96	2 087 903,69
2 434 881,89	97 460,09	0,00	46 796,44	0,00
294 082 879,62	59 894 003,71	4 944 367,97	83 687 206,70	124 434 996,22
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-5 823,06	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-121 807,19
0,00	0,00	0,00	-203 348,39	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-2 253 201,18	-105 790,55	-43 553,69	0,00	0,00
-344 139,33	-141 544,15	-21 088,03	-2 442 659,31	-113 155,24
-271 687,07	-27 987,23	0,00	-112 409,40	0,00
-2 869 027,58	-281 144,99	-64 641,72	-2 758 417,10	-234 962,43
291 213 852,04	59 612 858,72	4 879 726,25	80 928 789,60	124 200 033,79

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt USD *	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD *
Actif			
Total du portefeuille-titres	226 974 932,11	27 418 464,93	202 760 028,84
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	26 267,96	0,00
Dérivés sur devises	0,00	74 517,46	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	4 757 736,81	861 449,23	20 653 061,38
Autres éléments d'actif	5 410 583,62	614 811,33	959 487,16
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	0,00	885 070,58
Total des éléments d'actif ***	237 143 252,54	28 995 510,91	225 257 647,96
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	-4 983 058,99	0,00	-193 294,65
Swaps	0,00	0,00	-17 854 745,74
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-140 255,27	-55 372,10	-384 782,82
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	-2 102,11	-1 534 123,95
Total des engagements ***	-5 123 314,26	-57 474,21	-19 966 947,16
Actif du fonds	232 019 938,28	28 938 036,70	205 290 700,80

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest ESG Asian Bonds USD *	DWS Invest ESG Climate Tech EUR	DWS Invest ESG Dynamic Opportunities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend EUR
189 430 138,51	684 101 504,33	132 111 397,50	562 355 026,34	186 459 810,66
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	599,40	3 835,96	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
690 487,61	46 825 242,65	337 677,64	60 754 900,04	7 249 263,76
969 486,81	740 798,83	55 015,95	3 671 508,62	1 042 801,32
0,00	1 016 308,83	172 336,94	129 151,56	23 746,11
191 090 112,93	732 684 454,04	132 680 263,99	626 910 586,56	194 775 621,85
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	0,00	0,00
-62 001,50	0,00	0,00	-995,03	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-74 355,39	-5 224 486,00	-131 509,13	-4 269 320,20	-486 666,17
0,00	-155 999,99	-41 653,13	-191 130,99	-36 623,55
-136 356,89	-5 380 485,99	-173 162,26	-4 461 446,22	-523 289,72
190 953 756,04	727 303 968,05	132 507 101,73	622 449 140,34	194 252 332,13

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest ESG Equity Income EUR	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	2 447 389 833,25	1 109 415 781,97	140 484 314,32
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	128 603,64	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	240 060 083,26	5 927,55	1 608 200,82
Autres éléments d'actif	5 043 529,31	9 231 034,34	835 963,36
Créances découlant d'opérations sur actions	4 273 594,36	1 221 529,72	86,58
Total des éléments d'actif ***	2 696 895 643,82	1 119 874 273,58	142 928 565,08
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	-340 894,14	-77 079,67
Dérivés sur devises	0,00	-1 723 784,09	-135 883,22
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	-3 057 770,31	-138 331,56
Autres engagements	-5 911 140,35	-685 179,85	-75 482,95
Engagements découlant d'opérations sur actions	-2 006 137,15	-557 076,64	-9 436,13
Total des engagements ***	-7 917 277,50	-6 364 705,03	-436 213,53
Actif du fonds	2 688 978 366,32	1 113 509 568,55	142 492 351,55

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest ESG Euro High Yield EUR	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR
116 892 063,93	205 095 995,29	371 285 104,36	196 689 171,12	123 663 677,19
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	473 642,15	0,00
0,00	2 908,36	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	8 181,61	0,00	0,00
5 801 578,64	3 642 244,91	58 597 865,43	557 195,61	6 839 352,88
1 734 454,05	1 056 348,93	4 045 338,99	1 861 479,96	878 955,16
2 644 269,27	11 981,97	1 978 498,55	12 088,45	118,22
127 072 365,89	209 809 479,46	435 914 988,94	199 593 577,29	131 382 103,45
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-54 280,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-87 801,73	0,00	-4 385 461,02	-2 187 941,86	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-310 314,81	0,00
-1 645 379,66	-1 569 742,23	-129 738,49	-889 773,60	-129 379,97
0,00	-636 919,98	-24 896 171,27	-3 143 433,47	0,00
-1 733 181,39	-2 260 942,21	-29 411 370,78	-6 531 463,74	-129 379,97
125 339 184,50	207 548 537,25	406 503 618,16	193 062 113,55	131 252 723,48

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest ESG Healthy Living EUR	DWS Invest ESG Mobility ¹⁾ EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Defensive EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	5 982 576,41	4 371 913,05	39 724 652,18
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	46 589,32
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	183 935,29
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	381 056,60	261 702,66	1 549 887,57
Autres éléments d'actif	55 097,56	7 411,19	649 981,41
Créances découlant d'opérations sur actions	1 040,81	0,00	44 675,21
Total des éléments d'actif ***	6 419 771,38	4 641 026,90	42 199 720,98
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	-207 575,50
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-30 361,61	-2 768,01	-118 128,87
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	0,00	-111 483,88
Total des engagements ***	-30 361,61	-2 768,01	-437 188,25
Actif du fonds	6 389 409,77	4 638 258,89	41 762 532,73

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest ESG Multi Asset Income EUR	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure EUR	DWS Invest ESG NextGen Consumer EUR	DWS Invest ESG Qi LowVol World EUR	DWS Invest ESG Qi US Equity USD *
144 586 947,78	129 341 810,33	3 916 694,16	156 898 589,32	42 700 200,15
17 971,06	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
26 967 485,06	2 039 120,77	134 114,59	3 710 596,61	1 763 661,77
845 926,92	2 761 070,56	19 406,32	200 404,60	59 008,66
4 697 382,00	1 785 404,88	0,00	229 606,13	0,00
177 115 712,82	135 927 406,54	4 070 215,07	161 039 196,66	44 522 870,58
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-84 375,48	-64 704,11
-70 538,35	0,00	0,00	0,00	0,00
-715 533,44	0,00	0,00	-191,84	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-339 746,78	-1 532 812,59	-6 036,62	-357 703,21	-25 648,23
-4 758 011,55	-66 542,61	0,00	-138 889,36	0,00
-5 883 830,12	-1 599 355,20	-6 036,62	-581 159,89	-90 352,34
171 231 882,70	134 328 051,34	4 064 178,45	160 458 036,77	44 432 518,24

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies EUR	DWS Invest ESG Top Euroland EUR	DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD *
Actif			
Total du portefeuille-titres	36 302 720,65	386 627 837,50	22 828 200,87
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	13 118,74
Dérivés sur devises	6 770,11	99 292,83	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	2 549 855,70	17 142 000,93	624 731,01
Autres éléments d'actif	655 946,60	63 998,66	1 368 785,47
Créances découlant d'opérations sur actions	157 006,24	44 437,51	980 418,30
Total des éléments d'actif ***	39 672 299,30	403 977 567,43	25 815 254,39
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	-59 211,60	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	-128 134,10
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-258 429,95	-1 021 950,41	-1 151 167,02
Engagements découlant d'opérations sur actions	-10 543,20	-208 890,11	-10 845,68
Total des engagements ***	-328 184,75	-1 230 840,52	-1 290 146,80
Actif du fonds	39 344 114,55	402 746 726,91	24 525 107,59

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

- 1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.
- 2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.
- 3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest ESG Women for Women ²⁾ EUR	DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR	DWS Invest European Equity High Conviction EUR
42 884 863,91	1 741 103 584,78	1 839 320 634,87	884 044 624,86	49 774 762,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	785 552,13	0,00
68 817,76	0,00	3 934 270,68	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 428 457,66	1 407 342,98	100 074 269,76	1 286 300,84	2 486 770,40
3 086 554,94	36 035 383,39	68 394 712,46	8 910 079,14	107 447,75
16 058,20	4 922 548,23	1 974 450,87	308 386,97	5 692,90
47 484 752,47	1 783 468 859,38	2 013 698 338,64	895 334 943,94	52 374 673,16
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-93 845,41	-399 846,00	0,00	0,00
0,00	-1 876 197,70	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-9 657 493,98	0,00	0,00	0,00
-2 078 276,46	-1 692 471,87	-3 801 449,38	-666 399,23	-175 581,53
0,00	-13 036 177,92	-19 384 496,34	-933 256,07	-40 721,30
-2 078 276,46	-26 356 186,88	-23 585 791,72	-1 599 655,30	-216 302,83
45 406 476,01	1 757 112 672,50	1 990 112 546,92	893 735 288,64	52 158 370,33

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest Financial Hybrid Bonds EUR	DWS Invest German Equities EUR	DWS Invest Global Agribusiness USD *
Actif			
Total du portefeuille-titres	20 224 891,44	188 010 503,35	951 260 570,22
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	77 376,92	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	108 269,49	2 001 715,90	35 322 160,39
Autres éléments d'actif	209 203,02	284 360,60	1 188 712,87
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	37 822,56	2 064 192,00
Total des éléments d'actif ***	20 542 363,95	190 411 779,33	989 835 635,48
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	-2 027 924,76	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-109 787,70	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-530 847,94	-567 082,45	-2 021 579,37
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	-545 227,85	-3 662 275,33
Total des engagements ***	-640 635,64	-3 140 235,06	-5 683 854,70
Actif du fonds	19 901 728,31	187 271 544,27	984 151 780,78

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

- 1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.
- 2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.
- 3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest Global Bonds EUR	DWS Invest Global High Yield Corporates USD *	DWS Invest Global Infrastructure EUR	DWS Invest Global Real Estate Securities USD *	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD *
117 847 046,45	77 472 161,80	3 167 849 508,49	300 901 373,07	319 756 698,29
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	290 548,89	0,00	270 244,78	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10 397 330,69	7 935 831,38	43 275 516,31	2 752 808,01	13 767 009,75
903 589,00	1 753 284,44	30 285 727,52	1 796 660,66	221 134,40
8 042,16	0,00	5 418 704,44	114 241,25	702 771,02
129 156 008,30	87 451 826,51	3 246 829 456,76	305 835 327,77	334 447 613,46
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-1 097 745,83	0,00	0,00	0,00	0,00
-677 360,54	0,00	-2 134 945,11	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-154 278,68	-63 179,28	-19 273 132,72	-1 216 822,03	-1 051 237,07
-8 753,57	-4 691 463,04	-1 524 680,55	-62 750,93	-476 081,80
-1 938 138,62	-4 754 642,32	-22 932 758,38	-1 279 572,96	-1 527 318,87
127 217 869,68	82 697 184,19	3 223 896 698,38	304 555 754,81	332 920 294,59

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest Green Bonds EUR	DWS Invest Latin American Equities EUR	DWS Invest Low Carbon Bonds EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	166 398 171,27	576 199 516,42	57 001 380,98
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	696 584,70	0,00	67 225,79
Dérivés sur devises	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	2 393 342,60	16 387 723,31	3 460,71
Autres éléments d'actif	857 219,87	11 313 234,78	333 770,66
Créances découlant d'opérations sur actions	62 301,79	4 825 515,25	257,82
Total des éléments d'actif ***	170 407 620,23	608 725 989,76	57 406 095,96
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	-376 734,66	0,00	-36 641,37
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	-8 773,53
Autres engagements	-1 468 906,91	-6 599 394,08	-89 932,86
Engagements découlant d'opérations sur actions	-284 767,73	-1 376 590,99	-3 849,25
Total des engagements ***	-2 130 409,30	-7 975 985,07	-139 197,01
Actif du fonds	168 277 210,93	600 750 004,69	57 266 898,95

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

- 1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.
- 2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.
- 3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest Multi Opportunities EUR	DWS Invest Multi Strategy EUR	DWS Invest Nomura Japan Growth JPY *	DWS Invest Qi Global Climate Action EUR	DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income EUR
353 576 286,12	61 665 710,90	67 501 862,41	14 158 314,60	8 985 892,30
5 596,50	4 294 531,59	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
621 560,04	0,00	0,00	0,00	18 873,36
36 899,70	0,00	0,00	0,00	0,00
5 479 368,08	7 841 342,64	2 178 208,75	313 826,60	784 278,36
171 285,89	121 393,70	84 299,35	66 089,34	58 940,56
20 246,19	0,00	803 650,35	0,00	0,00
359 911 242,52	73 922 978,83	70 568 020,86	14 538 230,54	9 847 984,58
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-67 084,11	0,00	0,00	0,00	-4 830,87
0,00	-176 217,32	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-71 556,81	0,00	0,00	0,00	0,00
-961 056,58	-153 092,25	-380 773,22	-22 624,84	-18 481,47
-276 141,77	0,00	-2 745,79	0,00	0,00
-1 375 839,27	-329 309,57	-383 519,01	-22 624,84	-23 312,34
358 535 403,25	73 593 669,26	70 184 501,85	14 515 605,70	9 824 672,24

DWS Invest SICAV – 30 juin 2022

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2022			
	DWS Invest SDG Corporate Bonds ³⁾ EUR	DWS Invest SDG European Equities EUR	DWS Invest SDG Global Equities EUR
Actif			
Total du portefeuille-titres	8 738 985,11	4 320 576,26	1 456 685 782,50
Dérivés sur indices boursiers	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	2 557,02	0,00	0,00
Dérivés sur devises	0,00	0,00	7 669,48
Swaps	0,00	0,00	0,00
Avoirs bancaires	350 851,79	92 974,89	14 154 267,05
Autres éléments d'actif	49 578,87	53 371,77	4 704 156,84
Créances découlant d'opérations sur actions	0,00	88,86	1 017 890,49
Total des éléments d'actif ***	9 141 972,79	4 467 011,78	1 476 569 766,36
Engagements			
Dérivés sur valeurs mobilières	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur indices boursiers	0,00	-800,00	0,00
Dérivés sur taux d'intérêt	0,00	0,00	0,00
Dérivés sur devises	-15 521,05	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Engagements à court terme	0,00	0,00	0,00
Autres engagements	-4 247,51	-11 443,23	-7 566 775,83
Engagements découlant d'opérations sur actions	0,00	0,00	-2 036 752,49
Total des engagements ***	-19 768,56	-12 243,23	-9 603 528,32
Actif du fonds	9 122 204,23	4 454 768,55	1 466 966 238,04

* La composition de l'actif du fonds des compartiments libellés en devises étrangères 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.

Semestre 2022. JPY 141,562199 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. JPY 130,443111 = EUR 1

Semestre 2022. USD 1,041549 = EUR 1

Fin de l'exercice 2021. USD 1,133450 = EUR 1

** L'actif du fonds consolidé correspond 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 des résultats.

*** 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 éléments de passif ».

1) Le compartiment a été lancé le 16 mai 2022.

2) Le compartiment a été lancé le 17 janvier 2022.

3) Le compartiment a été lancé le 31 mars 2022.

DWS Invest Short Duration Credit EUR	DWS Invest Short Duration Income EUR	DWS Invest StepIn Global Equities EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR
437 506 948,16	90 107 423,92	32 156 015,78	259 019 844,74	2 939 349 961,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
536 060,83	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	563 897,54
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 968 132,81	257 813,80	878 669,66	24 126 288,19	171 684 611,65
2 867 322,01	748 359,96	281,29	3 219 477,63	8 799 291,01
5 293 728,30	0,00	9 576,14	47 379,93	13 989 266,16
449 172 192,11	91 113 597,68	33 044 542,87	286 412 990,49	3 134 387 027,47
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-88 102,00	0,00	0,00	0,00
-767 790,95	-602 539,41	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
-480 174,48	-131 270,69	-72 692,02	-830 844,59	-11 217 790,52
-618 092,04	0,00	-22 502,55	-126 853,80	-4 003 595,58
-1 866 057,47	-821 912,10	-95 194,57	-957 698,39	-15 221 386,10
447 306 134,64	90 291 685,58	32 949 348,30	285 455 292,10	3 119 165 641,37

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 Asian Bonds
DWS Invest Asian Small/Mid Cap
DWS Invest Brazilian Equities
DWS Invest China Bonds
DWS Invest Chinese Equities
DWS Invest CROCI Euro
DWS Invest CROCI Europe SDG
DWS Invest CROCI Global Dividends
DWS Invest CROCI Japan
DWS Invest CROCI Sectors Plus
DWS Invest CROCI US
DWS Invest CROCI US Dividends
DWS Invest CROCI World
DWS Invest CROCI World SDG
DWS Invest ESG Climate Tech
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend
DWS Invest ESG Equity Income
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
DWS Invest ESG Floating Rate Notes
DWS Invest ESG Multi Asset Income
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
DWS Invest ESG Qi US Equity
DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies
DWS Invest ESG Women for Women
DWS Invest European Equity High Conviction
DWS Invest German Equities
DWS Invest Global Agribusiness
DWS Invest Global High Yield Corporates
DWS Invest Global Infrastructure
DWS Invest Global Real Estate Securities
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
DWS Invest Green Bonds
DWS Invest SDG Global Equities
DWS Invest Short Duration 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	19 889 957,31	-	-
en % de l'actif du fonds	2,95 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Morgan Stanley Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	4 257 402,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	BofA Securities Europe SA EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	2 922 924,00		
État du siège	France		
3. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	2 783 183,02		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	2 654 391,39		
État du siège	Royaume-Uni		
5. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	2 585 847,90		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
6. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	2 073 120,00		
État du siège	Espagne		
7. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	1 791 080,00		
État du siège	France		
8. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	454 435,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

DWS Invest Convertibles

9. Nom	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	259 140,00		
État du siège	Irlande		

10. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	108 434,00		
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	19 889 957,31	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires	4 152,07	-	-
Obligations	3 919 799,94	-	-
Actions	17 979 243,26	-	-
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

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	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	21 903 195,27	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	111 162,70	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	55 581,35	-	-
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	19 889 957,31
Part	3,02 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 496 249,45		
2. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	754 934,00		
3. Nom	Meta Platforms, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)	486 613,57		
4. Nom	Highwoods Properties, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)	464 476,35		
5. Nom	SBA Communications Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	419 675,81		
6. Nom	Aedifica SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	404 354,20		
7. Nom	Unum Group		
Volume des garanties reçues (absolu)	403 226,69		
8. Nom	AutoNation, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)	403 022,88		
9. Nom	Fujitsu General Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	308 218,06		
10. Nom	Hera SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	307 778,04		

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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	21 903 195,27		

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	7 308 562,00	-	-
en % de l'actif du fonds	5,16 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	5 270 630,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	2 037 932,00		
État du siège	Espagne		
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	7 308 562,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Type(s) :			
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	3 327 367,98	-	-
Actions	4 438 400,96	-	-
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	-	-

	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	7 765 768,94	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	absolu	15 891,58	-
	en % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds		
	-	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	absolu	7 945,79	-
	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	7 308 562,00
Part	5,60 %
11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
1. Nom	European Investment Bank
Volume des garanties reçues (absolu)	1 677 827,04
2. Nom	French Republic Government Bond OAT
Volume des garanties reçues (absolu)	648 785,84
3. Nom	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender
Volume des garanties reçues (absolu)	501 039,39
4. Nom	CaixaBank SA
Volume des garanties reçues (absolu)	499 100,74
5. Nom	L'Oreal SA
Volume des garanties reçues (absolu)	498 889,50
6. Nom	Hermes International
Volume des garanties reçues (absolu)	496 155,00
7. Nom	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
Volume des garanties reçues (absolu)	495 026,70
8. Nom	Vinci SA
Volume des garanties reçues (absolu)	492 258,24
9. Nom	Air Liquide SA
Volume des garanties reçues (absolu)	487 112,24
10. Nom	Getlink SE
Volume des garanties reçues (absolu)	481 304,34
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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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	7 765 768,94		

DWS Invest Emerging Markets 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	10 965 175,83	-	-
en % de l'actif du fonds	13,01 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	2 444 160,30		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	1 626 259,58		
État du siège	France		
3. Nom	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Volume brut des opérations ouvertes	1 591 320,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 398 064,95		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
5. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 347 645,00		
État du siège	Espagne		
6. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	1 002 171,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	963 715,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	591 840,00		
État du siège	Irlande		

DWS Invest Emerging Markets Corporates

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	10 965 175,83	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	10 813 260,88	-	-
Actions	2 749 714,67	-	-
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 Emerging Markets Corporates

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	EUR, GBP, 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	13 562 975,55	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	absolu	18 943,12	-
	en % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	absolu	9 471,56	-
	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 Emerging Markets Corporates

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	10 965 175,83
Part	13,66 %

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)	2 720 874,58		
2. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 914 715,12		
3. Nom	European Financial Stability Facility		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 885 496,50		
4. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 741 020,88		
5. Nom	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 719 217,16		
6. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	186 225,76		
7. Nom	Johnson & Johnson		
Volume des garanties reçues (absolu)	172 282,32		
8. Nom	SBA Communications Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	172 253,55		
9. Nom	Adobe Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)	172 189,93		
10. Nom	Bank of New York Mellon Corp/The		
Volume des garanties reçues (absolu)	171 212,36		

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 Emerging Markets 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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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	13 562 975,55		

DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

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	-	-	-
en % de l'actif du fonds	-	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
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 ESG Emerging Markets Equities

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	-	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	-	-	-
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 ESG Emerging Markets Equities

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	-	-	-

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	-	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	296,72	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	148,36	-	-
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 Emerging Markets Equities

	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			
Volume des garanties reçues (absolu)			
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 ESG Emerging Markets Equities

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. Nom			
Montant détenu en absolu			
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	338 908 610,35	-	-
en % de l'actif du fonds	30,44 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	180 251 880,00		
État du siège	France		
2. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	42 743 214,80		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	26 979 915,00		
État du siège	Royaume-Uni		
4. Nom	Credit Agricole CIB S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	25 278 690,00		
État du siège	France		
5. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	24 812 300,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
6. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	14 991 754,00		
État du siège	France		
7. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	10 145 611,78		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	6 504 009,00		
État du siège	Espagne		

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

9. Nom	Commerzbank Frankfurt		
Volume brut des opérations ouvertes	1 917 660,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

10. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 533 733,00		
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	338 908 610,35	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	122 872 238,89	-	-
Actions	234 644 871,24	-	-
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, 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	357 517 110,13	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	109 489,39	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	54 744,70	-	-
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	338 908 610,35
Part	30,55 %
11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
1. Nom	Land Baden-Wuerttemberg
Volume des garanties reçues (absolu)	25 058 159,51
2. Nom	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips
Volume des garanties reçues (absolu)	24 399 092,00
3. Nom	Rakus Co., Ltd
Volume des garanties reçues (absolu)	17 214 376,78
4. Nom	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd
Volume des garanties reçues (absolu)	16 988 300,98
5. Nom	SES SA
Volume des garanties reçues (absolu)	16 954 948,16
6. Nom	ASR Nederland NV
Volume des garanties reçues (absolu)	16 222 055,58
7. Nom	French Republic Government Bond OAT
Volume des garanties reçues (absolu)	14 783 517,45
8. Nom	European Investment Bank
Volume des garanties reçues (absolu)	14 047 591,62
9. Nom	Kansai Paint Co., Ltd
Volume des garanties reçues (absolu)	10 766 544,55
10. Nom	Spain Government Bond
Volume des garanties reçues (absolu)	10 287 395,02
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	357 517 110,13		

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	9 658 476,30	-	-
en % de l'actif du fonds	7,71 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	9 658 476,30		
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 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	9 658 476,30	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	13 208 976,67	-	-
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 ESG Euro High Yield

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	-	-	-

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	13 208 976,67	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	-	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	-	-	-
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	9 658 476,30
Part	8,26 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 919 603,00		
2. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 544 604,04		
3. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 705 571,02		
4. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	940 625,34		
5. Nom	European Stability Mechanism		
Volume des garanties reçues (absolu)	844 973,34		
6. Nom	Autonomous Community of Madrid Spain		
Volume des garanties reçues (absolu)	826 099,11		
7. Nom	Land Thuringen		
Volume des garanties reçues (absolu)	427 500,82		
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 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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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	13 208 976,67		

DWS Invest ESG Global 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	9 856 128,95	-	-
en % de l'actif du fonds	5,11 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	9 176 779,57		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	679 349,38		
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 Global Corporate 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	9 856 128,95	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	10 721 986,86	-	-
Actions	572 786,99	-	-
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 Global Corporate Bonds

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	-	-	-

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	11 294 773,85	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	2 519,28	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	1 259,64	-	-
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.

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 Global Corporate Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	9 856 128,95
Part	5,01 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 864 310,79		
2. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 385 078,73		
3. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 672 916,85		
4. Nom	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 416 353,44		
5. Nom	European Financial Stability Facility		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 415 181,92		
6. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	839 660,00		
7. Nom	Bundesobligation		
Volume des garanties reçues (absolu)	64 287,39		
8. Nom	Nagarro SE		
Volume des garanties reçues (absolu)	64 246,60		
9. Nom	République fédérale d'Allemagne Bundesanleihe		
Volume des garanties reçues (absolu)	64 197,74		
10. Nom	Deutsche Pfandbriefbank AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	64 157,54		

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 ESG Global 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		-
Comptes collectifs / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	11 294 773,85		

DWS Invest ESG Top Euroland

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	10 064 150,00	-	-
en % de l'actif du fonds	2,50 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Crédit Agricole CIB S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	10 064 150,00		
État du siège	France		
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 ESG Top Euroland

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	10 064 150,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	-	-	-
Actions	10 924 189,43	-	-
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 Top Euroland

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	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	10 924 189,43	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	absolu	953,04	-
	en % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	absolu	476,52	-
	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 ESG Top Euroland

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	10 064 150,00
Part	2,60 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	Obayashi Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 005 065,42		
2. Nom	Taiyo Yuden Co., Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	995 913,89		
3. Nom	Avast PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	994 677,42		
4. Nom	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	994 373,74		
5. Nom	Citigroup, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)	993 317,10		
6. Nom	Mercialys SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	991 156,19		
7. Nom	Sojitz Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	987 698,49		
8. Nom	M&G PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	986 957,91		
9. Nom	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	974 344,98		
10. Nom	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA		
Volume des garanties reçues (absolu)	871 441,97		

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 Top Euroland

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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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	10 924 189,43		

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	133 957 573,46	-	-
en % de l'actif du fonds	7,62 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	58 542 793,27		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	14 571 897,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	14 065 771,00		
État du siège	Espagne		
4. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	11 089 159,00		
État du siège	Irlande		
5. Nom	Credit Agricole CIB S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	9 493 022,00		
État du siège	France		
6. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	8 130 956,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	7 525 997,19		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	3 474 391,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

DWS Invest Euro Corporate Bonds

9. Nom	Citigroup Global Markets Europe AG		
Volume brut des opérations ouvertes	3 149 454,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

10. Nom	Zuericher Kantonalbank		
Volume brut des opérations ouvertes	1 814 886,00		
État du siège	Suisse		

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	133 957 573,46	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	127 773 371,55	-	-
Actions	28 761 383,64	-	-
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) :	CHF, EUR, GBP, 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	156 534 755,19	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	210 862,91	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	105 431,46	-	-
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	133 957 573,46
Part	7,69 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	32 106 399,16		
2. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	27 168 863,26		
3. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	13 825 614,89		
4. Nom	International Bank for Reconstruction & Development		
Volume des garanties reçues (absolu)	6 830 625,65		
5. Nom	Lithuania Government International Bond		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 783 473,83		
6. Nom	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands		
Volume des garanties reçues (absolu)	5 622 822,22		
7. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 961 591,85		
8. Nom	European Financial Stability Facility		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 730 132,79		
9. Nom	SFIL SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 566 877,22		
10. Nom	Richemont International Holding SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	3 149 454,46		

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		-
Comptes collectifs / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	156 534 755,19		

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	533 122 861,70	-	-
en % de l'actif du fonds	59,65 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	137 317 880,00		
État du siège	France		
2. Nom	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Volume brut des opérations ouvertes	111 485 706,70		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	Crédit Agricole CIB S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	68 370 422,00		
État du siège	France		
4. Nom	BofA Securities Europe SA BB		
Volume brut des opérations ouvertes	66 409 908,00		
État du siège	France		
5. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	35 868 535,00		
État du siège	France		
6. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	32 283 845,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	26 070 717,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	19 962 155,00		
État du siège	Royaume-Uni		

DWS Invest Euro-Gov Bonds

9. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	18 235 800,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

10. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	13 700 629,00		
État du siège	France		

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	533 122 861,70	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	96 036 339,78	-	-
Actions	468 888 310,69	-	-
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 Euro-Gov Bonds

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, 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	564 924 650,47	-	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
absolu	268 773,44	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
absolu	134 386,72	-	-
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	533 122 861,70
Part	60,30 %

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)	31 819 867,84		
2. Nom	Land Baden-Wuerttemberg		
Volume des garanties reçues (absolu)	22 511 342,34		
3. Nom	Avast PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	14 760 099,84		
4. Nom	Boskalis Westminster		
Volume des garanties reçues (absolu)	14 628 640,40		
5. Nom	Physicians Realty Trust		
Volume des garanties reçues (absolu)	13 218 252,82		
6. Nom	IQVIA Holdings Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)	12 094 122,34		
7. Nom	ABN AMRO Bank NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	11 867 976,86		
8. Nom	CSX Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	11 208 219,48		
9. Nom	Miura Co., Ltd		
Volume des garanties reçues (absolu)	11 096 226,06		
10. Nom	Etsy, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)	11 013 716,85		

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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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	564 924 650,47		

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	263 008 732,77	-	-
en % de l'actif du fonds	13,22 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	49 193 628,02		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	43 610 328,94		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	40 125 619,98		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	36 656 079,97		
État du siège	Irlande		
5. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	31 664 134,95		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
6. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	29 144 508,67		
État du siège	France		
7. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	13 163 840,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
8. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	6 690 402,00		
État du siège	Espagne		

DWS Invest Euro High Yield Corporates

9. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	4 767 980,00		
État du siège	Royaume-Uni		

10. Nom	Royal Bank of Canada London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	4 360 602,00		
État du siège	Royaume-Uni		

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	263 008 732,77	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires	8 546,34	-	-
Obligations	167 404 928,58	-	-
Actions	109 180 654,77	-	-
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

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	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	276 594 129,69	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
absolu	1 656 753,64	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	828 376,82	-	-
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	263 008 732,77
Part	14,30 %

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)	46 412 139,30		
2. Nom	BPCE SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	34 588 387,13		
3. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 759 384,12		
4. Nom	Kommunekredit		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 731 086,60		
5. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	7 406 806,16		
6. Nom	Dassault Systemes SE		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 616 498,39		
7. Nom	Legrand SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 557 705,10		
8. Nom	Cie de Saint-Gobain		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 547 024,14		
9. Nom	Vinci SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 528 877,76		
10. Nom	Bouygues SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	4 486 736,48		

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		-
Comptes collectifs / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	276 594 129,69		

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	21 288 346,36	-	-
en % de l'actif du fonds	16,73 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	7 116 232,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	4 383 500,00		
État du siège	France		
3. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	4 073 244,28		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 807 807,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
5. Nom	BNP Paribas S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	1 275 332,89		
État du siège	France		
6. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	900 440,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	892 921,71		
État du siège	Irlande		
8. Nom	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	472 002,00		
État du siège	Espagne		

DWS Invest Global Bonds

9. Nom	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Volume brut des opérations ouvertes	288 704,48		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

10. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	78 162,00		
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	21 288 346,36	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	10 497 611,35	-	-
Actions	12 221 924,93	-	-
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

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	EUR, GBP, JPY, 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	22 719 536,28	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	absolu	21 320,87	-
	en % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	absolu	10 660,44	-
	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 Global Bonds

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	21 288 346,36
Part	18,06 %

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)	2 861 553,49		
2. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 805 303,06		
3. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 183 041,14		
4. Nom	SBA Communications Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 065 424,27		
5. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 044 961,04		
6. Nom	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
Volume des garanties reçues (absolu)	997 513,70		
7. Nom	Banco Santander SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	775 499,73		
8. Nom	CSX Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)	534 739,47		
9. Nom	International Bank for Reconstruction & Development		
Volume des garanties reçues (absolu)	497 248,61		
10. Nom	IQVIA Holdings Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)	458 982,70		

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		-
Comptes collectifs / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	22 719 536,28		

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	31 280 462,76	-	-
en % de l'actif du fonds	6,99 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	13 874 907,80		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
2. Nom	Morgan Stanley Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	3 817 383,16		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
3. Nom	J.P. Morgan AG EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	3 613 257,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Volume brut des opérations ouvertes	3 198 726,00		
État du siège	Irlande		
5. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	1 850 235,00		
État du siège	Royaume-Uni		
6. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	1 779 141,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Credit Agricole CIB S.A. FI		
Volume brut des opérations ouvertes	1 407 960,00		
État du siège	France		
8. Nom	Unicredit Bank AG		
Volume brut des opérations ouvertes	1 270 178,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

DWS Invest Short Duration Credit

9. Nom	J.P. Morgan AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	468 674,80		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		

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	31 280 462,76	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	850,31	-	-
Obligations	23 531 525,45	-	-
Actions	10 760 616,47	-	-
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

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	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	34 292 992,23	-

	8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)		
	Part des revenus du fonds		
	absolu	69 177,38	-
	en % des revenus bruts	67,00 %	-
	Part des coûts du fonds	-	-

	Part des revenus de la société de gestion		
	absolu	34 588,69	-
	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 Short Duration Credit

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés

Total	31 280 462,76
Part	7,15 %

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

1. Nom	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volume des garanties reçues (absolu)	9 822 835,64		
2. Nom	European Union		
Volume des garanties reçues (absolu)	2 872 735,97		
3. Nom	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 505 683,00		
4. Nom	Land Baden-Wuerttemberg		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 440 124,11		
5. Nom	European Investment Bank		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 294 766,69		
6. Nom	Kuntarahoitus Oyj		
Volume des garanties reçues (absolu)	968 598,22		
7. Nom	French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)	879 987,71		
8. Nom	BNG Bank NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	664 526,02		
9. Nom	Stellantis NV		
Volume des garanties reçues (absolu)	516 048,67		
10. Nom	L'Oreal SA		
Volume des garanties reçues (absolu)	512 061,50		

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		-
Comptes collectifs / dépôts	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
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	34 292 992,23		

DWS 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	-	-	-
en % de l'actif du fonds	-	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
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 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	-	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	-	-	-
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 Top Dividend

Devise(s) :	-	-	-
--------------------	---	---	---

6. Devise(s) des garanties reçues

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	-	-	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)

Part des revenus du fonds			
absolu	50 963,73	-	-
en % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
absolu	25 481,87	-	-
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 Top Dividend

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			
Volume des garanties reçues (absolu)			
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 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		-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-

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. 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

Gero Schomann
DWS International GmbH,
Frankfurt / Main

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 2021 :
355,1 millions d'euros
avant affectation du bénéfice

**Conseil de surveillance
de la société de gestion**

Claire Peel
Présidente
DWS Management GmbH,
Frankfurt / Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, filiale de Singapour,
Singapour

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Gérant de portefeuille

Pour les compartiments
**DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest Asian
Small/Mid Cap, 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 États-Unis Asset Management Inc.
540 Madison Avenue - 24th Floor
New York
10022, États-Unis

Pour les compartiments
**DWS Invest Enhanced Commodity Strategy,
DWS Invest Global High Yield Corporates,
DWS Invest Gold and Precious Metals
Equities et DWS Invest ESG USD Corporate
Bonds :**

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 Europe SDG, DWS Invest CROCI
Global Dividends, DWS Invest CROCI Japan,
DWS Invest CROCI Sectors (en liquidation),
DWS Invest CROCI Sectors Plus, DWS Invest
CROCI US, DWS Invest CROCI US Dividends,
DWS Invest CROCI World et DWS Invest
CROCI World SDG :**

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 le compartiment
DWS Invest Global Infrastructure :

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt / Main, Allemagne

En tant que gérant secondaire de ce
compartiment :

RREEF America LLC
222 S. Riverside Plaza, Floor 24
Chicago, IL 60606,
États-Unis

Pour les compartiments
**DWS Invest Global Real Estate Securities,
DWS Invest ESG Next Generation
Infrastructure :**

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 UK 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, DWS Invest ESG Qi US Equity, DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income et DWS Invest Qi Global Climate Action :

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
Gräfr. 109
60487 Frankfurt / Main, Allemagne

Le gérant du compartiment a délégué la gestion du fonds à :

Nomura Asset Management Co Ltd. Tokyo
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 Luxembourg
Société anonyme
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.

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