



DWS Concept

Rapport semestriel 2024

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



Investors for a new now

Sommaire

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

2 / Informations

4 / Rapport semestriel
DWS Concept SICAV

4 / DWS Concept ESG Blue Economy

9 / DWS Concept Kaldemorgen

17 / DWS Concept Platow

Informations

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

Performance

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

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

Prospectus de vente

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

Cours de souscription et de rachat

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

Rapport semestriel

DWS Concept ESG Blue Economy

DWS Concept ESG Blue Economy

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU2306921490	12,1 %
Classe FC	LU2306921227	12,6 %
Classe IC	LU2439527354	12,8 %
Classe LD	LU2353012292	12,1 %
Classe NC	LU2357944896	11,9 %
Classe PFC	LU2385218230	11,6 %
Classe TFC	LU2306921573	12,6 %
Classe XC	LU2306921656	12,9 %
Classe GBP D RD ¹⁾	LU2363960969	9,7 %
Classe JPY FDQ ²⁾	LU2453973641	23,4 %
Classe USD LCH (P) ³⁾	LU2368889080	11,4 %
Classe USD TFCH (P) ³⁾	LU2368889163	11,9 %

¹⁾ en GBP

²⁾ en JPY

³⁾ en USD

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

Situation au : 30 juin 2024

DWS Concept ESG Blue Economy

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Biens de consommation durables	85 039 010,53	29,52
Énergie	32 763 817,75	11,38
Biens de consommation courante	3 349 830,13	1,16
Matières premières	7 386 981,27	2,56
Industrie	127 030 471,98	44,09
Services aux collectivités	19 798 927,48	6,87
Total actions	275 369 039,14	95,58
2. Parts de fonds		
Autres fonds	10 618 167,80	3,69
Total des parts de fonds	10 618 167,80	3,69
3. Dérivés	1 419,75	0,00
4. Avoirs bancaires	1 846 004,55	0,64
5. Autres éléments d'actif	1 285 306,17	0,45
6. À recevoir au titre d'opérations sur actions	74 787,74	0,03
II. Engagements		
1. Autres engagements	-570 908,65	-0,21
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-529 335,81	-0,18
III. Actif du fonds	288 094 480,69	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

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							285 987 206,94	99,27
Actions								
SGS SA	Unité	76 100			CHF	80,1	6 337 501,87	2,20
A.P. Moller - Maersk A/S -A-	Unité	1 001	887	1 074	DKK	11 850	1 590 582,19	0,55
DSV Panalpina A/S	Unité	28 229		1 418	DKK	1 070	4 050 260,51	1,41
NKT A/S	Unité	58 536		12 326	DKK	611	4 795 875,92	1,66
Schouw & Co. A/S	Unité	23 577		4 819	DKK	549	1 735 659,68	0,60
Arcadis NV	Unité	231 949	10 265	26 385	EUR	59,7	13 847 355,30	4,81
Bureau Veritas SA	Unité	439 591			EUR	25,9	11 385 406,90	3,95
Corbion NV	Unité	102 012			EUR	18,73	1 910 684,76	0,66
DSM-Firmenich AG	Unité	45 324		4 444	EUR	105,1	4 763 552,40	1,65
EDP Renovaveis SA	Unité	224 412			EUR	13,09	2 937 553,08	1,02
Fugro NV	Unité	640 425		152 676	EUR	22,72	14 550 456,00	5,05
Konecranes Oyj	Unité	209 773		39 303	EUR	53,2	11 159 923,60	3,87
Nexans SA	Unité	125 780		7 525	EUR	103,5	13 018 230,00	4,52
Prysmian SpA	Unité	249 908		131 918	EUR	57,78	14 439 684,24	5,01
SIF Holding NV	Unité	311 677			EUR	11,7	3 646 620,90	1,27
Veolia Environnement SA	Unité	381 130		105 266	EUR	27,93	10 644 960,90	3,69
Drax Group PLC	Unité	1 072 099		146 521	GBP	4,91	6 216 413,50	2,16
Intertek Group PLC	Unité	261 557		31 806	GBP	48,56	14 998 207,24	5,21
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	29 946		201 235	GBP	43,022	1 521 322,26	0,53
Renewi PLC	Unité	264 764			GBP	6,62	2 069 718,34	0,72
Smurfit Kappa Group PLC	Unité	62 476		9 959	GBP	35,56	2 623 428,87	0,91
Bakkafrost P/F	Unité	136 410			NOK	543,5	6 502 248,41	2,26
Cadeler A/S	Unité	597 051	157 660		NOK	67,1	3 513 595,40	1,22
Edda Wind ASA	Unité	665 780			NOK	22,7	1 325 483,73	0,46
Leroy Seafood Group ASA	Unité	722 721		138 084	NOK	43,56	2 761 063,18	0,96
Mowi ASA	Unité	879 989	37 659		NOK	177,9	13 730 014,35	4,77
Salmar ASA	Unité	140 367			NOK	560	6 893 993,10	2,39
Scatec ASA	Unité	178 747			NOK	86,35	1 353 689,01	0,47
OX2 AB	Unité	528 681			SEK	59,45	2 766 854,65	0,96
Advanced Drainage Systems, Inc.	Unité	24 530		8 394	USD	164,68	3 775 503,44	1,31
AECOM	Unité	27 216	27 216		USD	88,72	2 256 743,98	0,78
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Unité	90 930			USD	73,24	6 224 321,13	2,16
Darling Ingredients, Inc.	Unité	117 145		9 456	USD	36,97	4 047 712,63	1,40
Energy Recovery, Inc.	Unité	184 068			USD	13,24	2 277 732,63	0,79
First Solar, Inc.	Unité	30 501		6 142	USD	243,19	6 932 601,79	2,41
Graphic Packaging Holding Co.	Unité	351 260			USD	26,25	8 617 761,47	2,99
NEXTracker, Inc.	Unité	115 857	33 458		USD	48,81	5 285 274,53	1,83
Nomad Foods Ltd	Unité	454 981			USD	16,44	6 990 875,02	2,43
Royal Caribbean Cruises Ltd.	Unité	22 149			USD	161,82	3 349 830,13	1,16
Waste Connections, Inc.	Unité	85 180			USD	176,06	14 016 345,60	4,87
Waste Management, Inc.	Unité	42 399		10 529	USD	212,28	8 412 036,66	2,92
Westrock Co.	Unité	97 899	7 281		USD	49,93	4 568 527,95	1,59
Xylem, Inc.	Unité	89 767		77 004	USD	137,35	11 523 431,89	4,00
Parts de fonds							10 618 167,80	3,69
Parts de fonds du groupe								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0 000%)	Actions	991	3 507	3 341	USD	11 464,087	10 618 167,80	3,69
Total du portefeuille-titres							285 987 206,94	99,27
Dérivés								
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses								
Dérivés sur devises								
Créances / dettes							1 419,75	0,00
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
USD/EUR 0,4 million							320,85	0,00
Opérations de change à terme (Vente)								
Positions ouvertes								
USD/CHF 0,1 million							133,82	0,00
USD/DKK 0,4 million							28,21	0,00
USD/GBP 0,1 million							355,99	0,00
USD/NOK 1,6 million							580,88	0,00

DWS Concept ESG Blue Economy

Dénomination des titres	Unité / actions / devise	Montant nominal ou quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Devise	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires							1 846 004,55	0,64
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						562 943,12	0,19
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	1 055 096					141 480,11	0,05
Couronne norvégienne	NOK	832 474					73 011,04	0,03
Couronne suédoise	SEK	827 114					72 812,56	0,02
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Livre sterling	GBP	61 461					72 576,89	0,03
Dollar de Hong Kong	HKD	17 831					2 134,02	0,00
Yen japonais	JPY	12 868 372					74 958,41	0,03
Dollar canadien	CAD	36 195					24 696,10	0,01
Franc suisse	CHF	228 151					237 204,45	0,08
Dollar américain	USD	625 052					584 187,85	0,20
Autres éléments d'actif							1 285 306,17	0,45
Droits à dividende / à distribution							361 264,96	0,13
Frais de placement reportés *							458 696,33	0,16
À recevoir au titre du dépassement du plafond de charges							36 376,96	0,01
Autres actifs							428 967,92	0,15
À recevoir au titre d'opérations sur actions							74 787,74	0,03
Total des éléments d'actif							289 194 725,15	100,39
Autres engagements							-570 908,65	-0,21
Autres engagements divers							-570 908,65	-0,21
Engagements découlant d'opérations sur parts							-529 335,81	-0,18
Total des engagements							-1 100 244,46	-0,39
Actif du fonds							288 094 480,69	100,00

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

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

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe FC	EUR	110,17
Classe IC	EUR	106,66
Classe LC	EUR	107,34
Classe LD	EUR	101,40
Classe NC	EUR	101,51
Classe PFC	EUR	97,78
Classe TFC	EUR	110,12
Classe XC	EUR	111,77
Classe GBP D RD	GBP	102,12
Classe JPY FDQ	JPY	12 499,00
Classe USD LCH (P)	USD	103,68
Classe USD TFCH (P)	USD	106,13
Nombre d'actions en circulation		
Classe FC	Unité	100,000
Classe IC	Unité	100,000
Classe LC	Unité	140 414,427
Classe LD	Unité	1 418 012,279
Classe NC	Unité	113 802,725
Classe PFC	Unité	827 535,000
Classe TFC	Unité	310 054,372
Classe XC	Unité	13 520,000
Classe GBP D RD	Unité	100,000
Classe JPY FDQ	Unité	101,000
Classe USD LCH (P)	Unité	5 674,162
Classe USD TFCH (P)	Unité	5 316,321

DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	125,040
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	159,793
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	136,105

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

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

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

Abréviations propres aux marchés

Parties contractantes des opérations de change à terme

Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH et State Street Bank International GmbH.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

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

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 Concept Kaldemorgen

DWS Concept Kaldemorgen

Performance des classes d'actions (en euro)

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

¹⁾ Classe RC lancée le 21 mai 2024

²⁾ en AUD

³⁾ en CHF

⁴⁾ en GBP

⁵⁾ en JPY

⁶⁾ en USD

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

Situation au : 30 juin 2024

DWS Concept Kaldemorgen

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	798 423 550,10	5,60
Services de télécommunications	1 080 789 364,70	7,59
Biens de consommation durables	1 570 214 338,86	11,02
Biens de consommation courante	71 390 000,00	0,50
Secteur financier	1 136 486 350,81	7,97
Matières premières	223 705 419,08	1,58
Industrie	528 114 746,39	3,71
Services aux collectivités	388 552 500,00	2,73
Total actions	5 797 676 269,94	40,70
2. Obligations (émetteurs)		
Entreprises	1 421 923 307,93	9,98
Instituts	68 695 500,00	0,48
Administrations centrales	3 982 526 188,00	27,96
Total des obligations	5 473 144 995,93	38,42
3. Parts de fonds		
Fonds obligataires	275 204 850,82	1,93
Fonds d'actions	399 811 130,30	2,81
Autres fonds	1 247 497 300,60	8,76
Total des parts de fonds	1 922 513 281,72	13,50
4. Dérivés	7 268 131,03	0,05
5. Avoirs bancaires	1 061 921 755,95	7,46
6. Autres éléments d'actif	75 809 257,35	0,54
7. À recevoir au titre d'opérations sur actions	11 158 498,85	0,08
II. Engagements		
1. Autres engagements	-98 740 696,97	-0,71
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-6 126 014,82	-0,04
III. Actif du fonds	14 244 625 478,98	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

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							13 170 289 918,40	92,46
Actions								
Novartis AG	Unité	550 000			CHF	96,19	55 003 907,34	0,39
Roche Holding AG	Unité	800 000		100 000	CHF	249,8	207 770 243,40	1,46
Novo Nordisk A/S - B	Unité	1 169 800	1 169 800		DKK	1 010,2	158 461 100,40	1,11
Allianz SE	Unité	1 000 000			EUR	259,6	259 600 000,00	1,82
AXA SA	Unité	11 750 000			EUR	30,45	357 787 500,00	2,51
Bayer AG	Unité	2 500 000		1 300 000	EUR	26,35	65 875 000,00	0,46
BNP Paribas SA	Unité	2 359 490	359 490	500 000	EUR	59,39	140 130 111,10	0,98
Bureau Veritas SA	Unité	1 400 000			EUR	25,9	36 260 000,00	0,26
Capgemini SE	Unité	700 000		50 000	EUR	185,55	129 885 000,00	0,91
Deutsche Telekom AG	Unité	6 250 000			EUR	23,46	146 625 000,00	1,03
E.ON SE	Unité	17 000 000		4 250 000	EUR	12,33	209 610 000,00	1,47
ENEL SPA	Unité	12 500 000			EUR	6,495	81 187 500,00	0,57
EssilorLuxottica SA	Unité	350 000			EUR	200,8	70 280 000,00	0,49
Infineon Technologies AG	Unité	1 850 000	350 000		EUR	34,5	63 825 000,00	0,45
ING Groep NV	Unité	9 000 000		1 000 000	EUR	15,916	143 244 000,00	1,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Unité	5 000 000			EUR	27,61	138 050 000,00	0,97
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Unité	100 000	10 000		EUR	713,9	71 390 000,00	0,50
Orange SA	Unité	10 500 000			EUR	9,332	97 986 000,00	0,69
Sanofi SA	Unité	1 300 000	300 000		EUR	89,84	116 792 000,00	0,82
Schneider Electric SE	Unité	315 000	315 000		EUR	223,9	70 528 500,00	0,50
Veolia Environnement SA	Unité	3 500 000			EUR	27,93	97 755 000,00	0,69
Vonovia SE	Unité	5 767 000		483 000	EUR	26,63	153 575 210,00	1,08
Reckitt Benckiser Group PLC	Unité	1 157 899	2 500 000	1 342 101	GBP	43,022	58 823 799,90	0,41
Daikin Industries Ltd	Unité	600 000			JPY	22 370	78 183 296,39	0,55
FANUC Corp.	Unité	2 000 000			JPY	4 409	51 364 946,18	0,36
Keyence Corp.	Unité	175 000			JPY	70 550	71 917 040,91	0,51
Mitsubishi Electric Corp.	Unité	2 000 000			JPY	2 567,5	29 911 431,01	0,21
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	Unité	3 000 000			JPY	4 172	72 905 836,51	0,51
Yaskawa Electric Corp.	Unité	1 708 400			JPY	5 777	57 489 518,75	0,40
Samsung Electronics Co., Ltd.	Unité	2 500 000	1 500 000	500 000	KRW	81 500	138 343 215,60	0,97
Alphabet, Inc. -C-	Unité	3 100 000	100 000	250 000	USD	185,44	537 281 116,10	3,77
Amazon.com, Inc.	Unité	925 000	300 000	75 000	USD	197,49	170 735 294,00	1,20
CVS Health Corp.	Unité	500 000		1 750 000	USD	58,81	27 482 589,31	0,19
Linde PLC	Unité	400 000	100 000		USD	440,145	164 547 856,10	1,16
Mastercard, Inc. -A-	Unité	80 000	80 000		USD	445,79	33 331 646,96	0,23
Medtronic PLC	Unité	2 000 000			USD	78,53	146 791 888,30	1,03
Merck & Co., Inc.	Unité	1 500 000		250 000	USD	129,97	182 209 426,90	1,28
Meta Platforms, Inc. -A-	Unité	265 000	265 000		USD	517,46	128 161 954,60	0,90
Microsoft Corp.	Unité	1 100 000		100 000	USD	453,63	466 370 334,50	3,27
Nutrien Ltd	Unité	1 230 236	205 236		USD	51,45	59 157 562,98	0,42
PayPal Holdings, Inc.	Unité	1 300 000		1 100 000	USD	58,1	70 592 075,20	0,50
Pfizer, Inc.	Unité	6 250 000			USD	27,89	162 916 471,60	1,14
TE Connectivity Ltd	Unité	600 000			USD	150,27	84 267 478,90	0,59
Union Pacific Corp.	Unité	400 000	50 000		USD	225,9	84 452 534,25	0,59
Visa, Inc. -A-	Unité	195 000	195 000		USD	267,86	48 817 882,75	0,34
Titres portant intérêt								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024 *	AUD	350 000 000			%	98,419	214 722 061,10	1,51
1,70 % European Investment Bank (MTN) 2019/2024	AUD	50 000 000			%	98,965	30 844 753,81	0,22
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	28 000 000	28 000 000		%	100,041	28 011 480,00	0,20
3,95 % AT&T, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	54 300 000	54 300 000		%	101,695	55 220 385,00	0,39
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 **	EUR	40 200 000	40 200 000		%	101,094	40 639 788,00	0,29
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	38 000 000	38 000 000		%	99,232	37 708 160,00	0,26
5,711 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual **	EUR	75 000 000			%	91,594	68 695 500,00	0,48
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 **	EUR	41 800 000			%	90,342	37 762 956,00	0,26
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 **	EUR	33 000 000			%	91,182	30 090 060,00	0,21
1,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 *	EUR	350 000 000			%	97,717	342 009 500,00	2,40
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	500 000 000			%	99,438	497 190 000,00	3,49
2,80 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	250 000 000			%	99,617	249 042 500,00	1,75
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	630 000 000	130 000 000		%	100,025	630 157 500,00	4,42
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	390 000 000	140 000 000		%	100,167	390 651 300,00	2,74
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	45 000 000	45 000 000		%	92,292	41 531 400,00	0,29
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	25 000 000			%	100,017	25 004 250,00	0,18
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	30 200 000			%	99,638	30 090 676,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	40 000 000			%	102,589	41 035 600,00	0,29
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029 *	EUR	5 000 000			%	98,243	4 912 150,00	0,03
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual ** *	EUR	10 000 000			%	95,214	9 521 400,00	0,07
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 *	EUR	32 970 000			%	90,87	29 959 839,00	0,21
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	22 300 000			%	101,11	22 547 530,00	0,16
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	16 900 000			%	95,638	16 162 822,00	0,11
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027 *	EUR	35 100 000			%	91,908	32 259 708,00	0,23
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 **	EUR	44 500 000			%	102,547	45 633 415,00	0,32
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028 *	EUR	150 000 000			%	101,312	151 968 000,00	1,07
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 **	EUR	52 000 000	52 000 000		%	95,866	49 850 320,00	0,35

DWS Concept Kaldemorgen

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
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	28 000 000	28 000 000		%	99,132	27 756 960,00	0,19
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 **	EUR	55 000 000	55 000 000		%	100,275	55 151 250,00	0,39
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	48 400 000	25 000 000		%	101,513	49 132 292,00	0,34
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	28 000 000	28 000 000		%	100,064	28 017 920,00	0,20
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	28 000 000			%	102,828	28 791 840,00	0,20
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 *	EUR	35 000 000			%	90,965	31 837 750,00	0,22
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	32 700 000	32 700 000		%	103,132	33 724 164,00	0,24
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	8 450 000			%	96,572	8 160 334,00	0,06
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030	EUR	4 900 000	4 900 000		%	92,357	4 525 493,00	0,03
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	28 000 000			%	86,219	24 141 320,00	0,17
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	32 800 000			%	96,26	31 573 280,00	0,22
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	750 000 000			%	96,438	63 434 753,73	0,45
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21 910 000			%	95,431	19 541 968,80	0,14
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	56 920 000			%	92,217	49 058 283,10	0,34
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	100 000 000			%	97,511	91 136 023,32	0,64
5,125 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	14 027 000			%	100	13 109 956,82	0,09
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	43 700 000			%	97,408	39 784 373,88	0,28
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	25 000 000			%	94,532	22 087 945,35	0,15
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 *	USD	75 000 000			%	80,685	56 557 421,28	0,40
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	50 000 000			%	93,594	43 737 522,14	0,31
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	106,487	5 808 290,64	0,04
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2027 *	USD	420 000 000			%	94,375	370 461 191,50	2,60
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 *	USD	450 000 000			%	99,813	419 791 761,70	2,95
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033 *	USD	370 000 000	370 000 000		%	101,57	351 240 813,80	2,47
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034 *	USD	400 000 000	400 000 000		%	97,711	365 291 559,90	2,56
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20 000 000			%	99,759	18 647 411,16	0,13
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	50 000 000			%	94,959	44 375 432,71	0,31
Parts de fonds							1 922 513 281,72	13,50
Parts de fonds du groupe								
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0 600%)	Actions	225 000			EUR	107,9	24 277 500,00	0,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0 350%)	Actions	976 952			EUR	128,26	125 303 863,50	0,88
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF -IC- EUR - (0 100%) *	Actions	4 500 000	4 500 000		EUR	51,04	229 680 000,00	1,61
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF -IC- EUR - (0 250%)	Actions	2 762 766	2 762 766		EUR	61,58	170 131 130,30	1,20
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Actions	10 174 326			EUR	33,55	341 348 637,30	2,40
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0 100%)	Actions	1 050 659			EUR	21,858	22 965 304,42	0,16
Xtrackers Physical Gold ETC EUR (0,250%)	Actions	1 790 775			EUR	209,54	375 238 993,50	2,63
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Actions	2 450 000			USD	35,895	82 193 316,80	0,58
Parts de fonds investies en dehors du groupe								
iShares Physical Gold ETC EUR - (0,150%)	Actions	6 000 000		2 093 408	EUR	42,33	253 980 000,00	1,78
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,500%) *	Actions	1 112 223			EUR	92,3	102 658 182,90	0,72
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,140%)	Actions	1 515 458			EUR	128,5	194 736 353,00	1,37
Valeurs autorisées ou négociées sur des marchés réglementés							23 044 629,19	0,16
Titres portant intérêt								
2,30 % International Flavors & Fragrances, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	29 400 000	29 400 000		%	83,866	23 044 629,19	0,16
Total du portefeuille-titres							13 193 334 547,59	92,62
Dérivés								
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses								
Dérivés sur indices boursiers							7 153 870,69	0,05
Créances / dettes								
Contrats à terme sur indices boursiers								
Topix Index / (MS)	Unité	2 750	2 750				7 153 870,69	0,05

DWS Concept Kaldemorgen

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
Dérivés sur devises							187 612,14	0,00
Créances / dettes								
Opérations de change à terme								
Opérations de change à terme (Achat)								
Positions ouvertes								
AUD/EUR 0,2 million							759,03	0,00
CHF/EUR 11,3 millions							-50 134,05	0,00
GBP/EUR 2,8 millions							-8 829,12	0,00
JPY/EUR 1,5 million							-38,92	0,00
USD/EUR 256,7 millions							245 855,20	0,00
Swaps							-73 351,80	0,00
Créances / dettes								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Unité	986 660					-73 351,80	0,00
Avoirs bancaires							1 061 921 755,95	7,46
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR						579 490 572,26	4,07
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE								
Couronne danoise	DKK	745 849					100 012,56	0,00
Couronne norvégienne	NOK	203 710 084					17 866 123,30	0,13
Couronne suédoise	SEK	5 666 362					498 821,47	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar australien	AUD	4 725 756					2 945 784,69	0,02
Réal brésilien	BRL	984 597					164 990,62	0,00
Livre sterling	GBP	72 351 661					85 436 378,82	0,60
Renminbi chinois	CNY	1 270 585					163 433,72	0,00
Dollar de Hong Kong	HKD	73 557 375					8 803 515,65	0,06
Yen japonais	JPY	15 528 181 034					90 451 823,89	0,64
Dollar canadien	CAD	652 239					445 026,37	0,00
Peso mexicain	MXN	3 800 591					193 983,01	0,00
Nouveau dollar taïwanais	TWD	3 895 872					112 238,08	0,00
Franc suisse	CHF	57 050 174					59 314 093,78	0,42
Dollar de Singapour	SGD	47 101 560					32 476 725,66	0,23
Won sud-coréen	KRW	428 166 189					290 718,47	0,00
Livre turque	TRY	329 832					9 398,50	0,00
Dollar américain	USD	195 970 049					183 158 115,10	1,29
Autres éléments d'actif							75 809 257,35	0,54
Droits à dividende / à distribution							2 529 786,66	0,02
Frais de placement reportés ***							3 615 366,46	0,03
Intérêts à recevoir							59 916 677,87	0,42
Autres actifs							9 747 426,36	0,07
À recevoir au titre d'opérations sur actions							11 158 498,85	0,08
Total des éléments d'actif ****							14 349 624 544,66	100,75
Autres engagements							-98 740 696,97	-0,71
Engagements découlant des coûts							-84 031 710,51	-0,61
Autres engagements divers							-14 708 986,46	-0,10
Engagements découlant d'opérations sur parts							-6 126 014,82	-0,04
Total des engagements							-104 999 065,68	-0,75
Actif du fonds							14 244 625 478,98	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 Concept Kaldemorgen

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe AUD SFD MH	AUD	108,29
Classe CHF FCH	CHF	132,58
Classe CHF SFCH	CHF	125,29
Classe FC	EUR	187,08
Classe FD	EUR	121,22
Classe IC	EUR	174,00
Classe IC100	EUR	123,66
Classe LC	EUR	171,63
Classe LD	EUR	162,65
Classe SLD	EUR	115,96
Classe NC	EUR	157,70
Classe PFC	EUR	113,52
Classe RC	EUR	99,93
Classe RVC	EUR	131,62
Classe SC	EUR	158,74
Classe SCR	EUR	138,90
Classe SFC	EUR	132,88
Classe TFC	EUR	126,89
Classe TFD	EUR	119,62
Classe VC	EUR	137,58
Classe GBP CH RD	GBP	156,98
Classe JPY SCH	JPY	10 630,00
Classe USD FCH	USD	175,96
Classe USD LCH	USD	165,44
Classe USD SCH	USD	125,84
Classe USD SFD MH	USD	121,42
Classe USD TFCH	USD	142,77
Classe USD RCH	USD	110,53
Nombre d'actions en circulation		
Classe AUD SFD MH	Unité	2 075,000
Classe CHF FCH	Unité	58 823,981
Classe CHF SFCH	Unité	28 118,744
Classe FC	Unité	3 890 506,059
Classe FD	Unité	107 263,000
Classe IC	Unité	2 122 182,000
Classe IC100	Unité	2 481 972,000
Classe LC	Unité	25 812 897,453
Classe LD	Unité	15 287 058,617
Classe SLD	Unité	8 814 294,342
Classe NC	Unité	3 473 110,411
Classe PFC	Unité	2 236 093,000
Classe RC	Unité	100,000
Classe RVC	Unité	335 253,583
Classe SC	Unité	3 972 817,478
Classe SCR	Unité	13 785 634,255
Classe SFC	Unité	62 663,000
Classe TFC	Unité	2 342 183,070
Classe TFD	Unité	266 798,220
Classe VC	Unité	6 591 862,614
Classe GBP CH RD	Unité	17 948,042
Classe JPY SCH	Unité	140,000
Classe USD FCH	Unité	70 955,011
Classe USD LCH	Unité	1 380 625,274
Classe USD SCH	Unité	7 679,000
Classe USD SFD MH	Unité	111,000
Classe USD TFCH	Unité	84 843,969
Classe USD RCH	Unité	6 904,327

Composition du portefeuille de référence (conformément à la circulaire CSSF 11/512)
60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - en EUR

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	77,733
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	105,351
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	94,544

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

L'effet de levier moyen découlant de l'utilisation de dérivés s'élevait pendant la période sous revue à 0,1, la somme des montants nominaux des dérivés étant mise en relation avec l'actif du fonds (méthode de la valeur nominale) pour le calcul.

L'exposition sous-jacente atteinte au travers des instruments financiers dérivés conformément au point 40 a) des « orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM » de l'ESMA (European Securities and Markets Authority ou Autorité européenne des marchés financiers) s'élevait, à la date du rapport et sur la base d'une détermination brute, à 451 568 084,90 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.

DWS Concept Kaldemorgen

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

GS = Goldman Sachs AG

Parties contractantes des opérations de change à terme

Morgan Stanley Europe SE, 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
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024.....	AUD	213 000 000	130 673 710,80	
1,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	349 000 000	341 032 330,00	
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	499 000 000	496 195 620,00	
2,80 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	158 000 000	157 394 860,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	127 200 000	127 231 800,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	356 000 000	356 594 520,00	
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	4 600 000	4 519 178,00	
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual **.....	EUR	5 000 000	4 760 700,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 ..	EUR	10 000 000	9 087 000,00	
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	5 200 000	4 779 216,00	
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028	EUR	65 000 000	65 852 800,00	
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	13 500 000	12 280 275,00	
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	49 600 000	37 403 307,92	
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2027	USD	325 000 000	286 666 399,50	
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 ..	USD	397 500 000	370 816 055,60	
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033	USD	230 000 000	218 338 885,00	
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034	USD	200 000 000	182 645 780,00	
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0 500%)	Unité	201 000	18 552 300,00	
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF -1C- EUR - (0 100%)	Unité	114 700	5 854 288,00	
Montant total des droits à remboursement issus de prêts de titres			2 830 679 025,82	2 830 679 025,82

Parties contractantes des prêts de titres

BNP Paribas Arbitrage SNC, Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BofA SECURITIES EUROPE SA - BB, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Goldman Sachs Bank Europe SE FI, J.P. Morgan AG FI, Natixis S.A., Royal Bank of Canada London Branch, 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

dont :	EUR	3 005 048 433,42
Obligations	EUR	573 445 537,26
Actions	EUR	2 431 021 440,30
Avoirs bancaires	EUR	581 455,86

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar australien.....	AUD	1,604244	= EUR	1
Réal brésilien	BRL	5,967593	= EUR	1
Dollar canadien	CAD	1,465618	= EUR	1
Franc suisse	CHF	0,961832	= EUR	1
Renminbi chinois	CNY	7,774311	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457552	= EUR	1
Livre sterling.....	GBP	0,846848	= EUR	1
Dollar de Hong Kong	HKD	8,355455	= EUR	1
Yen japonais.....	JPY	171,673498	= EUR	1
Won sud-coréen	KRW	1 472,786353	= EUR	1
Peso mexicain	MXN	19,592392	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,402031	= EUR	1
Rouble russe.....	RUB	93,353149	= EUR	1
Couronne suédoise	SEK	11,359500	= EUR	1
Dollar de Singapour.....	SGD	1,450317	= EUR	1
Livre turque	TRY	35,094097	= EUR	1
Nouveau dollar taiwanais	TWD	34,710787	= EUR	1
Dollar américain.....	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Concept Kaldemorgen

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 13 f) du règlement de gestion – Partie Générale du fonds).
- **** Ne contient aucune position négative.

DWS Concept Platow

DWS Concept Platow

Performance des classes d'actions (en euro)

Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe LC	LU1865032954	3,0 %
Classe FC	LU2609520569	3,1 %
Classe IC5	LU1865032871	3,2 %
Classe SIC	LU1865033176	3,0 %
Classe TFC	LU2609520643	3,1 %

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 2024

DWS Concept Platow

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs)		
Technologies de l'information	31 647 479,44	12,19
Services de télécommunications	12 618 503,20	4,86
Biens de consommation durables	4 762 610,27	1,83
Énergie	4 951 920,00	1,91
Biens de consommation courante	34 594 555,76	13,32
Secteur financier	50 956 008,50	19,62
Matières premières	9 094 953,60	3,50
Industrie	92 033 035,35	35,43
Total actions	240 659 066,12	92,66
2. Avoirs bancaires	19 410 674,87	7,47
3. Autres éléments d'actif	544 670,93	0,21
4. À recevoir au titre d'opérations sur actions	11 263,72	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-457 713,34	-0,17
2. Engagements découlant d'opérations sur actions	-434 711,24	-0,17
III. Actif du fonds	259 733 251,06	100,00

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

DWS Concept Platow

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

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							240 659 066,12	92,66
Actions								
2G Energy AG.....	Unité	225 600			EUR	21,95	4 951 920,00	1,91
adesso SE.....	Unité	22 557		27 904	EUR	84,3	1 901 555,10	0,73
Allianz SE.....	Unité	33 200	1 000		EUR	259,6	8 618 720,00	3,32
Bechtle AG.....	Unité	226 782		30 500	EUR	43,7	9 910 373,40	3,82
Bertrandt AG.....	Unité	133 742			EUR	29,2	3 905 266,40	1,50
Cancom SE.....	Unité	94 891		48 000	EUR	32,48	3 082 059,68	1,19
Cewe Stiftung & Co. KGAA.....	Unité	37 207			EUR	105,4	3 921 617,80	1,51
Commerzbank AG.....	Unité	565 000	20 000		EUR	14,115	7 974 975,00	3,07
Daimler Truck Holding AG.....	Unité	132 000			EUR	37,04	4 889 280,00	1,88
Datagroup SE.....	Unité	30 174		16 808	EUR	43,85	1 323 129,90	0,51
Deutsche Telekom AG.....	Unité	291 000			EUR	23,46	6 826 860,00	2,63
Deutz AG.....	Unité	354 930			EUR	6	2 129 580,00	0,82
Duerr AG.....	Unité	85 000		68 000	EUR	19,84	1 686 400,00	0,65
Einhell Germany AG.....	Unité	37 498		16 063	EUR	189,4	7 102 121,20	2,74
Freenet AG.....	Unité	233 534			EUR	24,8	5 791 643,20	2,23
Fuchs Petrolub SE.....	Unité	272 304	8 000		EUR	33,4	9 094 953,60	3,50
GEA Group AG.....	Unité	90 552		88 034	EUR	39,08	3 538 772,16	1,36
Gerresheimer AG.....	Unité	75 937			EUR	100,5	7 631 668,50	2,94
Gesco AG.....	Unité	59 411		73 043	EUR	16,75	995 134,25	0,38
GFT Technologies SE.....	Unité	130 220		20 000	EUR	25,3	3 294 566,00	1,27
Heidelberg Materials AG.....	Unité	31 200	31 200		EUR	96,9	3 023 280,00	1,16
Henkel AG & Co., KGaA.....	Unité	43 775	43 775		EUR	73,15	3 202 141,25	1,23
Hochtief AG.....	Unité	89 531	41 200		EUR	105,9	9 481 332,90	3,65
HUGO BOSS AG.....	Unité	147 252	43 240		EUR	41,88	6 166 913,76	2,38
JOST Werke SE.....	Unité	79 696		16 284	EUR	42,9	3 418 958,40	1,32
Jungheinrich AG -Pref.....	Unité	199 082	66 677		EUR	30,92	6 155 615,44	2,37
KION Group AG.....	Unité	64 000	64 000		EUR	39,26	2 512 640,00	0,97
Knorr-Bremse AG.....	Unité	33 123	33 123		EUR	71,45	2 366 638,35	0,91
Kontron AG.....	Unité	360 938		9 000	EUR	19,22	6 937 228,36	2,67
Krones AG.....	Unité	86 302	19 669		EUR	117,8	10 166 375,60	3,91
KSB SE & Co KGaA.....	Unité	16 462	633		EUR	648	10 667 376,00	4,11
Mensch und Maschine Software SE.....	Unité	85 957		21 545	EUR	55	4 727 635,00	1,82
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen.....	Unité	40 039		1 600	EUR	467,5	18 718 232,50	7,21
PSI Software SE.....	Unité	21 406		69 810	EUR	22	470 932,00	0,18
Siemens AG.....	Unité	37 000	37 000		EUR	174,22	6 446 140,00	2,48
Stabilus SE.....	Unité	111 209		18 000	EUR	43,05	4 787 547,45	1,84
Suedzucker AG.....	Unité	115 334		186 666	EUR	13,53	1 560 469,02	0,60
Surteco Group SE.....	Unité	16 037		30 731	EUR	15,9	254 988,30	0,10
Takkt AG.....	Unité	268 578		350 148	EUR	11,9	3 196 078,20	1,23
Talanx AG.....	Unité	208 310			EUR	75,1	15 644 081,00	6,02
Technotrans SE.....	Unité	153 099			EUR	17,8	2 725 162,20	1,05
Traton SE.....	Unité	295 339	138 741		EUR	30,8	9 096 441,20	3,50
Vossloh AG.....	Unité	221 890	82 747		EUR	46,7	10 362 263,00	3,99
Total du portefeuille-titres							240 659 066,12	92,66
Avoirs bancaires							19 410 674,87	7,47
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro.....	EUR						19 410 518,23	7,47
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Dollar américain.....	USD	168					156,64	0,00
Autres éléments d'actif							544 670,93	0,21
Droits à dividende / à distribution.....							529 899,46	0,20
Autres actifs.....							14 771,47	0,01
À recevoir au titre d'opérations sur actions							11 263,72	0,00
Total des éléments d'actif							260 625 675,64	100,34
Autres engagements								
Engagements découlant des coûts.....							-457 713,34	-0,17
Engagements découlant d'opérations sur parts							-434 711,24	-0,17
Total des engagements							-892 424,58	-0,34
Actif du fonds							259 733 251,06	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 Concept Platow

Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
--	--------------------	---

Valeur liquidative

Classe FC	EUR	103,01
Classe IC5	EUR	138,71
Classe LC	EUR	408,45
Classe SIC	EUR	5 416,06
Classe TFC	EUR	103,02

Nombre d'actions en circulation

Classe FC	Unité	100,000
Classe IC5	Unité	240 101,764
Classe LC	Unité	534 614,962
Classe SIC	Unité	1 485,172
Classe TFC	Unité	111,000

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

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

Pourcentage minimal du risque potentiel	%	80,827
Pourcentage maximal du risque potentiel	%	107,014
Pourcentage moyen du risque potentiel	%	90,582

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

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

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

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Dollar américain	USD	1,069950	=	EUR	1
------------------------	-----	----------	---	-----	---

Explications sur l'évaluation

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

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

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

DWS Concept SICAV – 30 juin 2024

Composition de l'actif consolidé du fonds au 30 juin 2024

	DWS Concept SICAV		DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity EUR	DWS Concept ESG Blue Economy EUR
	EUR * **			
	Consolidé	Part en % de l'actif du fonds		
Actif				
Total du portefeuille-titres	292 652 057,94	46,78	6 664 851,00	285 987 206,94
Dérivés sur devises	1 419,75	0,00	0,00	1 419,75
Swaps	330 442 816,49	52,82	0,00	0,00
Avoirs bancaires	2 852 183,96	0,46	26 378,18	1 846 004,55
Autres éléments d'actif	1 405 336,99	0,22	120 030,82	1 285 306,17
À recevoir au titre d'opérations sur actions	74 909,66	0,01	121,92	74 787,74
Total des éléments d'actif ***	627 428 724,79	100,29	6 811 381,92	289 194 725,15
Engagements				
Autres engagements	-1 296 549,46	-0,21	-75 173,70	-570 908,65
Engagements découlant d'opérations sur actions	-529 335,81	-0,08	0,00	-529 335,81
Total des engagements ***	-1 825 885,27	-0,29	-75 173,70	-1 100 244,46
Actif du fonds	625 602 839,52	100,00	6 736 208,22	288 094 480,69

* La composition de l'actif du fonds, les revenus, les dépenses et l'évolution des actifs des compartiments libellés en devises ont été convertis en euro au taux de change mentionné. Les états financiers ci-joints présentent l'actif et le passif des différents compartiments et du fonds dans son ensemble. Les états financiers de chaque compartiment sont présentés dans la devise spécifiée dans le prospectus et les états financiers du fonds sont présentés dans sa devise de base. Lorsque la devise d'un compartiment est différente de la devise de base du fonds, la consolidation de la devise de chaque compartiment dans la devise de base du fonds aura pour conséquence que la différence entre l'actif net du compartiment au début de la période sous revue, converti aux taux de change en vigueur au début de la période sous revue, et sa valeur, convertie aux taux de change en vigueur à la fin de la période sous revue, sera présentée comme « Écarts d'évaluation en devises sur l'actif du fonds au début de la période sous revue » dans l'état consolidé des variations de l'actif du fonds.

Semestre 2024. 1,069950 USD = 1 EUR

Fin de l'exercice 2023 1,107000 USD = 1 EUR

** L'actif du fonds consolidé, le compte de résultats consolidé ainsi que l'évolution de l'actif du fonds consolidé correspondent à la somme des résultats de chaque compartiment. En cas de placement au sein des compartiments (pour lesquels un compartiment investit dans un autre compartiment du même fonds à compartiments), les comptes respectifs du fonds n'ont pas fait l'objet d'une élimination à des fins de représentation consolidée.

*** En cas de dérivés ou d'opérations à terme, le montant inscrit sous « Total des éléments d'actif » prend en compte le surdimensionnement net positif des positions soldées au sein de la même catégorie de produits, alors que les surdimensionnements négatifs sont consignés sous « Total des engagements ».

DWS Concept Institutional Fixed Income USD *	DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Platow EUR
0,00	13 193 334 547,59	240 659 066,12
0,00	187 612,14	0,00
330 442 816,49	0,00	0,00
979 801,23	1 061 921 755,95	19 410 674,87
0,00	75 809 257,35	544 670,93
0,00	11 158 498,85	11 263,72
331 422 617,72	14 349 565 542,57	260 625 675,64
-650 467,11	-98 740 696,97	-457 713,34
0,00	-6 126 014,82	-434 711,24
-650 467,11	-104 940 063,59	-892 424,58
330 772 150,61	14 244 625 478,98	259 733 251,06

DWS Concept ESG Blue Economy

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, aucune opération de financement sur titres conformément au règlement susmentionné n'a été effectuée.

DWS Concept Kaldemorgen

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	2 830 679 025,77	-	-
En % de l'actif du fonds	19,87 %	-	-
2. Les 10 principales contreparties			
1. Nom	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Volume brut des opérations ouvertes	821 040 952,40		
État du siège	France		
2. Nom	Société Générale		
Volume brut des opérations ouvertes	652 665 352,00		
État du siège	France		
3. Nom	Goldman Sachs Bank Europe SE FI		
Volume brut des opérations ouvertes	406 703 800,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
4. Nom	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Volume brut des opérations ouvertes	155 473 763,60		
État du siège	Irlande		
5. Nom	Banco Santander S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	151 426 000,00		
État du siège	Espagne		
6. Nom	Deutsche Bank AG FI		
Volume brut des opérations ouvertes	135 444 286,00		
État du siège	République fédérale d'Allemagne		
7. Nom	Royal Bank of Canada London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	93 287 058,00		
État du siège	Royaume-Uni		
8. Nom	UBS AG London Branch		
Volume brut des opérations ouvertes	83 491 916,91		
État du siège	Royaume-Uni		

DWS Concept Kaldemorgen

9. Nom	Natixis S.A.		
Volume brut des opérations ouvertes	73 867 344,60		
État du siège	France		

10. Nom	Zuericher Kantonalbank		
Volume brut des opérations ouvertes	62 587 832,15		
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	2 830 679 025,77	-	-

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

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	581 455,86	-	-
Obligations	573 445 537,26	-	-
Actions	2 431 021 440,30	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :			
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :			
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ; – parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ; – parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ; – obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ; – actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.			
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.			
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.			
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds.			

DWS Concept Kaldemorgen

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, 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	3 005 048 433,42	-	-
8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)			
Part des revenus du fonds			
Absolu	1 407 042,20	-	-
En % des revenus bruts	67,00 %	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-
Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	703 521,10	-	-
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 Concept Kaldemorgen

		10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés		
Total		2 830 679 025,77		
Part		21,46 %		
		11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps		
1. Nom		Apple, Inc.		
Volume des garanties reçues (absolu)		141 488 114,73		
2. Nom		French Republic Government Bond OAT		
Volume des garanties reçues (absolu)		138 535 366,35		
3. Nom		Industria de Diseno Textil SA		
Volume des garanties reçues (absolu)		92 595 847,92		
4. Nom		Novartis AG		
Volume des garanties reçues (absolu)		78 983 958,28		
5. Nom		Holcim AG		
Volume des garanties reçues (absolu)		78 392 901,91		
6. Nom		Anheuser-Busch InBev SA/NV		
Volume des garanties reçues (absolu)		75 153 569,40		
7. Nom		Heidelberg Materials AG		
Volume des garanties reçues (absolu)		69 119 956,80		
8. Nom		NVIDIA Corp		
Volume des garanties reçues (absolu)		63 857 315,53		
9. Nom		Juniper Networks Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)		62 877 068,92		
10. Nom		Broadcom Inc		
Volume des garanties reçues (absolu)		62 876 960,97		
		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 Concept Kaldemorgen

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)		
Comptes / dépôts spéciaux	Non applicable, car aucune garantie n'a été octroyée dans le cadre des opérations de prêts de titres.	-
Comptes collectifs / dépôts		-
Autres comptes / dépôts		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire		-

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	1	-	-

1. Nom	State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg	
Montant détenu en absolu	3 005 048 433,42	

2. Nom		
Montant détenu en absolu		

DWS Concept Platow

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, aucune opération de financement sur titres conformément au règlement susmentionné n'a été effectuée.

Société d'investissement

DWS Concept SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
RC B 160 062

Conseil d'administration de la société d'investissement

Niklas Seifert
Président
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Membre indépendant
Frankfurt / Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Société de gestion, administration centrale, agent de transfert, agent de registre et distributeur principal

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
375,1 millions d'euros
avant affectation du bénéfice

Conseil de surveillance de la société de gestion

Manfred Bauer
Président
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Björn Jesch (depuis le 15 mars 2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

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

Corinna Orbach (depuis le 15 mars 2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt / Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Directoire de la société de gestion

Nathalie Bausch
Présidente
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Commissaire aux comptes

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Dépositaire et (sous-)agent administratif

State Street Bank International GmbH
filiale du Luxembourg
49, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Gérant de portefeuille

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

L'adresse d'une autre équipe de gestion du fonds/compartiment et/ou d'un autre conseiller en investissement est indiquée dans la Partie Spécifique du prospectus de vente de chaque compartiment.

Organisme distributeur, agent payeur et bureau d'information*

LUXEMBOURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

* Concernant les autres distributeurs et agents payeurs, se reporter au prospectus de vente.

Situation au : 30 juin 2024

DWS Concept SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

1115 Luxembourg, Luxembourg

RC B 160 062

Tél. : +352 4 21 01-1

Fax : +352 4 21 01-9 00