

DWS Investment S.A.

DWS Vorsorge Geldmarkt

Halbjahresbericht 2023
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

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

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
complaints.am-lu@db.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

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

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2023
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Vorsorge Geldmarkt

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS Vorsorge Geldmarkt

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0011254512	1,2%
Klasse TFC	LU1799928095	1,3%
1M EUR LIBID		1,3%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Vorsorge Geldmarkt

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	464.356.942,05	58,23
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	123.734.446,80	15,52
Unternehmen	20.109.976,20	2,52
Sonstige öffentliche Stellen	3.461.465,00	0,43
Summe Anleihen:	611.662.830,05	76,70
2. Bankguthaben	183.264.634,75	22,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.701.912,22	0,34
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-160.597,00	-0,02
III. Fondsvermögen	797.468.780,02	100,00

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

DWS Vorsorge Geldmarkt

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						524.453.843,37	65,76
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	2.000	2.000		98,3220	1.966.440,00	0,25
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	4.400	4.400		100,0560	4.402.464,00	0,55
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	7.150			99,8720	7.140.848,00	0,90
0,1250 % Agence Francaise de Developpement 17/15.11.23 MTN (FR0013296373)	EUR	1.500	1.500		98,6230	1.479.345,00	0,19
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	4.100	4.100		100,8820	4.136.162,00	0,52
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	4.000	4.000		96,2990	3.851.960,00	0,48
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	5.300	5.300		100,5460	5.328.938,00	0,67
2,3750 % Bank of America 14/19.06.24 MTN (XS1079726334)	EUR	5.000	5.000		98,3170	4.915.850,00	0,62
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	7.400			99,8070	7.385.718,00	0,93
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	5.830	5.830		100,0740	5.834.314,20	0,73
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	5.000			100,2730	5.013.650,00	0,63
4,2400 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	4.000			100,0740	4.002.960,00	0,50
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.720	3.720		100,0170	3.720.632,40	0,47
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	5.000	5.000		100,0200	5.001.000,00	0,63
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR	4.900	4.900		98,9060	4.846.394,00	0,61
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	5.000	5.000		99,9990	4.999.950,00	0,63
0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN (FR0013432770)	EUR	6.200	6.200		97,6860	6.056.532,00	0,76
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	5.000	5.000		100,0720	5.003.600,00	0,63
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	4.000			99,7260	3.989.040,00	0,50
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	4.000			98,9950	3.959.800,00	0,50
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	5.500			99,4990	5.472.445,00	0,69
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5.000	5.000		98,1350	4.906.750,00	0,62
0,3750 % Berlin Hyp 18/28.08.23 S.118 (DE000BHY0BJ9)	EUR	1.800			99,4890	1.790.802,00	0,22
3,6520 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523)	EUR	2.100			100,0980	2.102.058,00	0,26
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	5.000	5.000		99,9970	4.999.850,00	0,63
2,8750 % BNP Paribas 13/26.09.23 MTN (XS0895249620)	EUR	4.000	4.000		99,7340	3.989.360,00	0,50
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	5.000	5.000		98,9440	4.947.200,00	0,62
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	6.000	6.000		100,0380	6.002.280,00	0,75
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	3.000	3.000		99,3920	2.981.760,00	0,37
0,3750 % BPCE 16/05.10.23 MTN (FR0013204476)	EUR	300			99,1160	297.348,00	0,04
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	5.500			99,2780	5.460.290,00	0,68
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	3.800	3.800		99,9260	3.797.188,00	0,48
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	5.000	5.000		99,4440	4.972.200,00	0,62
0,3750 % BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF (FR0013238219)	EUR	3.500	3.500		97,8460	3.424.610,00	0,43
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR0011119783)	EUR	5.000			99,8170	4.990.850,00	0,63
0,1250 % Caisse Amortism. Dette Soc. 18/25.10.23 MTN (FR0013344181)	EUR	3.500	3.500		98,8990	3.461.465,00	0,43
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	5.000	5.000		99,9510	4.997.550,00	0,63

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	4.000	4.000		% 99,9930	3.999.720,00	0,50
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	7.000	7.000		% 100,1970	7.013.790,00	0,88
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	5.400			% 100,2930	5.415.822,00	0,68
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	3.000	3.000		% 98,5490	2.956.470,00	0,37
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	5.995	1.000		% 99,0060	5.935.409,70	0,74
0,2500 % Commerzbank 18/13.09.23 MTN PF (DE000CZ40MW3)	EUR	2.799	2.799		% 99,3640	2.781.198,36	0,35
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	3.897	3.897		% 99,4860	3.876.969,42	0,49
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NN0)	EUR	4.999	4.999		% 98,1500	4.906.518,50	0,62
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	6.000	6.000		% 100,2350	6.014.100,00	0,75
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	5.400	5.400		% 99,5190	5.374.026,00	0,67
0,2500 % Coöperatieve Rabobank 17/31.05.24 MTN PF (XS1622193248)	EUR	5.000	5.000		% 96,7480	4.837.400,00	0,61
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	2.400			% 99,9640	2.399.136,00	0,30
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	6.800	6.800		% 99,9790	6.798.572,00	0,85
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FR0013385515)	EUR	4.100	4.100		% 98,6480	4.044.568,00	0,51
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	5.000	5.000		% 96,6230	4.831.150,00	0,61
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa 18/05.10.23 MTN (FR0013370137)	EUR	1.500			% 99,2320	1.488.480,00	0,19
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 13/11.09.23 MTN PF (FR0011564962)	EUR	2.800			% 99,7900	2.794.120,00	0,35
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 19/30.04.24 MTN PF (FR0013399110)	EUR	4.600	4.600		% 97,0410	4.463.886,00	0,56
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726)	EUR	4.000			% 100,0820	4.003.280,00	0,50
0,0000 % Deutsche Bahn Finance 20/14.02.24 MTN (XS2117462627)	EUR	3.170	3.170		% 97,6250	3.094.712,50	0,39
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 19/29.01.24 MTN (DE000A2LQNP8)	EUR	3.900	3.900		% 97,9500	3.820.050,00	0,48
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS1883911924)	EUR	7.900	6.000		% 99,2850	7.843.515,00	0,98
0,2500 % DNB Bank 19/09.04.24 MTN (XS1979262448)	EUR	5.000	5.000		% 97,0230	4.851.150,00	0,61
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	4.770	1.770		% 98,5750	4.702.027,50	0,59
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	5.400	4.000		% 98,8080	5.335.632,00	0,67
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	6.000	6.000		% 99,7880	5.987.280,00	0,75
0,2200 % DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23 (DE000DFK0AN9)	EUR	4.700			% 98,9910	4.652.577,00	0,58
0,0100 % DZ HYP 20/29.01.24 (DE000A2TSD55)	EUR	1.900	1.900		% 97,8970	1.860.043,00	0,23
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN (XS2054626788)	EUR	3.400	1.900		% 99,1360	3.370.624,00	0,42
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	6.820			% 99,8670	6.810.929,40	0,85
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	4.000	4.000		% 97,6070	3.904.280,00	0,49
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	5.000	5.000		% 99,9780	4.998.900,00	0,63
0,3750 % Hamburg Commercial Bank 18/12.07.23 S.2693 (DE000HSH6K16)	EUR	1.800			% 99,9270	1.798.686,00	0,23
4,0520 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94)	EUR	1.600	1.600		% 99,8770	1.598.032,00	0,20
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	6.000	6.000		% 100,1280	6.007.680,00	0,75
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	4.000			% 100,1840	4.007.360,00	0,50
1,0000 % ING Groep18/20.09.23 MTN (XS1882544627)	EUR	6.200	6.200		% 99,3750	6.161.250,00	0,77
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	4.400	4.400		% 98,1940	4.320.536,00	0,54
0,7500 % KBC Groep 16/18.10.23 MTN (BE0002266352)	EUR	4.000			% 99,0820	3.963.280,00	0,50
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	2.000	2.000		% 98,3920	1.967.840,00	0,25
0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/10.01.24 MTN PF (DE000LB1DRT9)	EUR	500	500		% 98,2070	491.035,00	0,06
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	3.100			% 100,5080	3.115.748,00	0,39
0,2500 % Mercedes-Benz Int. Finance 19/06.11.23 MTN (DE000A2R92T1)	EUR	4.000	4.000		% 98,6430	3.945.720,00	0,49

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. 19/08.02.24 MTN (DE000A2YNZV0)	EUR	2.000	2.000		% 97,7170	1.954.340,00	0,25
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. 20/22.08.23 MTN (DE000A289XH6)	EUR	2.760			% 99,6420	2.750.119,20	0,34
0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	1.000	1.000		% 97,2610	972.610,00	0,12
1,7500 % Morgan Stanley 16/11.03.24 MTN (XS1379171140)	EUR	700	700		% 98,4700	689.290,00	0,09
0,0100 % Münchener Hypothekenbk. 19/05.09.23 MTN (DE000MHB24J4)	EUR	2.000			% 99,3890	1.987.780,00	0,25
0,2500 % Münchener Hypothekenbk.18/13.12.23 S.1803 MTN (DE000MHB21J0)	EUR	4.800	4.800		% 98,4570	4.725.936,00	0,59
0,2500 % National Australia Bank 19/20.05.24 MTN (XS1998797663)	EUR	5.000	5.000		% 96,6590	4.832.950,00	0,61
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	4.900			% 100,2250	4.911.025,00	0,62
4,0190 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	5.000	5.000		% 99,9400	4.997.000,00	0,63
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	5.000	5.000		% 100,2290	5.011.450,00	0,63
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	2.380	2.380		% 100,0670	2.381.594,60	0,30
1,0000 % Natwest Markets 19/28.05.24 MTN (XS2002491517)	EUR	2.500	2.500		% 97,1310	2.428.275,00	0,30
0,3750 % Nord Luxembourg Covered Bond Bank 19/07.03.24 MTN (XS1959949196)	EUR	4.600	4.600		% 97,5240	4.486.104,00	0,56
0,2500 % Norddeutsche Landesbank 16/17.05.24 S.464 MTN ÖPF (DE000DHY4648)	EUR	5.000	5.000		% 96,8570	4.842.850,00	0,61
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	6.000	6.000		% 98,6860	5.921.160,00	0,74
0,5000 % Novartis Finance 18/14.08.23 (XS1769040111)	EUR	3.200			% 99,5700	3.186.240,00	0,40
0,8750 % Nykredit Realkredit 19/17.01.24 MTN (DK0009522732)	EUR	4.600	4.600		% 98,2470	4.519.362,00	0,57
4,6000 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	3.100			% 100,3250	3.110.075,00	0,39
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	2.800	500		% 100,3900	2.810.920,00	0,35
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	5.800			% 100,6070	5.835.206,00	0,73
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	5.200			% 99,4920	5.173.584,00	0,65
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki 17/13.03.24 MTN PF (XS1576693110)	EUR	1.300	1.300		% 97,5320	1.267.916,00	0,16
0,7500 % Orange 17/11.09.23 MTN (FR0013241536)	EUR	500			% 99,3780	496.890,00	0,06
0,2500 % PepsiCo 20/06.05.24 (XS2168625460)	EUR	900	900		% 96,9340	872.406,00	0,11
1,1250 % Procter & Gamble 15/02.11.23 (XS1314318301)	EUR	2.500	2.500		% 99,0942	2.477.355,00	0,31
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	5.000			% 99,4330	4.971.650,00	0,62
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	5.000			% 100,2740	5.013.700,00	0,63
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	6.240	6.240		% 100,1740	6.250.857,60	0,78
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN (XS1874127811)	EUR	2.500			% 99,3410	2.483.525,00	0,31
0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181)	EUR	2.000	2.000		% 96,6010	1.932.020,00	0,24
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN (XS2020568734)	EUR	3.100	3.100		% 96,0760	2.978.356,00	0,37
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	5.180	5.180		% 100,0050	5.180.259,00	0,65
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	2.439	2.439		% 97,8110	2.385.610,29	0,30
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	5.000	5.000		% 100,0180	5.000.900,00	0,63
0,1250 % Svenska Handelsbanken 19/18.06.24 MTN (XS2013536029)	EUR	1.800	1.800		% 96,2790	1.733.022,00	0,22
0,4000 % Swedbank 18/29.08.23 MTN (XS1870225338)	EUR	2.400			% 99,4840	2.387.616,00	0,30
0,4000 % Swedbank Hypotek 17/08.05.24 MTN PF (XS1606633912)	EUR	6.000	6.000		% 97,0560	5.823.360,00	0,73
0,4500 % Swedbank Hypotek 18/23.08.23 MTN PF (XS1778322351)	EUR	700	700		% 99,5710	696.997,00	0,09
0,3750 % Swedish Covered Bond 17/16.02.24 MTN PF (XS1550143421)	EUR	1.400	1.400		% 97,8740	1.370.236,00	0,17
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	5.000			% 99,8590	4.992.950,00	0,63
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600)	EUR	6.500	6.500		% 97,0490	6.308.185,00	0,79

DWS Vorsorge Geldmarkt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	6.680	6.680		% 100,2060	6.693.760,80	0,84
0,6250 % Toyota Motor Finance 18/26.09.23 MTN (XS1884740041)	EUR	6.500	3.000		% 99,2420	6.450.730,00	0,81
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	4.600	4.600		% 99,9480	4.597.608,00	0,58
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	3.900			% 100,3900	3.915.210,00	0,49
0,3750 % United Parcel Service 17/15.11.23 (XS1718480327)	EUR	1.600	1.600		% 98,6750	1.578.800,00	0,20
3,6750 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	5.110	2.000		% 100,1520	5.117.767,20	0,64
1,7500 % Vodafone Group 16/25.08.23 MTN (XS1372838679)	EUR	1.500	1.500		% 99,6570	1.494.855,00	0,19
0,0000 % Volkswagen Leasing 21/12.07.23 MTN (XS2282093769)	EUR	6.000			% 99,8800	5.992.800,00	0,75
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	2.310	2.310		% 99,0270	2.287.523,70	0,29
Nicht notierte Wertpapiere						87.208.986,68	10,94
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	5.000	5.000		% 99,1231	4.956.155,00	0,62
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	5.000	5.000		% 98,6067	4.930.335,00	0,62
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	5.000	5.000		% 97,4392	4.871.960,00	0,61
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	4.000	4.000		% 99,6219	3.984.875,68	0,50
0,0000 % Bpifrance Financement 16.02.2024 (FR0128047612)	EUR	5.000	5.000		% 97,5513	4.877.565,00	0,61
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	5.000	5.000		% 96,8566	4.842.830,00	0,61
0,0000 % Danske Bank 22.03.2024 (FR0127906701)	EUR	5.000	5.000		% 97,0602	4.853.008,35	0,61
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.12.2023 (XS2633753947)	EUR	5.000	5.000		% 98,3993	4.919.965,00	0,62
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	5.000	5.000		% 96,8088	4.840.442,35	0,61
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	5.000	5.000		% 99,2160	4.960.800,00	0,62
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR0127795906)	EUR	10.000	10.000		% 99,7388	9.973.882,10	1,25
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 15.02.2024 (DE000MHB9XC3)	EUR	5.000	5.000		% 97,6888	4.884.440,00	0,61
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359)	EUR	5.000	5.000		% 97,5446	4.877.230,00	0,61
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830)	EUR	5.000	5.000		% 97,0115	4.850.575,00	0,61
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056)	EUR	5.000	5.000		% 96,4624	4.823.120,00	0,60
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	5.000	5.000		% 96,8116	4.840.580,00	0,61
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338)	EUR	5.000	5.000		% 98,4245	4.921.223,20	0,62
Summe Wertpapiervermögen						611.662.830,05	76,70
Bankguthaben						183.264.634,75	22,98
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	182.995.163,88			% 100	182.995.163,88	22,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	110.829,41			% 100	110.829,41	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	57.631,70			% 100	59.000,51	0,01
Britische Pfund	GBP	66.477,02			% 100	77.370,83	0,01
US Dollar	USD	24.138,58			% 100	22.270,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						2.701.912,22	0,34
Zinsansprüche	EUR	2.701.912,22			% 100	2.701.912,22	0,34
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						797.629.377,02	100,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-160.597,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-160.597,00			% 100	-160.597,00	-0,02
Fondsvermögen						797.468.780,02	100,00

DWS Vorsorge Geldmarkt

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	132,15
Klasse TFC	EUR	98,75
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	6.016.415,478
Klasse TFC	Stück	24.077,000

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Schweizer Franken	CHF	0,976800	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Vorsorge Geldmarkt

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

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

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00