

DWS Investment GmbH

DWS Stiftungsfonds

Halbjahresbericht 2020



DWS Stiftungsfonds

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Hinweise für Anleger in der Schweiz 3

Halbjahresbericht
DWS Stiftungsfonds 6

Hinweise

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Verwaltung des Sondervermögens weiterhin ordnungsgemäß erfolgen kann. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Halbjahresbericht

DWS Stiftungsfonds

DWS STIFTUNGSFONDS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0005318406	-5,8%
Klasse LC	DE000DWS22Q5	-5,8%
Klasse TFC	DE000DWS22P7	-5,6%

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

Stand: 30.6.2020

DWS STIFTUNGSFONDS

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0005318406
	LC	DE000DWS22Q5
	TFC	DE000DWS22P7
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	531840
	LC	DWS22Q
	TFC	DWS22P
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	TFC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	15.4.2002 (ab 20.9.2017 als Anteilklasse LD)
	LC	1.7.2019
	TFC	1.7.2019
Ausgabeaufschlag	LD	3%
	LC	3%
	TFC	Keinen
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	1,1% p.a.
	LC	1,1% p.a.
	TFC	0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	LC	Keine
	TFC	Keine
Erstausgabepreis	LD	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	LC	EUR 100 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFC	EUR 100

* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, nach eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abzuweichen.
Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

DWS Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	64 943 764,92	4,04
Finanzsektor	51 805 869,54	3,22
Hauptverbrauchsgüter	47 917 410,85	2,98
Industrien	40 748 361,11	2,53
Informationstechnologie	27 840 755,91	1,73
Grundstoffe	27 240 506,73	1,69
Versorger	26 455 803,39	1,64
Dauerhafte Konsumgüter	18 428 220,16	1,15
Energie	5 599 419,22	0,35
Sonstige	44 619 507,22	2,77
Summe Aktien:	355 599 619,05	22,10
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	406 053 023,90	25,23
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	256 210 144,20	15,92
Zentralregierungen	236 612 427,54	14,70
Institute	195 829 650,92	12,17
Regionalregierungen	3 584 826,80	0,22
Summe Anleihen:	1 098 290 073,36	68,24
3. Zertifikate	1 261 300,00	0,08
4. Investmentanteile	42 648 450,00	2,65
5. Derivate	-353 053,16	-0,03
6. Bankguthaben	103 929 006,51	6,46
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9 469 866,85	0,59
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 475 376,82	-0,09
III. Fondsvermögen	1 609 369 885,79	100,00

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

DWS Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1 358 162 094,98	84,39
Aktien							
Amcor (AU000000AMC4)	Stück	500 000			AUD 14,4800	4 419 349,92	0,27
Downer EDI (AU000000DOW2)	Stück	600 000			AUD 4,3800	1 604 150,77	0,10
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	100 000		50 000	AUD 30,4300	1 857 469,86	0,12
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	1 000 000			AUD 3,1300	1 910 575,31	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	60 000	10 000		CAD 90,1300	3 521 849,56	0,22
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	120 000		80 000	CAD 41,4500	3 239 335,72	0,20
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	200 000	200 000		CAD 18,1900	2 369 260,83	0,15
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	80 000			CAD 44,5600	2 321 589,06	0,14
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	50 000			CAD 92,2100	3 002 605,01	0,19
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	300 000			CHF 21,3200	5 988 483,69	0,37
Adecco Group Reg. (CH0012138605)	Stück	70 327	20 000		CHF 44,6100	2 937 397,57	0,18
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	22 000	7 000		CHF 157,2000	3 238 050,65	0,20
SIG Combibloc Services (CH0435377954)	Stück	100 000		50 000	CHF 15,1000	1 413 791,49	0,09
Sulzer Reg. (new) (CH0038388911)	Stück	15 000			CHF 75,3000	1 057 534,76	0,07
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	180 000			CHF 10,8600	1 830 251,39	0,11
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	5 000			CHF 333,2000	1 559 852,07	0,10
Allianz (DE0008404005)	Stück	30 000			EUR 180,8200	5 424 600,00	0,34
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	50 000			EUR 44,4000	2 220 000,00	0,14
AXA (FR0000120628)	Stück	550 000	50 000		EUR 18,5080	10 179 400,00	0,63
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	80 000			EUR 49,8800	3 990 400,00	0,25
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	110 000	10 000		EUR 56,3400	6 197 400,00	0,39
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	80 000	20 000		EUR 35,2150	2 817 200,00	0,18
Covestro (DE0006062144)	Stück	100 000			EUR 34,1900	3 419 000,00	0,21
Daldrup & Söhne (DE0007830572)	Stück	126 471			EUR 2,1600	273 177,36	0,02
Deutsche Post Reg. (DE000552004)	Stück	100 000	50 000	150 000	EUR 32,6300	3 263 000,00	0,20
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	300 000	200 000	100 000	EUR 14,9250	4 477 500,00	0,28
EDP - Energias de Portugal (PTEDPOAM0009)	Stück	500 000	200 000	200 000	EUR 4,2860	2 143 000,00	0,13
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	200 000			EUR 22,7300	4 546 000,00	0,28
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	110 000	20 000		EUR 62,5600	6 881 600,00	0,43
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	407 407	7 407		EUR 10,4350	4 251 292,05	0,26
ING Groep (NL0011821202)	Stück	400 000			EUR 6,2190	2 487 600,00	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	200 000	200 000		EUR 24,3900	4 878 000,00	0,30
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	100 000	100 000		EUR 41,3100	4 131 000,00	0,26
Metso (FI0009007835)	Stück	60 000		30 000	EUR 29,5200	1 771 200,00	0,11
Nokia (FI0009000681)	Stück	800 000			EUR 3,8460	3 076 800,00	0,19
NOS, SGPS (PTZON0AM0006)	Stück	600 000	200 000		EUR 3,8620	2 317 200,00	0,14
Orange (FR0000133308)	Stück	300 000	200 000		EUR 10,6700	3 201 000,00	0,20
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	400 000			EUR 10,6600	4 264 000,00	0,26
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	150 000		50 000	EUR 16,7350	2 510 250,00	0,16
Sanofi (FR0000120578)	Stück	50 000		10 000	EUR 90,9100	4 545 500,00	0,28
Société Générale (FR0000130809)	Stück	220 000			EUR 14,7580	3 246 760,00	0,20
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	411 764			EUR 4,2580	1 753 291,11	0,11
Telefónica Right (ES06784309C1)	Stück	411 764	411 764		EUR 0,1770	72 882,23	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	90 000			EUR 51,1000	4 599 000,00	0,29
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	120 000			EUR 47,5000	5 700 000,00	0,35
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	60 000		20 000	EUR 25,6500	1 539 000,00	0,10
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	250 000	100 000	50 000	EUR 20,4100	5 102 500,00	0,32
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	50 000		100 699	GBP 84,7200	4 633 812,83	0,29
Aviva (GB0002162385)	Stück	2 000 000			GBP 2,7490	6 014 330,25	0,37
Centrica (GB00B033F229)	Stück	7 000 000	7 000 000		GBP 0,3855	2 951 922,55	0,18
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	150 000	150 000		GBP 16,4740	2 703 166,88	0,17
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	200 000	200 000		GBP 1,6895	369 630,80	0,02
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	200 500		200 000	GBP 9,8840	2 167 843,33	0,13
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	3 000 000			GBP 1,2834	4 211 781,44	0,26
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	120 000			JPY 3 469,0000	3 445 456,05	0,21
Canon (JP3242800005)	Stück	150 000			JPY 2 134,5000	2 650 016,55	0,16
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	200 000			JPY 2 321,5000	3 842 906,80	0,24
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	16 000			JPY 26 440,0000	3 501 407,05	0,22
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	30 000	30 000		USD 155,5700	4 159 996,43	0,26
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	110 000	20 000	20 000	USD 96,4400	9 455 744,72	0,59
AT & T (US00206R1023)	Stück	300 000	50 000	20 000	USD 29,9100	7 998 039,04	0,50
Atlantica Sustainable Infr. (GB00BLP5YB54)	Stück	250 000	150 000	200 000	USD 28,8400	6 426 597,74	0,40
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	120 000		60 000	USD 46,1500	4 936 268,83	0,31
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	50 000			USD 50,2900	2 241 287,10	0,14

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	60 000		20 000	USD	72,4300	0,24	
CVS Health (US1266501006)	Stück	140 000	40 000		USD	64,4200	0,50	
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	66 666			USD	52,4700	0,19	
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	40 000		10 000	USD	86,9100	0,19	
Gap (US3647601083)	Stück	250 000		100 000	USD	12,5100	0,17	
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	50 000		150 000	USD	74,5600	0,21	
HP (US40434L1052)	Stück	100 000		200 000	USD	17,1300	0,09	
IBM (US4592001014)	Stück	30 000			USD	119,7500	0,20	
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	500 000			USD	10,3900	0,29	
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	40 000	10 000	20 000	USD	139,4500	0,31	
Macy's (US55616P1049) ³⁾	Stück	300 000			USD	6,6200	0,11	
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	40 000	40 000		USD	90,2600	0,20	
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	110 000		40 000	USD	76,1200	0,46	
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	140 000	10 000		USD	50,5800	0,39	
NextEra Energy Partners Units (US65341B1061)	Stück	20 000	20 000		USD	50,6200	0,06	
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	80 000	100 000	20 000	USD	55,1400	0,24	
PepsiCo (US7134481081)	Stück	40 000			USD	131,0800	0,29	
Pfizer (US7170811035)	Stück	270 000	70 000		USD	32,6400	0,49	
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	40 000			USD	59,2000	0,13	
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	50 000	60 000	10 000	USD	89,0100	0,25	
Samsung Electronics GDR 144a (US7960508882)	Stück	2 000			USD	1 102,0000	0,12	
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	130 000			USD	18,0100	0,13	
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	60 000		20 000	USD	56,3900	0,19	
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	40 000		10 000	USD	118,5700	0,26	
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	80 000		10 000	USD	44,3600	0,20	
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	50 000	10 000	10 000	USD	117,6600	0,33	
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	60 000	40 000	40 000	USD	109,4800	0,36	
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	80 000		40 000	USD	54,6900	0,24	
WestRock (US96145D1054)	Stück	100 000			USD	27,7500	0,15	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,0000 % Deutsche Bank 96/28.10.26 (DE0001345759)	DEM	15 000			%	87,5030	6 710 936,02	0,42
1,5000 % Abbvie 19/15.11.23 Regs (XS2117754593)	EUR	4 000	4 000		%	103,3460	4 133 840,00	0,26
0,6000 % ABN AMRO Bank 20/15.01.27 MTN (XS2102283061)	EUR	2 800	4 800	2 000	%	98,7595	2 765 266,00	0,17
2,6250 % ACCOR 19/Und. (FR0013457157) ³⁾	EUR	9 000	9 000		%	81,9805	7 378 245,00	0,46
0,9500 % Adif - Alta Velocidad 19/30.04.27 MTN (ES0200002048)	EUR	3 300		2 000	%	104,2630	3 440 679,00	0,21
1,3010 % Allianz 19/25.09.49 (DE000A2YPPA1)	EUR	3 700	24 700	21 000	%	96,7265	3 578 880,50	0,22
0,5000 % alstria office REIT 19/26.09.25 (XS2053346297)	EUR	30 000			%	96,4690	28 940 700,00	1,80
0,6250 % Arountown 19/09.07.25 MTN (XS2023872174)	EUR	8 900	8 900		%	97,8645	8 709 940,50	0,54
0,1250 % Auckland, Council 19/26.09.29 MTN (XS2055663764)	EUR	5 160			%	97,9730	5 055 406,80	0,31
2,0000 % Banco de Sabadell 20/17.01.30 MTN (XS2102931677)	EUR	4 200	4 200		%	84,3970	3 544 674,00	0,22
0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9)	EUR	7 000	7 000		%	94,6120	6 622 840,00	0,41
3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472)	EUR	9 500	9 500		%	99,7480	9 476 060,00	0,59
1,0000 % BMW Finance 18/29.08.25 MTN (XS1873143645)	EUR	7 380			%	103,1860	7 615 126,80	0,47
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	7 700	7 700		%	97,3885	7 498 914,50	0,47
1,3750 % BPCE 18/23.03.26 MTN (FR0013323664)	EUR	3 300		2 000	%	103,5375	3 416 737,50	0,21
1,5000 % Brambles Finance 17/04.10.27 (XS1577950667)	EUR	4 220			%	101,3595	4 277 370,90	0,27
1,1250 % Brenntag Finance 17/27.09.25 (XS1689523840) ³⁾	EUR	9 100	9 100		%	99,9120	9 091 992,00	0,56
1,0000 % British Telecommunications 17/21.11.24 MTN (XS172092175)	EUR	5 000			%	101,5950	5 079 750,00	0,32
0,6250 % CaixaBank 19/01.10.24 MTN (XS2055758804)	EUR	22 000		5 000	%	97,3395	21 414 690,00	1,33
2,0000 % Capgemini 20/15.04.29 (FR0013507860)	EUR	5 600	5 600		%	107,7150	6 032 040,00	0,37
2,8750 % Cellnex Telecom 20/18.04.25 MTN S. JUN (XS2193654386)	EUR	1 500	2 500	1 000	%	106,7840	1 601 760,00	0,10
1,6250 % CNH Industrial Finance Europe 19/03.07.29 MTN (XS2022084367)	EUR	14 300	14 300		%	95,1720	13 609 596,00	0,85
4,7500 % CNP Assurances 18/und. (FR0013336534) ³⁾	EUR	4 000		1 000	%	104,3765	4 175 060,00	0,26
2,0000 % CNP Assurances 19/27.07.50 MTN (FR0013463775) ³⁾	EUR	6 800	6 800		%	96,9690	6 593 892,00	0,41
1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid 19/30.04.29 (ES0000101909)	EUR	3 280		1 000	%	109,2935	3 584 826,80	0,22

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,3750 % Credit Mutuel Arkea 19/03.10.28 MTN (FR0013450822)	EUR	6 000		6 000	%	98,4660	5 907 960,00	0,37
1,4500 % CyrusOne CyrusOne Finance 20/22.01.27 (XS2089972629)	EUR	4 000	9 000	5 000	%	96,5055	3 860 220,00	0,24
2,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.26 MTN (DE000DL19US6)	EUR	6 000		4 000	%	105,0265	6 301 590,00	0,39
0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS205177873) ³⁾	EUR	12 000			%	96,6850	11 602 200,00	0,72
2,1250 % Eurofins Scientific 17/25.07.24 (XS1651444140) ³⁾	EUR	11 300	11 300		%	100,2110	11 323 843,00	0,70
1,8750 % Fastighets AB Balder 17/23.01.26 (XS1677912393)	EUR	4 700	5 200	500	%	99,9105	4 695 793,50	0,29
1,2500 % Fastighets AB Balder 20/28.01.28 MTN (XS2109608724)	EUR	19 869	19 869		%	93,4880	18 575 130,72	1,15
2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	16 300		9 700	%	94,0970	15 337 811,00	0,95
1,1250 % Heimstaden Bostad 20/21.01.26 MTN (XS2105772201)	EUR	10 500	10 500		%	97,4665	10 233 982,50	0,64
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR	7 300			%	101,2565	7 391 724,50	0,46
1,6250 % Infineon Technologies 20/24.06.29 MTN (XS2194283839)	EUR	13 000	13 000		%	99,9285	12 990 705,00	0,81
2,1250 % Intesa Sanpaolo 18/30.08.23 MTN (XS1873219304)	EUR	12 000			%	103,8915	12 466 980,00	0,77
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)	EUR	8 430			%	97,8865	8 251 831,95	0,51
2,7500 % Intrum 17/15.07.22 Reg S (XS1634531344) ³⁾	EUR	5 140			%	95,3385	2 450 199,45	0,15
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111) ³⁾	EUR	18 520			%	84,0985	15 575 042,20	0,97
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375) ³⁾	EUR	6 470	1 000		%	88,2065	5 706 960,55	0,35
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	10 000		5 000	%	108,6010	10 860 100,00	0,67
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	9 010			%	110,7290	9 976 682,90	0,62
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)	EUR	17 090	12 600	1 000	%	96,9560	16 569 780,40	1,03
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	13 000	10 000	22 000	%	98,7900	12 842 700,00	0,80
0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246)	EUR	4 000		16 000	%	101,0950	4 043 800,00	0,25
4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR	2 000	8 000	6 000	%	104,3670	2 087 340,00	0,13
0,5000 % Lithuania 19/19.06.29 MTN (XS2013677864) ³⁾	EUR	1 540		900	%	105,7280	1 628 211,20	0,10
1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN (XS1511779305)	EUR	10 000			%	98,8110	9 881 100,00	0,61
1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139)	EUR	10 000			%	96,8550	9 685 500,00	0,60
1,6250 % Mexico 19/08.04.26 MTN (XS1974394675)	EUR	6 590			%	97,7425	6 441 230,75	0,40
1,2500 % Molson Coors Beverage 16/15.07.24 (XS1440976535)	EUR	14 250			%	96,8605	13 802 621,25	0,86
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS181359313)	EUR	5 270			%	104,5435	5 509 442,45	0,34
3,7500 % Nexans 18/08.08.23 (FR0013354297) ³⁾	EUR	3 200		1 000	%	103,4560	3 310 592,00	0,21
1,1250 % Norsk Hydro 19/11.04.25 (XS1974922442)	EUR	2 110		2 000	%	96,6640	2 039 610,40	0,13
2,2500 % Orsted 17/26.11.29 (XS1720192696) ³⁾	EUR	5 000		5 000	%	102,3080	5 115 400,00	0,32
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	6 000		2 000	%	113,9470	6 836 820,00	0,42
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	16 800	16 800		%	100,0720	16 812 096,00	1,04
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064) ³⁾	EUR	10 500	10 500		%	98,1940	10 310 370,00	0,64
0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509)	EUR	5 260	5 260		%	98,4010	5 175 892,60	0,32
3,6250 % PVH 16/15.07.24 Reg S (XS1435229460)	EUR	5 600	5 600		%	102,2650	5 726 840,00	0,36
3,1250 % PVH 17/15.12.27 Reg S (XS1734066811)	EUR	8 600	8 600		%	96,7050	8 316 630,00	0,52
0,3750 % Raiffeisen Bank International 19/25.09.26 MTN (XS2055627538)	EUR	4 000		2 000	%	99,4555	3 978 220,00	0,25
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	2 750	2 750		%	98,2235	2 701 146,25	0,17
1,2500 % Renault 19/24.06.25 MTN (FR0013428414)	EUR	6 900	6 900		%	91,6105	6 321 124,50	0,39
2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318)	EUR	7 125			%	104,2525	7 427 990,63	0,46
2,3750 % Romania 17/19.04.27 MTN Reg S (XS1599193403)	EUR	10 000	3 600		%	102,1150	10 211 500,00	0,63
1,0000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/12.08.27 MTN (XS2114871945)	EUR	10 000	13 000	3 000	%	92,7210	9 272 100,00	0,58
4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB 19/und. Reg S (XS1974894138)	EUR	7 800	2 000	6 000	%	101,0705	7 883 499,00	0,49
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651) ³⁾	EUR	4 100			%	101,3625	4 155 862,50	0,26
3,1250 % Sappi Papier Holding 19/15.04.26 Reg S (XS1961852750) ³⁾	EUR	6 470			%	85,9500	5 560 965,00	0,35
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	7 000			%	96,9090	6 783 630,00	0,42

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,6250 % SES 16/und. (XS1405765659) ³⁾	EUR	4 000	4 000		% 103,1040	4 124 160,00	0,26
0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181)	EUR	5 800	5 800		% 100,6315	5 836 627,00	0,36
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	4 290	4 290		% 102,7380	4 407 460,20	0,27
0,2750 % Slovenia, Republic of 20/14.01.30 (SI0002103966)	EUR	4 000	4 000		% 100,2805	4 011 220,00	0,25
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	5 000		5 000	% 108,4310	5 421 550,00	0,34
0,2500 % Spain 19/30.07.24 (ES0000012E85) ³⁾	EUR	15 000	15 000		% 101,9275	15 289 125,00	0,95
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	15 000	10 000	20 000	% 102,3580	15 353 700,00	0,95
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	13 000	13 000		% 101,0115	13 131 495,00	0,82
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) ³⁾	EUR	5 000	5 000		% 97,8980	4 894 900,00	0,30
1,5000 % Teleperformance 17/03.04.24 (FR0013248465)	EUR	4 500			% 101,5095	4 567 927,50	0,28
1,8750 % Téléperformance 18/02.07.25 (FR0013346822)	EUR	5 300			% 103,7650	5 499 545,00	0,34
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale 17/26.07.27 MTN (XS1652866002)	EUR	5 000		3 000	% 106,4265	5 321 325,00	0,33
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 19/25.07.25 MTN (XS2033351995)	EUR	3 100		2 000	% 99,1170	3 072 627,00	0,19
0,3750 % TLG IMMOBILIEN 19/23.09.22 (XS2010044464)	EUR	3 000	3 000		% 98,3275	2 949 825,00	0,18
3,0000 % Transurban Finance 20/08.04.30 MTN (XS2152883406) ³⁾	EUR	4 310	5 310	1 000	% 110,3210	4 754 835,10	0,30
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	5 130	5 130		% 90,7400	4 654 962,00	0,29
0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN 19/18.10.22 (XS2066749461)	EUR	2 000			% 98,6105	1 972 210,00	0,12
1,1250 % Vicinity Centres 19/07.11.29 MTN (XS2071382662)	EUR	10 790			% 92,8725	10 020 942,75	0,62
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	12 400	12 400		% 100,3340	12 441 416,00	0,77
1,1250 % Vonovia Finance 19/14.09.34 MTN (DE000A2R7JE1)	EUR	9 900	5 000		% 97,6525	9 667 597,50	0,60
2,1250 % Walgreens Boots Alliance 14/20.11.26 (XS1138360166)	EUR	10 200	10 200		% 103,0410	10 510 182,00	0,65
2,7500 % ZF North America Capital 15/27.04.23 (DE000A14J7G6)	EUR	8 700		5 000	% 99,6835	8 672 464,50	0,54
3,3750 % Ziggo Bond 20/28.02.30 Reg S (XS2116386132)	EUR	8 770	10 770	2 000	% 94,5430	8 291 421,10	0,52
5,1250 % Aviva 15/04.06.50 MTN (XS1242413166)	GBP	6 000	6 000		% 113,0845	7 422 272,06	0,46
5,2500 % Centrica 15/10.04.75 MTN (XS1216019585) ³⁾	GBP	4 000	1 000	5 000	% 99,7395	4 364 250,94	0,27
4,6250 % Compagnie de Saint-Gobain 12/09.10.29 MTN (XS0837769354)	GBP	4 700			% 123,8540	6 367 814,91	0,40
1,2500 % Coöperatieve Rabobank 20/14.01.25 MTN (XS2100729776)	GBP	5 000	5 000		% 100,9875	5 523 573,81	0,34
6,2500 % innogy Finance 02/03.06.30 MTN (XS0147048762)	GBP	3 300	3 300		% 142,1180	5 130 333,10	0,32
2,5000 % Intesa Sanpaolo 20/15.01.30 MTN (XS2102388597)	GBP	1 040	3 040	2 000	% 96,9815	1 103 328,34	0,07
1,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.23 MTN (FR0013482858)	GBP	5 700	5 700		% 100,9805	6 296 437,67	0,39
4,7500 % Marks & Spencer 12/12.06.25 MTN (XS0863523030)	GBP	5 000	5 000		% 107,5225	5 881 009,68	0,37
5,8750 % Orange 14/und. MTN (XS1028597315)	GBP	2 000	2 000		% 105,8560	2 315 943,77	0,14
2,1250 % Orsted 19/17.05.27 MTN (XS1997070781)	GBP	1 620		3 100	% 107,0675	1 897 383,91	0,12
1,7500 % Sodexo 19/26.06.28 (XS2017471983)	GBP	5 000	5 000		% 101,9785	5 577 777,17	0,35
3,6000 % Walgreens Boots Alliance 14/20.11.25 (XS1138359663)	GBP	5 000	5 000		% 103,8160	5 678 280,37	0,35
4,8000 % Welltower 13/20.11.28 (XS0994433836)	GBP	6 600			% 114,5530	8 270 522,34	0,51
1,0000 % KfW 16/12.10.21 MTN (XS1489186947)	NOK	330 000			% 100,8355	30 446 476,20	1,89
1,2500 % KfW 19/28.08.23 MTN (XS2046690827)	NOK	90 000			% 102,4070	8 432 994,03	0,52
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	10 000			% 94,9260	8 461 181,92	0,53
4,5000 % CNH Industrial 16/15.08.23 (US12594KAA07)	USD	2 990		1 000	% 107,6528	2 869 077,06	0,18
4,0000 % Colombia 13/26.02.24 (US195325BQ70)	USD	6 000			% 105,3175	5 632 453,87	0,35
4,0000 % CVS Health 13/05.12.23 (US126650CC26)	USD	2 400		2 000	% 109,7796	2 348 435,23	0,15
1,5000 % European Bank for Rec. & Dev.20/13.02.25 MTN (US29874QEE08)	USD	8 180	8 180		% 104,8920	7 647 888,05	0,48
0,5000 % European Bank for Rec. & Dev.20/19.05.25 MTN (US29874QEG55)	USD	12 000	12 000		% 100,2695	10 724 966,57	0,67
1,3750 % European Investment Bank 20/15.05.23 (US298785JC16) ³⁾	USD	5 710	5 710		% 103,2135	5 253 133,84	0,33

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8750 % European Investment Bank 20/17.05.30 (US298785JE71)	USD	8 000	8 000		% 100,4701	7 164 284,66	0,45
5,5000 % Fibria Overseas Finance 17/17.01.27 (US31572UAF30)	USD	2 370			% 108,2615	2 287 010,92	0,14
4,7500 % Indonesia 15/08.01.26 MTN Reg S (USY20721BN86)	USD	3 000		1 000	% 112,8390	3 017 354,49	0,19
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	2 010		3 000	% 115,3172	2 066 027,36	0,13
3,6250 % Johnson Controls International 16/02.07.24 (US478375AG31)	USD	4 032			% 107,0009	3 845 509,99	0,24
2,7500 % Korea Water Resources 17/23.05.22 MTN (XS1617140626)	USD	4 000		1 000	% 103,5730	3 692 771,19	0,23
1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/15.02.23 (US500769JE54) ³⁾	USD	5 000	5 000		% 103,5400	4 614 493,27	0,29
7,1250 % Marks & Spencer 20/01.12.37 Reg S (USG5825LAA64)	USD	6 000	6 000		% 98,9275	5 290 712,18	0,33
4,1500 % Mexico 17/28.03.27 (US91087BAC46)	USD	4 000		1 000	% 107,6065	3 836 580,80	0,24
3,4000 % Owens Corning 16/15.08.26 (US690742AF87)	USD	3 500			% 104,6411	3 264 495,49	0,20
4,7000 % Paraguay 17/27.03.27 Reg S USP75744AE59)	USD	1 400	1 400		% 109,7290	1 369 289,60	0,09
2,6250 % PepsiCo 19/29.07.29 (US713448EL82)	USD	2 303		1 000	% 110,7930	2 274 322,84	0,14
4,6250 % Pitney-Bowes 17/15.05.22 (US724479AL44) (US87938WAT09)	USD	1 085		2 915	% 84,3515	815 771,26	0,05
3,0000 % RELX Capital 20/22.05.30 (US74949LAD47)	USD	1 455	1 455		% 108,6680	1 409 323,37	0,09
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	7 000		1 000	% 106,5000	6 644 977,27	0,41
5,8500 % Slovenia 13/10.05.23 Reg S (XS0927637818)	USD	3 000			% 113,0125	3 021 993,94	0,19
5,7500 % Sri Lanka 18/18.04.23 Reg S (USY8137FAK40)	USD	3 025			% 70,8580	1 910 557,54	0,12
4,1030 % Telefonica Emisiones 17/08.03.27 (US87938WAT09)	USD	2 040			% 114,0884	2 074 519,33	0,13
4,0000 % United Rentals North America 20/15.07.30 (US911365BN33)	USD	2 570	2 570		% 96,5485	2 211 691,28	0,14
4,3750 % Uruguay 15/27.10.27 (US760942BB71)	USD	5 140		1 000	% 114,0345	5 224 506,02	0,32
3,5000 % WEA Finance 19/15.06.29 144a (US92928QAF54)	USD	6 000		4 000	% 97,0203	5 188 713,04	0,32
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
3,7500 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625)	EUR	5 600	2 600	1 000	% 99,4340	5 568 304,00	0,35
0,3090 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) ³⁾	EUR	4 210			% 92,5660	3 897 028,60	0,24
1,0000 % European Investment Bank 16/25.05.21 MTN (XS1394753484)	NOK	20 000			% 100,6900	1 842 578,40	0,11
3,7500 % Norway 10/25.05.21 (NO0010572878)	NOK	250 000			% 103,2805	23 624 791,27	1,47
5,2500 % AT Securities 17/21.07.99 (XS1634523754) ³⁾	USD	10 000	7 500	1 000	% 100,2000	8 931 277,30	0,55
0,9469 % Bank of America 18/25.06.22 (US06051GHJ13)	USD	4 000		2 000	% 100,0787	3 568 185,01	0,22
1,5000 % KfW 16/15.06.21 (US500769GZ11)	USD	5 000			% 101,2210	4 511 141,81	0,28
5,2500 % Latvia 11/16.06.21 Reg S (XS0638326263)	USD	3 500			% 103,9950	3 244 339,96	0,20
Zertifikate							
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	20 000	20 000		EUR 63,0650	1 261 300,00	0,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	25 000		5 000	CHF 329,7500	7 718 505,69	0,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						83 907 187,83	5,22
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	160 000	10 000		CAD 56,7600	5 914 425,27	0,37
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6500 % Anheuser-Busch InBev Finance 16/01.02.26 (US035242AP13)	USD	4 000		1 000	% 111,4111	3 972 229,57	0,25
2,9500 % BMW US Capital 19/14.04.22 144a (US05565EBF16)	USD	4 000		2 000	% 103,4229	3 687 419,34	0,23
2,7500 % Canadian National Railway 16/01.03.26 (US136375CJ97)	USD	3 000		3 000	% 109,6172	2 931 202,00	0,18

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,8750 % Coöperative Rabobank 18/26.09.23 144a MTN (US74977RDE18)	USD	8 000			% 109,2425	7 789 824,33	0,48	
6,0200 % Dell International /EMC 16/15.06.26 144a (US25272KAK97)	USD	6 000			% 114,7161	6 135 099,10	0,38	
3,6250 % EDP Finance 17/15.07.24 144a (US26835PAF71) ³⁾	USD	5 775			% 106,4570	5 479 892,82	0,34	
3,5000 % Hasbro 17/15.09.27 (US418056AV91)	USD	1 890			% 104,5840	1 761 866,12	0,11	
3,7500 % Host Hotels & Resorts 13/15.10.23 S.D (US44107TAU07)	USD	3 000			% 102,1933	2 732 684,95	0,17	
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	5 170		1 000	% 103,3916	4 764 546,75	0,30	
4,1500 % Manulife Financial 16/04.03.26 (US56501RAC07)	USD	4 000			% 117,7528	4 198 336,00	0,26	
3,6250 % Rogers Communications 15/15.12.25 (US775109BE00)	USD	3 000		2 000	% 113,0458	3 022 883,32	0,19	
3,7000 % Santander Holdings USA 18/28.03.22 (US80282KAT34)	USD	5 000			% 103,0027	4 590 547,91	0,29	
3,7500 % Scentre Management 17/23.03.27 Reg S (USQ8352BAC83) ³⁾	USD	3 080			% 103,7069	2 847 111,10	0,18	
2,0000 % Siemens Financieringsmaatsch. 16/15.09.23 (USN82008AK46)	USD	6 000		1 000	% 104,2230	5 573 919,24	0,35	
5,3000 % Tesla 17/15.08.25 144a (US88160RAE18)	USD	2 310		11 000	% 98,8025	2 034 350,43	0,13	
2,6250 % Verizon Communications 16/15.08.26 (US92343VDD38)	USD	5 510		1 000	% 108,7716	5 342 111,54	0,33	
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
3,2500 % BMW US Capital 18/14.08.20 Reg S (USU09513HN26)	USD	4 445			% 100,3439	3 975 653,64	0,25	
2,9500 % Deutsche Bank 18/20.08.20 (US251526BU23)	USD	3 000			% 100,0880	2 676 388,88	0,17	
2,0930 % Hewlett Packard Enterprise 18/05.10.21 (US42824CBB46)	USD	5 030			% 99,8490	4 476 695,52	0,28	
Nicht notierte Wertpapiere							13 081 709,60	0,81
Verzinsliche Wertpapiere								
2,8500 % BMW Finance 19/14.08.29 144a (US05600LAC00)	USD	8 000			% 105,9335	7 553 863,98	0,47	
2,3750 % BPCE 20/14.01.25 144a (US05583JAG76)	USD	6 000	8 000	2 000	% 103,3615	5 527 845,62	0,34	
Investmentanteile							42 648 450,00	2,65
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)							42 648 450,00	2,65
DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%)	Stück	24 000	24 000		EUR 139,3600	3 344 640,00	0,21	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	180 000			EUR 109,7500	19 755 000,00	1,23	
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	69 000			EUR 109,0900	7 527 210,00	0,47	
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,088%)	Stück	100 000			EUR 99,7100	9 971 000,00	0,62	
DWS Invest Green Bonds XD (LU1873225707) (0,200%)	Stück	20 000			EUR 102,5300	2 050 600,00	0,13	
Summe Wertpapiervermögen							1 497 799 442,41	93,07
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate							212 135,44	0,01
(Forderungen / Verbindlichkeiten)								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-15 000				-326 795,76	-0,02	
FTSE 100 INDEX SEP 20 (IPE) GBP	Stück	-2 000				-229 442,79	-0,01	
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-30 000				918 373,99	0,06	
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Dow Jones Euro STOXX Bank 12/2020 Strike 50,00 (EURX)	Stück	-50 000			EUR 3,0000	-150 000,00	-0,01	

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-988 700,00	-0,06
Zinsterminkontrakte							
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 20 (EURX)	EUR	-10 100				-378 740,00	-0,02
EURO-BUND SEP 20 (EURX)	EUR	-27 600				-609 960,00	-0,04
Devisen-Derivate						423 511,40	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 46,00 Mio.						557 935,44	0,03
USD/EUR 301,00 Mio.						-134 424,04	-0,01
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						103 929 006,51	6,46
Bankguthaben						103 929 006,51	6,46
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	48 960 249,10			% 100	48 960 249,10	3,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 100 111,15			% 100	1 100 111,15	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	2 342 832,26			% 100	1 430 082,26	0,09
Kanadische Dollar.	CAD	420 684,28			% 100	273 972,18	0,02
Schweizer Franken.	CHF	1 223 663,76			% 100	1 145 698,95	0,07
Britische Pfund.	GBP	1 251 812,78			% 100	1 369 373,49	0,09
Hongkong Dollar.	HKD	874 032,89			% 100	100 522,48	0,01
Japanische Yen.	JPY	108 149 438,00			% 100	895 128,60	0,06
Mexikanische Peso.	MXN	305 298,25			% 100	11 759,43	0,00
Neuseeländische Dollar.	NZD	45 012,16			% 100	25 679,41	0,00
Türkische Lira.	TRY	66 816,30			% 100	8 690,25	0,00
US Dollar.	USD	54 531 807,22			% 100	48 606 655,87	3,02
Südafrikanische Rand.	ZAR	21 059,74			% 100	1 083,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						9 469 866,85	0,59
Zinsansprüche.	EUR	8 500 782,06			% 100	8 500 782,06	0,53
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	788 819,53			% 100	788 819,53	0,05
Quellensteueransprüche.	EUR	112 063,37			% 100	112 063,37	0,01
Sonstige Ansprüche.	EUR	68 201,89			% 100	68 201,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-1 475 376,82	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1 442 070,20			% 100	-1 442 070,20	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-33 306,62			% 100	-33 306,62	0,00
Fondsvermögen						1 609 369 885,79	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	46,19
Klasse TFC.	EUR	97,73
Klasse LC.	EUR	97,25
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	34 841 664,016
Klasse TFC.	Stück	100,000
Klasse LC.	Stück	1 065,000

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

DWS Stiftungsfonds

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	=	EUR	1
Deutsche Mark	DEM	1,955830	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	=	EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,752850	=	EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,688650	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 71.331.819,17.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				1,0000	% BNP Paribas 17/27.06.24 MTN (XS1637277572)	EUR	6 000
Aktien				0,3750	% BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN (XS2012047127)	EUR	16 870
Atos (FR0000051732)	Stück	20 000	60 000	2,7500	% Caixaabank 17/14.07.28 MTN (XS1645495349)	EUR	6 000
Iberdrola Right (ES06445809J6)	Stück	400 000	400 000	1,3750	% Caixaabank 19/19.06.26 MTN (XS2013574038)	EUR	9 300
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück		15 520	4,0480	% Casino, Guichard-Perrachon 14/05.08.26 MTN (FR0012074284)	EUR	4 000
Renault (FR0000131906)	Stück		70 000	2,7500	% Cemex 17/05.12.24 Reg S (XS1731106347)	EUR	1 930
Rexel (FR0010451203)	Stück		300 000	1,8750	% CNH Industrial Finance Europe 18/19.01.26 MTN (XS1823623878)	EUR	2 200
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück		20 000	0,7500	% Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	6 600
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück		60 000	0,8750	% Cooperat Rabobank 20/05.05.28 MTN (XS2168285000)	EUR	10 600
Persimmon (GB0006825383)	Stück		200 000	4,2500	% Crédit Agricole Assurances 15/und. (FR0012444750)	EUR	10 000
Applied Materials (US0382221051)	Stück	40 000	40 000	2,8750	% Deut. Pfandbr.bk. 17/28.06.27 R.35281 MTN (XS1637926137)	EUR	8 000
Cummins (US2310211063)	Stück		25 000	4,5000	% Deutsche Bank 16/19.05.26 MTN (DE000DL40SR8)	EUR	8 600
General Mills (US3703341046)	Stück		50 000	0,7500	% Deutsche Post 20/20.05.29 MTN (XS2177122624)	EUR	11 350
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	50 000	50 000	0,4500	% DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.03.28 (XS2050404800)	EUR	5 760
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	15 000	15 000	0,6970	% Eaton 19/14.05.25 (XS1996269061)	EUR	9 220
Verzinsliche Wertpapiere				0,0000	% EDP Finance 08/12.11.23 MTN (XS0399353506)	EUR	15 000
1,2500	% AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	2 100	0,3750	% EssilorLuxottica 19/27.11.27 MTN (FR0013463668)	EUR	5 900
1,5000	% Allergan Funding 18/15.11.23 (XS1909193150)	EUR	4 000				
2,1250	% Anheuser-Busch InBev 20/02.12.27 MTN (BE6320934266)	EUR	3 770				
3,3750	% Argentina 17/15.01.23 (XS1715303340)	EUR	1 200				
1,6250	% Arountown 18/31.01.28 MTN (XS1761721262)	EUR	2 000				
2,1250	% Arountown 18/und. (XS1752984440)	EUR	7 000				
0,7500	% Atos 18/07.05.22 (FR0013378445)	EUR	2 300				
1,5000	% BMW Finance 19/06.02.29 MTN (XS1948611840)	EUR	5 000				

DWS Stiftungsfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
2,6250 % GE Capital European Funding 13/15.03.23 MTN (XS0874840845)	EUR		10 000
0,8000 % GE Capital European Funding 15/21.01.22 MTN (XS1169353254)	EUR		7 500
4,1250 % General Electric 05/19.09.35 MTN (XS0229567440)	EUR		2 000
3,2500 % Grupo Antolin Irausa 17/30.04.24 Reg S (XS1598243142)	EUR		6 000
1,7500 % Hammerson 16/15.03.23 (XS1379158550)	EUR		15 000
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR		6 500
0,3000 % International Business Machines 20/11.02.28 (XS2115091717)	EUR	1 000	1 000
1,3750 % Intesa Sanpaolo 17/18.01.24 MTN (XS1551306951)	EUR		15 050
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR		2 900
0,7500 % Legrand 20/20.05.30 (FR0013513538) . .	EUR	5 300	5 300
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets 19/04.10.22 MTN (XS2059885058)	EUR		4 860
1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502)	EUR		5 400
0,8750 % RELX Finance 20/10.03.32 (XS2126162069)	EUR	2 600	2 600
0,9500 % Rentokil Initial 17/22.11.24 MTN (XS1722897623)	EUR		12 230
3,5000 % Romania 19/03.04.34 MTN Reg S (XS1970549561)	EUR		1 480
0,1250 % Royal Bank of Canada 19/23.07.24 MTN (XS2031862076)	EUR		16 440
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333)	EUR		5 190
1,2500 % Société Générale 19/15.02.24 MTN (FR0013403441)	EUR		4 500
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) . . .	EUR		10 000
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51) . . .	EUR		4 700
1,6250 % Suez 19/und. (FR0013445335)	EUR		16 800
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR		10 000
2,0000 % Thermo Fisher Scientific 14/15.04.25 (XS1142279782)	EUR		1 530
0,5000 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.28 (XS2058556536)	EUR		4 800
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield 18/und. (FR0013330529)	EUR		13 900
1,0000 % UniCredit 18/18.01.23 MTN (XS1754213947)	EUR		5 000
4,0000 % Vonovia Finance 14/und. (XS117300837)	EUR	4 200	4 200
1,5000 % Vonovia Finance 18/14.01.28 MTN (DE000A19UR79)	EUR		3 100
2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977)	EUR		14 800
3,0000 % ZF Europe Finance 19/23.10.29 Reg S (XS2010039894)	EUR	5 000	8 700
3,7500 % Great Britain Treasury 11/07.09.21 (GB00B4RMG977)	GBP		10 000
1,6600 % Total Capital International 19/22.07.26 MTN (XS2004382136)	GBP		3 900
2,6000 % AbbVie 19/21.11.24 144a (US00287YBQ17)	USD		5 400
0,7500 % African Development Bank 20/03.04.23 MTN (US008281BC08)	USD	4 810	4 810
3,6250 % América Móvil 19/22.04.29 (US02364VBH79)	USD		1 560
2,2000 % Apple 19/11.09.29 (US037833DP29) . . .	USD		8 000
2,9000 % Bristol-Myers Squibb 19/26.07.24 144a (US110122BZ08)	USD		5 230
3,1250 % Chile 16/21.01.26 (US168863CA49) . . .	USD		7 000
5,3750 % Hungary 14/25.03.24 (US445545AL04) .	USD		2 000
2,9500 % Indonesia 17/11.01.23 (US455780CC89)	USD		5 000
2,8500 % International Business Machines 19/13.05.22 (US459200JX08)	USD		6 000

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,1000 % KLA 19/15.03.29 (US482480AG50)	USD		2 444
4,0000 % MSCI 19/15.11.29 144a (US55354GAH39)	USD		790
3,8750 % NXP/NXP Funding 19/18.06.26 144a (US62954HAA68)	USD		2 440
3,2500 % Poland 16/06.04.26 (US731011AU68) . .	USD		6 000
6,2500 % Senegal 17/23.05.33 (XS1619155564) . .	USD		4 000
3,1260 % UBS Group 19/13.08.30 144a (US902613AA61)	USD		2 130
1,7500 % US Treasury 19/30.06.24 (US9128286Z85)	USD		10 000
6,2500 % Vodafone Group 18/03.10.78 (XS1888180640)	USD		5 000

Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,0000 % GE Capital European Funding 15/21.01.20 MTN (XS1169331367)	EUR		2 000
6,8750 % Argentina 16/22.04.21 Cl.A P1 (US040114GW47)	USD		5 850
5,8750 % Dell International /EMC 16/15.06.21 144a (US25272KAU79)	USD		2 646

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,8750 % Colombia 17/25.04.27 (US195325DL65)	USD		2 750
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD		5 160
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD		4 000
3,7500 % Lam Research 19/15.03.26 (US512807AS72)	USD		2 128
2,9500 % Oracle 15/15.05.25 (US68389XBC83) . .	USD		5 000
3,7500 % Prologis 15/01.11.25 (US74340XBE04) . .	USD		4 000
7,1250 % Sprint 14/15.06.24 (US85207UAH86) . . .	USD		3 000
3,5000 % Verizon Communications 14/01.11.24 (US92343VCR33)	USD		2 000

Verbriefte Geldmarktinstrumente

1,1250 % US Treasury 16/28.02.21 (US912828P873)	USD		5 000
---	-----	--	-------

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR	11 084
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, S&P 500 Index)	EUR	1 107 968

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN, EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20, EURO-BUND JUN 20, EURO-BUND MAR 20)	EUR	336 243
--	-----	---------

DWS Stiftungsfonds

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1000
Devisenterminkontrakte	
Kauf von Devisen auf Termin	
USD/EUR	EUR 273 580
Verkauf von Devisen auf Termin	
GBP/EUR	EUR 265 157
USD/EUR	EUR 821 486
Optionsrechte	
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate	
Optionsrechte auf Aktienindices	
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR 34 000

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 478 188
Gattung: 2,6250 % ACCOR 19/Und. (FR0013457157), 0,9500 % Adif - Alta Velocidad 19/30.04.27 MTN (ES0200002048), 1,3010 % Allianz 19/25.09.49 (DE000A2YFFA1), 2,1250 % Anheuser-Busch InBev 20/02.12.27 MTN (BE6320934266), 3,7500 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625), 0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9), 3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472), 1,0000 % BMW Finance 18/29.08.25 MTN (XS1873143645), 4,0480 % Casino, Guichard-Perrachon 14/05.08.26 MTN (FR0012074284), 2,7500 % Cemex 17/05.12.24 Reg S (XS1731106347), 1,8750 % CNH Industrial Finance Europe 18/19.01.26 MTN (XS1823623878), 1,6250 % CNH Industrial Finance Europe 19/03.07.29 MTN (XS2022084367), 4,7500 % CNP Assurances 18/und. (FR0013336534), 1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid 19/30.04.29 (ES00000101909), 2,8750 % Deut. Pfandbr.bk. 17/28.06.27 R.35281 MTN (XS1637926137), 0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS2051777873), 2,1250 % Eurofins Scientific 17/25.07.24 (XS1651444140), 2,1240 % Ferrovial Netherlands 17/und. (XS1716927766), 3,2500 % Grupo Antolin Irausa 17/30.04.24 Reg S (XS1598243142), 1,7500 % Hammerson 16/15.03.23 (XS1379158550), 1,3750 % Intesa Sanpaolo 17/18.01.24 MTN (XS1551306951), 2,1250 % Intesa Sanpaolo 18/30.08.23 MTN (XS1873219304), Intrum 17/15.07.22 Reg S (XS1634531344), 3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111), 3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375), 0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDPRA4), 0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421), 0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246), 4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019), 0,5000 % Lithuania 19/19.06.29 MTN (XS2013677864), 1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN (XS1511779305), 1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502), 3,7500 % Nexans 18/08.08.23 (FR0013354297), 2,2500 % Orsted 17/26.11.29 (XS1720192696), 3,6250 % PVH 16/15.07.24 Reg S (XS1435229460), 0,3090 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687), 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318), 2,3750 % Romania 17/19.04.27 MTN Reg S (XS1599193403), 0,1250 % Royal Bank of Canada 19/23.07.24 MTN (XS2031862076), 1,0000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/12.08.27 MTN (XS2114871945), 4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB 19/und. Reg S (XS1974894138), 1,0000 %	

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651), 3,1250 % Sappi Papier Holding 19/15.04.26 Reg S (XS1961852750), 0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181), 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333), 2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2), 1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1), 0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43), 0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76), 1,6250 % Suez 19/und. (FR0013445335), 1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale 17/26.07.27 MTN (XS1652866002), 0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 19/25.07.25 MTN (XS2033351995), 0,5000 % Thermo Fisher Scientific 19/01.03.28 (XS2058556536), 3,0000 % Transurban Finance 20/08.04.30 MTN (XS2152883406), 1,0000 % UniCredit 18/18.01.23 MTN (XS1754213947), 0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN 19/18.10.22 (XS2066749461), 3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477), 3,7500 % Great Britain Treasury 11/07.09.21 (GB00B4RMG977), 4,7500 % Marks & Spencer 12/12.06.25 MTN (XS0863523030), 1,0000 % European Investment Bank 16/25.05.21 MTN (XS1394753484), ABB Reg. (CH0012221716), AXA (FR0000120628), BNP Paribas (FR0000131104), Bridgestone Corp. (JP3830800003), Invesco (BMG491BT1088), Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863), Macy's (US55616P1049), Orange (FR0000133308), Persimmon (GB0006825383), Sanofi (FR0000120578), Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246), UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987), Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394), 5,2500 % AT Securities 17/21.07.99 (XS1634523754), 2,3750 % BPCE 20/14.01.25 144a (US05583JAG76), 3,1250 % Chile 16/21.01.26 (US168863CA49), 4,5000 % CNH Industrial 16/15.08.23 (US12594KAA07), 0,5000 % European Bank for Rec. & Dev. 20/19.05.25 MTN (US29874QEG55), 1,3750 % European Investment Bank 20/15.05.23 (US298785JC16), 5,5000 % Fibria Overseas Finance 17/17.01.27 (US31572UAF30), 2,9500 % Indonesia 17/11.01.23 (US455780CC89), 7,1250 % Marks & Spencer 20/01.12.37 Reg S (USG5825LAA64), 4,1500 % Mexico 17/28.03.27 (US91087BAC46), 3,7500 % Scentre Management 17/23.03.27 Reg S (USQ8352BAC83), 1,1250 % US Treasury 16/28.02.21 (US912828P873), 1,7500 % US Treasury 19/30.06.24 (US9128286Z85)	

DWS Stiftungsfonds

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 46,19
Anteilwert Klasse TFC: EUR 97,73
Anteilwert Klasse LC: EUR 97,25

Umlaufende Anteile Klasse LD: 34 841 664,016
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 100,000
Umlaufende Anteile Klasse LC: 1 065,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

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

DWS Stiftungsfonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	71 331 819,17	-	-
in % des Fondsvermögens	4,43	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	25 787 364,79		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	25 326 000,26		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 615 581,27		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 437 704,11		
Sitzstaat	Schweiz		
5. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 833 481,26		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 332 024,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 285 429,82		
Sitzstaat	Frankreich		
8. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	990 041,66		
Sitzstaat	Großbritannien		
9. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	724 192,00		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Stiftungsfonds

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	71 331 819,17	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	60 951 132,49	-	-
Aktien	17 202 540,46	-	-
Sonstige	1 715 053,46	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Stiftungsfonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	USD; EUR; GBP; SEK; AUD; CHF; PLN; NZD; CAD; HUF; JPY; DKK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	79 868 726,41	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	217 627,16	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	107 188,84	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut			
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	71 331 819,17		
Anteil	4,76		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 265 101,11		
2. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15 415 377,44		

DWS Stiftungsfonds

3. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11 763 902,75		
4. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 959 366,75		
5. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 777 710,60		
6. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 458 676,12		
7. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 44		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 457 345,94		
8. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 123 675,51		
9. Name	TKH Group N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	954 751,79		
10. Name	Aubay S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	816 375,07		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Stiftungsfonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	57 542 579,24		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	22 326 147,17		

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2019: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann
Vorsitzender
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
DB Privat- und Firmenkundenbank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (seit dem 20.5.2020)
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Gerhard Wiesheu
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görgen

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2019:
2.207,5 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de