DWS (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.06.2026

- DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds
- DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

DWS | Investors for a new now

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	2
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen	3
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts	4
DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds	
Kennzahlen	6
Vermögensrechnung	7
Erfolgsrechnung	8
Inventar des Vermögens	9
Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Anleger	17
DWS (CH) Swiss Equity High Conviction	
Kennzahlen	19
Vermögensrechnung	20
Erfolgsrechnung	21
Inventar des Vermögens	23
Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Anleger	25

Verwaltung und Organe

Geschäftsleitung der Fondsleitung

Andreea **Stefanescu**	Co-CEO
Violaine **Augustin-Moreau**	Co-CEO
Philip **Hinsen**	Head Legal, Risk & Compliance

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Michel **Dominicé**	Präsident
Michel **Abt**	Vizepräsident
Jessica **Brackmann**	Mitglied
Nathalie **Feingold**	Mitglied

Zahlstelle

CACEIS Bank, Montrouge
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz

(bis 22.01.2026)
Bleicherweg 7
8027 Zürich

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich (ab 23.01.2026)

Kalanderplatz 5
8027 Zürich

Fondsleitung

Solutions & Funds AG
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz

Schweizergasse 10
8001 Zürich

Depotbank und Administrator

CACEIS Bank, Montrouge
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz

(bis 22.01.2026)
Bleicherweg 7
8027 Zürich

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich (ab 23.01.2026)

Kalanderplatz 5
8027 Zürich

Delegierte für Anlageentscheide

DWS CH AG

Hardstrasse 201
8005 Zürich
Für das Teilvermögen DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main
Für das Teilvermögen DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG

Birchstrasse 160
8050 Zürich

Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen

Der DWS (CH) ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art ″Übrige Fonds für traditionelle Anlagen″ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (″KAG″, ″Gesetz″), welcher in die folgenden Teilvermögen unterteilt ist:

- DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds
- DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Der Fondsvertrag des DWS (CH) wurde erstmals am 11.02.1999 von der damaligen Eidgenössischen Bankenkommission genehmigt. Mit Wirkung per 1. Januar 2024 erfolgte mit Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (″FINMA″) ein Wechsel der Fondsleitung von bisher der Vontobel Fonds Services AG, Zürich neu auf die Solutions & Funds AG, Zweigniederlassung Zürich, Zürich.

Die Fondsperformance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben. Den Angaben zur Fondsperformance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratiszuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie Funds of Funds ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss den Bestimmungen im Prospekt Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen und Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem jeweiligen Teilvermögen belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren, bezahlen.
Die Fondsleitung stellt ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicher. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.

Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet.
   Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und –grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1/1000 der Rechnungseinheit gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufliessenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions oder Kostenbelastungen anfallen;

c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Kennzahlen

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds ID 100-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	106.53	105.53	102.32	
Ausstehende Anteile	1 052 170.00	1 052 210.00	1 006 825.00	
Inventarwert pro Anteil in CHF	101.25	100.29	101.62	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	n/a	1.12	
Performance (Lancierung 06.10.2011)	0.96%	-0.20%	5.57%	20.31%
Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB Total Return Index	0.74%	-0.01%	5.35%	16.84%
TER ohne Performance Fee	0.23%	0.21%	0.19%	
TER mit Performance Fee	0.23%	0.21%	0.19%	

[1] bis 30.06.2026

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommission und Kosten nicht berücksichtigt.

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Vermögensrechnung

(Börsenwert)	30.06.2026 CHF	31.12.2025 CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	7 475 863.34	518 383.92
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	104 866 834.55	104 116 307.50
Sonstige Vermögenswerte	1 507 104.28	957 162.95
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**113 849 802.17**	**105 591 854.37**
Andere Verbindlichkeiten	-7 322 078.15	-62 910.24
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**106 527 724.02**	**105 528 944.13**

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds ID 100-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	1 052 210.000	1 006 825.000
Ausgegebene Anteile	0.000	45 500.000
Zurückgenommene Anteile	40.000	115.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	1 052 170.000	1 052 210.000

Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	105 528 944.13	102 316 354.09
Ausschüttungen	0.00	-1 127 571.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 021.83	4 458 657.80
Gesamterfolg	1 002 801.72	-118 496.56
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**106 527 724.02**	**105 528 944.13**

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF
Ertrag		
Ertrag der Bankguthaben	0.00	67.38
Erträge der Effekten		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	614 433.40	1 230 218.46
Sonstige Erträge	29.92	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	24 007.56
Total Erträge	**614 463.32**	**1 254 293.40**
Aufwendungen		
Negativzinsen	-2 701.55	-27 066.17
Passivzinsen	0.00	-1 324.72
Prüfaufwand	-6 980.07	-16 320.51
Reglementarische Vergütungen:		
an die Fondsleitung	-79 107.47	-155 336.15
an die Depotbank	-31 924.51	-38 123.56
Sonstige Aufwendungen	-6 272.38	-10 939.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2.48	-44.12
Total Aufwendungen	**-126 983.50**	**-249 154.44**
Nettoertrag	**487 479.82**	**1 005 138.96**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	274 827.37	1 948 104.21
Realisierter Erfolg	**762 307.19**	**2 953 243.17**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	240 494.53	-3 071 739.73
Gesamterfolg	**1 002 801.72**	**-118 496.56**
Nettoertrag nach Klassen		
Nettoertrag ″ID 100-Klasse″	487 479.82	1 005 138.96
Verwendung des Erfolgs ″ID 100-Klasse″		
Nettoertrag	487 479.82	1 005 138.96
Vortrag des Vorjahres	1 133 374.80	128 235.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 620 854.62	1 133 374.80
Ausschüttungen	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	**1 620 854.62**	**1 133 374.80**

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Effekten		**CHF**						**104 866 834.55**	**92.11**
An einer Börse gehandelte Effekten		**CHF**						**104 866 834.55**	**92.11**
Anleihen		**CHF**						**104 866 834.55**	**92.11**
Australien		**CHF**						**2 353 525.00**	**2.07**
Commonwealth Bank of Australia 1.250% 17.06.41	17.06.41	CHF		550 000		550 000	101.850	560 175.00	0.49
National Australia Bank Ltd 1.273% 03.09.35	03.09.35	CHF	400 000	200 000		600 000	99.900	599 400.00	0.53
Telstra Group Ltd 1.278% 24.09.37	24.09.37	CHF	1 000 000		300 000	700 000	99.600	697 200.00	0.61
Westpac Banking Corp 0.588% 24.11.32	24.11.32	CHF	500 000			500 000	99.350	496 750.00	0.44
Chile		**CHF**						**501 250.00**	**0.44**
Banco Santander Chile 1.195% 29.08.30	29.08.30	CHF	500 000			500 000	100.250	501 250.00	0.44
Dänemark		**CHF**						**1 108 550.00**	**0.97**
Novo Nordisk A/S 0.943% 11.06.32	11.06.32	CHF		600 000		600 000	100.550	603 300.00	0.53
Novo Nordisk A/S 1.315% 11.06.36	11.06.36	CHF		500 000		500 000	101.050	505 250.00	0.44
Deutschland		**CHF**						**5 402 392.50**	**4.75**
Bayer AG 1.075% 11.09.30	11.09.30	CHF	500 000		500 000				
Bayer AG 1.645% 11.09.34	11.09.34	CHF	500 000		300 000	200 000	101.500	203 000.00	0.18
Commerzbank AG 1.525% 15.10.35	15.10.35	CHF		1 300 000	1 000 000	300 000	99.850	299 550.00	0.26
Deutsche Bahn AG 2.285% 28.11.42	28.11.42	CHF	415 000			415 000	115.950	481 192.50	0.42
Deutsche Telekom AG 1.363% 02.06.34	02.06.34	CHF		600 000		600 000	101.800	610 800.00	0.54
Deutsche Telekom AG 1.630% 02.06.38	02.06.38	CHF		400 000		400 000	102.750	411 000.00	0.36
Deutsche Telekom AG 1.570% 29.01.41	29.01.41	CHF		500 000		500 000	101.100	505 500.00	0.45
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 1.605% 09.07.35	09.07.35	CHF	300 000		300 000				
E.ON SE 1.303% 20.03.34	20.03.34	CHF		1 000 000	400 000	600 000	101.050	606 300.00	0.53
E.ON SE 1.617% 19.03.38	19.03.38	CHF		605 000	605 000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.373% 25.06.32	25.06.32	CHF	300 000		300 000				
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.603% 04.10.28	04.10.28	CHF	400 000			400 000	103.450	413 800.00	0.36
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 4.243% 25.07.33	25.07.33	CHF		400 000		400 000	118.250	473 000.00	0.42
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.683% 02.10.35	02.10.35	CHF	300 000		300 000				
Muenchener Hypothekenbank eG 1.375% 06.03.31	06.03.31	CHF	400 000			400 000	101.250	405 000.00	0.36
NRW Bank 0.843% 12.11.40	12.11.40	CHF	500 000			500 000	98.050	490 250.00	0.43
Vonovia SE 2.000% 26.08.31	26.08.31	CHF	500 000		500 000				
Vonovia SE 1.552% 23.10.34	23.10.34	CHF		500 000		500 000	100.600	503 000.00	0.44
Finnland		**CHF**						**603 300.00**	**0.53**
Nordea Bank Abp 1.030% 14.04.33	14.04.33	CHF		600 000		600 000	100.550	603 300.00	0.53
Frankreich		**CHF**						**10 173 758.50**	**8.94**
Agence France Locale 1.478% 20.04.34	20.04.34	CHF	600 000			600 000	101.900	611 400.00	0.54
Air Liquide Finance SA 0.623% 05.03.31	05.03.31	CHF		800 000		800 000	99.400	795 200.00	0.70
Air Liquide Finance SA 0.957% 03.03.34	03.03.34	CHF		715 000		715 000	99.750	713 212.50	0.63
Air Liquide Finance SA 1.313% 05.03.38	05.03.38	CHF		800 000		800 000	99.850	798 800.00	0.70
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.160% 26.05.31	26.05.31	CHF		500 000		500 000	100.850	504 250.00	0.44
BNP Paribas SA 1.465% 20.01.33	20.01.33	CHF		600 000	600 000				
BNP Paribas SA 1.355% 27.08.35	27.08.35	CHF		400 000		400 000	99.400	397 600.00	0.35
BPCE SA 1.478% 30.03.32	30.03.32	CHF		1 000 000	800 000	200 000	100.700	201 400.00	0.18
Caisse des Depots et Consignations 0.843% 28.05.29	28.05.29	CHF		600 000		600 000	100.300	601 800.00	0.53
Caisse des Depots et Consignations 1.139% 23.06.33	23.06.33	CHF		400 000		400 000	100.450	401 800.00	0.35
Caisse Francaise de Financement Local SA 1.060% 26.05.36	26.05.36	CHF		710 000		710 000	100.400	712 840.00	0.63
Cie de Financement Foncier SA 1.903% 16.06.28	16.06.28	CHF	400 000		400 000				
Cie de Financement Foncier SA 0.890% 27.04.29	27.04.29	CHF	600 000			600 000	100.850	605 100.00	0.53
Cie de Financement Foncier SA 0.885% 06.03.36	06.03.36	CHF		500 000		500 000	98.950	494 750.00	0.43
Credit Agricole SA 1.008% 11.12.31	11.12.31	CHF	500 000			500 000	100.000	500 000.00	0.44
Credit Agricole SA 1.695% 04.06.35	04.06.35	CHF	500 000		500 000				
Credit Agricole SA 1.475% 22.01.36	22.01.36	CHF		500 000	100 000	400 000	101.050	404 200.00	0.35
Credit Agricole SA 1.508% 09.07.36	09.07.36	CHF		700 000		700 000	99.613	697 291.00	0.61
L'Oreal SA 0.930% 16.06.32	16.06.32	CHF		185 000		185 000	100.900	186 665.00	0.16
RCI Banque SA 2.015% 29.10.29	29.10.29	CHF	400 000		400 000				
SNCF Reseau 2.000% 24.11.34	24.11.34	CHF		1 000 000	300 000	700 000	107.150	750 050.00	0.66
Societe Generale SA 1.145% 03.09.31	03.09.31	CHF	400 000		200 000	200 000	99.750	199 500.00	0.18
Societe Generale SA 1.338% 02.03.34	02.03.34	CHF		600 000		600 000	99.650	597 900.00	0.53
Irland		**CHF**						**371 850.00**	**0.33**
Linde PLC 1.063% 07.06.33	07.06.33	CHF	370 000			370 000	100.500	371 850.00	0.33
Jersey		**CHF**						**812 400.00**	**0.71**
Heathrow Funding Ltd 1.523% 03.12.34	03.12.34	CHF	400 000		400 000				
Heathrow Funding Ltd 1.650% 05.05.36	05.05.36	CHF		800 000		800 000	101.550	812 400.00	0.71

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Kanada		**CHF**						**4 258 100.00**	**3.74**
Bank of Montreal 0.948% 18.09.31	18.09.31	CHF	500 000		400 000	100 000	100.150	100 150.00	0.09
Bank of Nova Scotia/The 2.143% 03.05.30	03.05.30	CHF	400 000			400 000	106.100	424 400.00	0.37
Canadian Imperial Bank of Commerce 1.910% 14.07.28	14.07.28	CHF	700 000			700 000	102.950	720 650.00	0.63
Daimler Truck Finance Canada Inc 1.055% 29.09.31	29.09.31	CHF	500 000		500 000				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.355% 18.04.27	18.04.27	CHF	500 000		500 000				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.615% 17.06.32	17.06.32	CHF	500 000			500 000	99.600	498 000.00	0.44
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.393% 26.06.35	26.06.35	CHF		1 100 000	500 000	600 000	99.900	599 400.00	0.53
Province of Quebec Canada 0.918% 24.10.35	24.10.35	CHF	500 000		500 000				
Royal Bank of Canada 1.360% 08.04.32	08.04.32	CHF	400 000		400 000				
Royal Bank of Canada 1.088% 02.02.33	02.02.33	CHF		500 000		500 000	100.100	500 500.00	0.44
Toronto-Dominion Bank/The 1.483% 30.01.29	30.01.29	CHF	400 000			400 000	102.500	410 000.00	0.36
Toronto-Dominion Bank/The 0.898% 30.04.30	30.04.30	CHF		500 000		500 000	100.250	501 250.00	0.44
Toronto-Dominion Bank/The 1.235% 22.01.32	22.01.32	CHF	500 000			500 000	100.750	503 750.00	0.44
Luxembourg (Int.)		**CHF**						**2 224 200.00**	**1.95**
Corp Andina de Fomento 0.450% 24.02.27	24.02.27	CHF	300 000		300 000				
Corp Andina de Fomento 2.553% 25.10.29	25.10.29	CHF	400 000			400 000	106.050	424 200.00	0.37
European Investment Bank 0.778% 01.04.36	01.04.36	CHF		600 000		600 000	100.500	603 000.00	0.53
International Development Association 0.338% 16.09.31	16.09.31	CHF	400 000			400 000	99.050	396 200.00	0.35
International Development Association 0.425% 15.07.32	15.07.32	CHF	400 000			400 000	98.800	395 200.00	0.35
North American Development Bank 1.153% 30.10.30	30.10.30	CHF	400 000			400 000	101.400	405 600.00	0.35
Luxemburg		**CHF**						**906 136.00**	**0.80**
Aroundtown SA 1.500% 18.11.30	18.11.30	CHF	500 000		500 000				
Aroundtown SA 1.941% 09.01.34	09.01.34	CHF		700 000		700 000	99.948	699 636.00	0.62
DH Switzerland Finance Sarl 0.888% 10.10.29	10.10.29	CHF	300 000		300 000				
DH Switzerland Finance Sarl 1.265% 10.10.33	10.10.33	CHF	500 000		500 000				
DH Switzerland Finance Sarl 1.625% 09.10.37	09.10.37	CHF	500 000		500 000				
DH Switzerland Finance Sarl 1.940% 10.10.45	10.10.45	CHF	500 000		300 000	200 000	103.250	206 500.00	0.18
Neuseeland		**CHF**						**1 222 000.00**	**1.07**
ASB Bank Ltd 1.038% 23.04.32	23.04.32	CHF		700 000		700 000	100.750	705 250.00	0.62
Auckland Council 1.560% 30.11.29	30.11.29	CHF	500 000			500 000	103.350	516 750.00	0.45
Niederlande		**CHF**						**3 989 165.00**	**3.50**
BNG Bank NV 0.883% 21.05.36	21.05.36	CHF		550 000		550 000	100.750	554 125.00	0.49
Nederlandse Waterschapsbank NV 0.870% 05.02.36	05.02.36	CHF		300 000		300 000	100.600	301 800.00	0.26
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.753% 03.04.29	03.04.29	CHF		1 000 000		1 000 000	100.150	1 001 500.00	0.88
Toyota Motor Finance Netherlands BV 1.123% 22.05.30	22.05.30	CHF		320 000		320 000	101.200	323 840.00	0.28
Toyota Motor Finance Netherlands BV 1.055% 31.03.32	31.03.32	CHF		800 000		800 000	100.650	805 200.00	0.71
Wurth Finance International BV 1.100% 08.11.33	08.11.33	CHF		1 000 000		1 000 000	100.270	1 002 700.00	0.88
Norwegen		**CHF**						**615 600.00**	**0.54**
DNB Bank ASA 2.685% 15.06.28	15.06.28	CHF	400 000		400 000				
DNB Bank ASA 1.695% 15.05.30	15.05.30	CHF	600 000			600 000	102.600	615 600.00	0.54
Österreich		**CHF**						**891 500.00**	**0.78**
Erste Group Bank AG 0.250% 02.10.28	02.10.28	CHF	400 000			400 000	99.250	397 000.00	0.35
Republic of Austria Government International Bond 1.008% 13.06.45	13.06.45	CHF		500 000		500 000	98.900	494 500.00	0.43
Republic of Austria Government International Bond 1.008% 13.06.45	13.06.45	CHF		500 000	500 000				
Polen		**CHF**						**1 017 500.00**	**0.89**
Republic of Poland Government International Bond 1.382% 03.06.33	03.06.33	CHF		1 000 000		1 000 000	101.750	1 017 500.00	0.89
Schweden		**CHF**						**208 300.00**	**0.18**
Akademiska Hus AB 0.848% 12.12.35	12.12.35	CHF	200 000		200 000				
Svenska Handelsbanken AB 1.250% 24.05.27	24.05.27	CHF	400 000		400 000				
Swedbank AB 2.773% 13.06.28	13.06.28	CHF	600 000		400 000	200 000	104.150	208 300.00	0.18
Schweiz		**CHF**						**52 787 292.55**	**46.37**
ABB Ltd 0.873% 23.06.32	23.06.32	CHF	800 000		400 000	400 000	99.750	399 000.00	0.35
Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 0.250% 30.09.31	30.09.31	CHF	150 000		150 000				
Allreal Holding AG 2.100% 04.04.31	04.04.31	CHF	400 000		400 000				
Allreal Holding AG 1.040% 27.10.31	27.10.31	CHF	400 000		400 000				
Alpiq Holding AG 1.450% 29.04.33	29.04.33	CHF		800 000	400 000	400 000	101.550	406 200.00	0.36
Alpiq Holding AG 1.450% 10.07.35	10.07.35	CHF	300 000		300 000				
Alpiq Holding AG 1.900% 29.04.38	29.04.38	CHF		300 000		300 000	103.300	309 900.00	0.27
Amag Leasing AG 0.875% 20.05.27	20.05.27	CHF	300 000		300 000				
Amag Leasing AG 1.160% 25.09.28	25.09.28	CHF	300 000		300 000				
Amag Leasing AG 0.750% 06.06.29	06.06.29	CHF		250 000		250 000	100.150	250 375.00	0.22

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Amag Leasing AG 1.350% 17.12.29	17.12.29	CHF		400 000		400 000	100.600	402 400.00	0.35
Amag Leasing AG 1.530% 25.09.31	25.09.31	CHF	300 000		300 000				
Amag Leasing AG 0.950% 06.02.32	06.02.32	CHF		180 000		180 000	100.450	180 810.00	0.16
Amag Leasing AG 1.700% 23.09.32	23.09.32	CHF		400 000		400 000	101.650	406 600.00	0.36
Axpo Holding AG 1.250% 19.05.33	19.05.33	CHF	500 000		500 000				
Banca Dello Stato del Cantone Ticino 1.000% 25.06.35	25.06.35	CHF	235 000		235 000				
Bank Julius Baer & Co AG 1.050% 30.04.29	30.04.29	CHF		750 000		750 000	100.550	754 125.00	0.66
Bank Julius Baer & Co AG 1.400% 30.04.32	30.04.32	CHF		775 000		775 000	101.250	784 687.50	0.69
Bank Vontobel AG 1.060% 12.03.32	12.03.32	CHF		430 000	430 000				
Basler Kantonalbank 0.700% 17.03.34	17.03.34	CHF		600 000		600 000	99.000	594 000.00	0.52
BKW AG 1.125% 27.04.29	27.04.29	CHF	400 000		200 000	200 000	101.300	202 600.00	0.18
BKW AG 0.875% 15.10.31	15.10.31	CHF	325 000		325 000				
BKW AG 1.125% 27.04.32	27.04.32	CHF		390 000		390 000	101.100	394 290.00	0.35
BKW AG 1.500% 18.10.34	18.10.34	CHF	255 000		255 000				
Bossard Group AG 1.250% 19.11.29	19.11.29	CHF	500 000		500 000				
Canton of Berne 0.000% 18.05.33	18.05.33	CHF	200 000		200 000				
Canton of Berne 0.625% 20.10.33	20.10.33	CHF		500 000	500 000				
Canton of Geneva Switzerland 1.500% 28.05.27	28.05.27	CHF	500 000		500 000				
Canton of Geneva Switzerland 0.250% 29.11.27	29.11.27	CHF	500 000		500 000				
Canton of Geneva Switzerland 0.375% 10.04.31	10.04.31	CHF	300 000		300 000				
Canton of Geneva Switzerland 0.625% 10.04.35	10.04.35	CHF	300 000		300 000				
Canton of Geneva Switzerland 0.950% 10.10.50	10.10.50	CHF	500 000		500 000				
Canton of Geneva Switzerland 0.960% 27.11.65	27.11.65	CHF	200 000			200 000	98.650	197 300.00	0.17
Canton of St Gallen Switzerland 1.750% 18.07.28	18.07.28	CHF	500 000			500 000	102.950	514 750.00	0.45
Canton of Zurich 0.000% 23.06.28	23.06.28	CHF	500 000		300 000	200 000	99.450	198 900.00	0.18
Canton of Zurich 0.350% 03.12.31	03.12.31	CHF	300 000		300 000				
Canton of Zurich 1.300% 24.06.37	24.06.37	CHF	500 000		500 000				
Canton of Zurich 0.800% 03.12.40	03.12.40	CHF	300 000		300 000				
Cembra Money Bank AG 2.215% 05.02.30	05.02.30	CHF	300 000		300 000				
City of Lausanne Switzerland 0.808% 19.09.35	19.09.35	CHF	855 000		855 000				
City of Lausanne Switzerland 1.430% 28.06.46	28.06.46	CHF	400 000		400 000				
City of Lausanne Switzerland 0.680% 11.03.58	11.03.58	CHF	200 000			200 000	83.750	167 500.00	0.15
City of Zurich Switzerland 1.073% 04.03.75	04.03.75	CHF	200 000			200 000	96.400	192 800.00	0.17
Clariant AG 2.375% 30.03.27	30.03.27	CHF	200 000		200 000				
Clariant AG 1.550% 04.04.28	04.04.28	CHF	400 000		400 000				
Clariant AG 1.650% 28.11.30	28.11.30	CHF	400 000		400 000				
Clariant AG 2.100% 04.04.33	04.04.33	CHF	400 000		400 000				
Clariant AG 2.200% 29.05.34	29.05.34	CHF	400 000		400 000				
Credit Agricole next bank Suisse SA 0.070% 18.09.29	18.09.29	CHF	500 000			500 000	98.250	491 250.00	0.43
Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger Genossenschaft EGW 1.020% 03.11.45	03.11.45	CHF	500 000		500 000				
Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger Genossenschaft EGW 1.172% 20.04.46	20.04.46	CHF		200 000		200 000	103.350	206 700.00	0.18
Ferring Holding SA 1.450% 30.07.32	30.07.32	CHF		660 000		660 000	99.784	658 574.40	0.58
Ferring Holding SA 1.900% 31.07.36	31.07.36	CHF		400 000		400 000	100.150	400 600.00	0.35
Flughafen Zurich AG 1.178% 25.06.40	25.06.40	CHF	500 000			500 000	100.600	503 000.00	0.44
Galderma Holding SA 0.943% 10.12.30	10.12.30	CHF	460 000		460 000				
Galenica AG 1.080% 09.12.32	09.12.32	CHF	410 000		410 000				
Geberit AG 0.875% 15.10.30	15.10.30	CHF		600 000		600 000	100.650	603 900.00	0.53
Geberit AG 0.950% 26.09.33	26.09.33	CHF	350 000		350 000				
Georg Fischer AG 1.545% 06.06.33	06.06.33	CHF	500 000		500 000				
Georg Fischer Finanz AG 1.300% 14.10.30	14.10.30	CHF		320 000	320 000				
Georg Fischer Finanz AG 1.650% 14.04.34	14.04.34	CHF		270 000		270 000	102.050	275 535.00	0.24
Glarner Kantonalbank 0.375% 26.02.27	26.02.27	CHF	500 000		500 000				
Glarner Kantonalbank 1.550% 02.07.36	02.07.36	CHF		835 000		835 000	100.268	837 237.80	0.74
Grande Dixence SA 0.300% 31.08.28	31.08.28	CHF	400 000		400 000				
Grande Dixence SA 1.375% 03.06.36	03.06.36	CHF		610 000	610 000				
Graubuendner Kantonalbank 0.100% 07.12.29	07.12.29	CHF	500 000		500 000				
Graubuendner Kantonalbank 1.300% 27.05.30	27.05.30	CHF	700 000		465 000	235 000	102.800	241 580.00	0.21
Helvetia Baloise Holding AG 0.625% 12.05.28	12.05.28	CHF		375 000		375 000	100.150	375 562.50	0.33
Helvetia Baloise Holding AG 1.125% 12.05.32	12.05.32	CHF		590 000		590 000	101.000	595 900.00	0.52
Helvetia Baloise Holding AG 1.500% 12.05.36	12.05.36	CHF		300 000		300 000	102.200	306 600.00	0.27
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 1.950% 26.06.34	26.06.34	CHF	400 000			400 000	106.000	424 000.00	0.37
Holcim Helvetia Finance AG 1.000% 01.06.29	01.06.29	CHF		400 000		400 000	100.600	402 400.00	0.35
Holcim Helvetia Finance AG 1.375% 03.06.32	03.06.32	CHF		400 000		400 000	101.600	406 400.00	0.36
Kanton Basel-Stadt 1.400% 24.11.27	24.11.27	CHF	560 000		560 000				
Kanton Luzern 0.000% 23.07.30	23.07.30	CHF	200 000		200 000				
Kantonsspital Aarau AG 2.100% 15.05.34	15.05.34	CHF	200 000			200 000	105.400	210 800.00	0.19
Kantonsspital Aarau AG 1.400% 21.05.35	21.05.35	CHF	245 000		245 000				
Kantonsspital Baden AG 1.550% 06.11.31	06.11.31	CHF	300 000			300 000	101.950	305 850.00	0.27
Kantonsspital Winterthur 0.000% 30.09.31	30.09.31	CHF	220 000			220 000	94.650	208 230.00	0.18

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Kantonsspital Winterthur 1.400% 29.04.33	29.04.33	CHF	310 000			310 000	100.650	312 015.00	0.27
Kraftwerke Linth-Limmern AG 1.148% 05.12.35	05.12.35	CHF	330 000			330 000	99.100	327 030.00	0.29
Kraftwerke Linth-Limmern AG 3.000% 02.04.48	02.04.48	CHF	300 000			300 000	121.400	364 200.00	0.32
Kuehne + Nagel International AG 0.685% 13.11.28	13.11.28	CHF	270 000			270 000	100.050	270 135.00	0.24
Kuehne + Nagel International AG 0.819% 02.11.29	02.11.29	CHF		500 000		500 000	100.037	500 185.00	0.44
Kuehne + Nagel International AG 0.982% 13.11.31	13.11.31	CHF	345 000		345 000				
Kuehne + Nagel International AG 1.090% 02.11.32	02.11.32	CHF		560 000		560 000	100.159	560 890.40	0.49
Luzerner Kantonalbank AG 0.500% 19.12.30	19.12.30	CHF	500 000			500 000	99.400	497 000.00	0.44
Luzerner Kantonalbank AG 0.875% 14.05.31	14.05.31	CHF	300 000		300 000				
Luzerner Kantonalbank AG 1.400% 17.09.37	17.09.37	CHF	500 000		500 000				
Luzerner Kantonsspital AG 1.500% 03.06.36	03.06.36	CHF		255 000		255 000	101.400	258 570.00	0.23
Mobimo Holding AG 1.100% 27.08.32	27.08.32	CHF	500 000		500 000				
Mobimo Holding AG 1.350% 30.03.34	30.03.34	CHF		600 000	600 000				
Nant de Drance SA 2.350% 24.07.31	24.07.31	CHF	300 000			300 000	106.950	320 850.00	0.28
Nant de Drance SA 1.253% 12.06.35	12.06.35	CHF	345 000		345 000				
Nant de Drance SA 1.350% 03.03.36	03.03.36	CHF		300 000	300 000				
Nestle Capital Markets SA 1.500% 30.05.31	30.05.31	CHF		500 000		500 000	103.650	518 250.00	0.46
Novartis AG 1.600% 18.06.27	18.06.27	CHF	500 000		500 000				
Partners Group Holding AG 1.900% 07.06.30	07.06.30	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 2.750% 15.12.26	15.12.26	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.000% 25.02.28	25.02.28	CHF	1 000 000		1 000 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.250% 10.08.28	10.08.28	CHF	500 000	800 000		1 300 000	101.820	1 323 660.00	1.16
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 19.02.29	19.02.29	CHF	1 200 000		200 000	1 000 000	99.190	991 900.00	0.87
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.500% 21.12.29	21.12.29	CHF	400 000			400 000	100.060	400 240.00	0.35
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.375% 21.01.30	21.01.30	CHF		500 000		500 000	99.640	498 200.00	0.44
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.625% 27.03.30	27.03.30	CHF	500 000			500 000	100.430	502 150.00	0.44
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.750% 15.07.31	15.07.31	CHF		800 000		800 000	100.770	806 160.00	0.71
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.750% 05.04.33	05.04.33	CHF		500 000	200 000	300 000	100.400	301 200.00	0.27
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 20.10.34	20.10.34	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.750% 28.11.34	28.11.34	CHF	400 000		400 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.500% 09.11.35	09.11.35	CHF		300 000	300 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.500% 09.11.35	09.11.35	CHF		300 000	300 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.000% 25.01.36	25.01.36	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.625% 03.05.38	03.05.38	CHF	500 000			500 000	107.550	537 750.00	0.47
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.625% 18.10.39	18.10.39	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.250% 25.04.42	25.04.42	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.000% 23.01.43	23.01.43	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.375% 15.06.46	15.06.46	CHF	700 000		700 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.500% 19.04.27	19.04.27	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.250% 26.05.27	26.05.27	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.350% 02.08.27	02.08.27	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.250% 11.02.28	11.02.28	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.000% 13.03.28	13.03.28	CHF	300 000			300 000	99.410	298 230.00	0.26
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.350% 23.08.28	23.08.28	CHF	500 000			500 000	99.950	499 750.00	0.44
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.300% 27.12.28	27.12.28	CHF	600 000			600 000	102.190	613 140.00	0.54
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.100% 12.06.30	12.06.30	CHF	500 000			500 000	98.370	491 850.00	0.43
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 2.100% 19.07.30	19.07.30	CHF	325 000			325 000	106.330	345 572.50	0.30
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.500% 20.09.30	20.09.30	CHF	500 000			500 000	99.820	499 100.00	0.44

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.500% 03.03.31	03.03.31	CHF	1 000 000		300 000	700 000	99.680	697 760.00	0.61
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.500% 02.04.31	02.04.31	CHF	400 000		400 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.300% 06.06.31	06.06.31	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.200% 12.06.35	12.06.35	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.850% 15.04.38	15.04.38	CHF	300 000		300 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.900% 15.12.39	15.12.39	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.070% 01.03.40	01.03.40	CHF	500 000		500 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.000% 24.08.45	24.08.45	CHF	500 000		500 000				
PSP Swiss Property AG 0.950% 16.09.31	16.09.31	CHF	500 000		500 000				
PSP Swiss Property AG 1.650% 11.10.32	11.10.32	CHF	500 000		500 000				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 0.785% 27.06.30	27.06.30	CHF	400 000			400 000	99.950	399 800.00	0.35
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 1.188% 14.05.32	14.05.32	CHF	300 000			300 000	101.000	303 000.00	0.27
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 1.440% 24.06.33	24.06.33	CHF		900 000		900 000	102.000	918 000.00	0.81
Repubblica e Cantone Ticino/Switzerland 0.993% 31.10.50	31.10.50	CHF	300 000		300 000				
Repubblica e Cantone Ticino/Switzerland 0.900% 14.10.55	14.10.55	CHF	300 000			300 000	93.750	281 250.00	0.25
Rhaetische Bahn AG RHB 1.550% 14.12.38	14.12.38	CHF	300 000			300 000	108.300	324 900.00	0.29
Rhaetische Bahn AG RHB 0.050% 03.08.50	03.08.50	CHF	150 000			150 000	78.950	118 425.00	0.10
Roche Kapitalmarkt AG 0.878% 27.08.35	27.08.35	CHF	500 000		500 000				
Sandoz Group AG 1.188% 15.04.32	15.04.32	CHF		800 000	800 000				
Sandoz Group AG 1.750% 31.03.33	31.03.33	CHF	400 000		400 000				
Sandoz Group AG 1.550% 15.04.36	15.04.36	CHF		700 000		700 000	101.500	710 500.00	0.62
Schaffhauser Kantonalbank 0.850% 26.10.35	26.10.35	CHF	400 000		400 000				
SGS SA 2.300% 17.11.31	17.11.31	CHF	400 000		400 000				
SGS SA 1.000% 24.06.32	24.06.32	CHF	500 000		500 000				
SGS SA 0.950% 03.03.33	03.03.33	CHF		255 000		255 000	99.500	253 725.00	0.22
SGS SA 1.450% 24.06.37	24.06.37	CHF	400 000		400 000				
SGS SA 1.350% 03.03.38	03.03.38	CHF		420 000	420 000				
Siegfried Holding AG 1.350% 14.06.30	14.06.30	CHF		740 000		740 000	101.250	749 250.00	0.66
Siegfried Holding AG 1.300% 08.10.31	08.10.31	CHF	500 000		500 000				
Sika AG 0.450% 27.08.27	27.08.27	CHF	225 000		225 000				
Sika AG 0.850% 28.11.30	28.11.30	CHF	430 000		430 000				
Sika AG 1.200% 28.11.34	28.11.34	CHF	245 000		245 000				
Sonova Holding AG 0.928% 06.10.33	06.10.33	CHF	500 000		250 000	250 000	100.250	250 625.00	0.22
St Galler Kantonalbank AG 1.400% 21.06.30	21.06.30	CHF	300 000			300 000	103.000	309 000.00	0.27
Stadler Rail AG 1.300% 03.07.30	03.07.30	CHF		545 000		545 000	100.257	546 400.65	0.48
Stadler Rail AG 1.800% 03.07.34	03.07.34	CHF		340 000		340 000	100.687	342 335.80	0.30
Straumann Holding AG 0.550% 03.10.28	03.10.28	CHF	465 000		465 000				
Sulzer AG 1.105% 08.07.30	08.07.30	CHF		600 000		600 000	100.093	600 558.00	0.53
Sulzer AG 1.420% 08.07.33	08.07.33	CHF		400 000		400 000	100.352	401 408.00	0.35
Swiss Confederation Government Bond 3.250% 27.06.27	27.06.27	CHF	800 000		800 000				
Swiss Confederation Government Bond 4.000% 08.04.28	08.04.28	CHF	1 000 000		1 000 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.000% 22.06.29	22.06.29	CHF	700 000			700 000	99.780	698 460.00	0.61
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 27.05.30	27.05.30	CHF	600 000	2 150 000		2 750 000	101.600	2 794 000.00	2.45
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 27.05.30	27.05.30	CHF		350 000	350 000				
Swiss Confederation Government Bond 2.250% 22.06.31	22.06.31	CHF	1 000 000			1 000 000	110.620	1 106 200.00	0.97
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 27.06.32	27.06.32	CHF	1 400 000			1 400 000	102.110	1 429 540.00	1.26
Swiss Confederation Government Bond 3.500% 08.04.33	08.04.33	CHF	600 000			600 000	122.170	733 020.00	0.64
Swiss Confederation Government Bond 0.000% 26.06.34	26.06.34	CHF	1 300 000		500 000	800 000	98.360	786 880.00	0.69
Swiss Confederation Government Bond 0.250% 23.06.35	23.06.35	CHF	1 300 000		1 300 000				
Swiss Confederation Government Bond 2.500% 08.03.36	08.03.36	CHF	500 000			500 000	121.290	606 450.00	0.53
Swiss Confederation Government Bond 1.250% 27.06.37	27.06.37	CHF	1 000 000			1 000 000	109.590	1 095 900.00	0.96
Swiss Confederation Government Bond 1.500% 26.10.38	26.10.38	CHF	500 000	700 000	600 000	600 000	113.340	680 040.00	0.60
Swiss Confederation Government Bond 1.500% 26.10.38	26.10.38	CHF		700 000	700 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.000% 24.07.39	24.07.39	CHF	600 000			600 000	94.630	567 780.00	0.50
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 28.05.40	28.05.40	CHF	700 000		700 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.875% 24.06.41	24.06.41	CHF		1 000 000		1 000 000	105.830	1 058 300.00	0.93
Swiss Confederation Government Bond 1.500% 30.04.42	30.04.42	CHF	400 000		200 000	200 000	115.380	230 760.00	0.20
Swiss Confederation Government Bond 1.250% 28.06.43	28.06.43	CHF	800 000		800 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 28.06.45	28.06.45	CHF	700 000		700 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.875% 22.05.47	22.05.47	CHF	900 000	500 000		1 400 000	106.780	1 494 920.00	1.31
Swiss Confederation Government Bond 4.000% 06.01.49	06.01.49	CHF		300 000	300 000				
Swiss Confederation Government Bond 4.000% 06.01.49	06.01.49	CHF		300 000	300 000				
Swiss Confederation Government Bond 0.500% 24.05.55	24.05.55	CHF	500 000			500 000	100.870	504 350.00	0.44
Swiss Confederation Government Bond 2.000% 25.06.64	25.06.64	CHF	500 000			500 000	155.050	775 250.00	0.68
Swiss Life Holding AG 1.658% 26.04.33	26.04.33	CHF	700 000		250 000	450 000	103.600	466 200.00	0.41

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Swiss Prime Site Finance AG 1.150% 20.06.31	20.06.31	CHF	300 000			300 000	100.850	302 550.00	0.27
Swisscom AG 0.850% 25.08.33	25.08.33	CHF	800 000		800 000				
Swisscom AG 1.200% 25.08.37	25.08.37	CHF	500 000		500 000				
Thurgauer Kantonalbank 1.250% 29.08.29	29.08.29	CHF	500 000		500 000				
Thurgauer Kantonalbank 1.050% 28.08.37	28.08.37	CHF	800 000		800 000				
Thurgauer Kantonalbank 1.100% 10.02.40	10.02.40	CHF	400 000		400 000				
Thurgauer Kantonalbank 1.130% 29.08.44	29.08.44	CHF	200 000		200 000				
UBS Group AG 2.113% 22.05.30	22.05.30	CHF	400 000		200 000	200 000	103.300	206 600.00	0.18
UBS Switzerland AG 0.435% 15.01.29	15.01.29	CHF		500 000		500 000	99.800	499 000.00	0.44
UBS Switzerland AG 0.560% 13.08.30	13.08.30	CHF	800 000		800 000				
UBS Switzerland AG 0.745% 15.01.32	15.01.32	CHF		500 000		500 000	100.450	502 250.00	0.44
UBS Switzerland AG 0.935% 13.08.35	13.08.35	CHF	1 000 000		300 000	700 000	100.300	702 100.00	0.62
Universitaetsspital Basel 0.950% 24.04.29	24.04.29	CHF		300 000		300 000	100.400	301 200.00	0.27
Universitaetsspital Basel 1.600% 24.04.36	24.04.36	CHF		380 000		380 000	101.900	387 220.00	0.34
Valiant Bank AG 1.850% 31.05.28	31.05.28	CHF	400 000			400 000	102.750	411 000.00	0.36
Vaudoise Assurances Holding SA 2.000% 08.12.27	08.12.27	CHF	410 000		410 000				
Walliser Kantonalbank 0.000% 14.02.29	14.02.29	CHF		400 000		400 000	98.400	393 600.00	0.35
Walliser Kantonalbank 0.000% 14.02.29	14.02.29	CHF		400 000	400 000				
Winterthur City Of 1.000% 29.09.51	29.09.51	CHF	300 000			300 000	95.000	285 000.00	0.25
Zuercher Kantonalbank 0.300% 25.01.28	25.01.28	CHF	500 000		500 000				
Zuercher Kantonalbank 0.250% 28.03.28	28.03.28	CHF	300 000		300 000				
Zuercher Kantonalbank 0.650% 22.01.29	22.01.29	CHF	300 000			300 000	100.400	301 200.00	0.27
Zuercher Kantonalbank 2.000% 22.03.30	22.03.30	CHF	400 000			400 000	103.050	412 200.00	0.36
Spanien		**CHF**						**1 023 400.00**	**0.90**
Banco Santander SA 0.903% 29.01.31	29.01.31	CHF		400 000	400 000				
Banco Santander SA 1.323% 28.01.33	28.01.33	CHF	600 000		600 000				
Iberdrola Finanzas SA 1.253% 04.06.32	04.06.32	CHF		600 000		600 000	101.800	610 800.00	0.54
Iberdrola Finanzas SA 1.568% 04.06.36	04.06.36	CHF		400 000		400 000	103.150	412 600.00	0.36
Telefonica Emisiones SA 1.328% 08.07.32	08.07.32	CHF	200 000		200 000				
Uruguay		**CHF**						**416 560.00**	**0.37**
Uruguay Government International Bond 1.040% 23.07.30	23.07.30	CHF	400 000		400 000				
Uruguay Government International Bond 1.618% 23.07.35	23.07.35	CHF	410 000			410 000	101.600	416 560.00	0.37
Vereinigte Staaten von Amerika		**CHF**						**12 310 935.00**	**10.81**
Alphabet Inc 0.890% 03.03.32	03.03.32	CHF		500 000		500 000	100.150	500 750.00	0.44
Alphabet Inc 1.253% 03.03.36	03.03.36	CHF		1 000 000		1 000 000	100.600	1 006 000.00	0.88
Alphabet Inc 1.582% 01.03.41	01.03.41	CHF		1 800 000		1 800 000	100.450	1 808 100.00	1.59
Alphabet Inc 1.868% 03.03.51	03.03.51	CHF		1 000 000		1 000 000	101.200	1 012 000.00	0.89
Amazon.com Inc 1.200% 28.05.32	28.05.32	CHF		300 000		300 000	101.000	303 000.00	0.27
Amazon.com Inc 1.448% 28.05.35	28.05.35	CHF		600 000		600 000	101.250	607 500.00	0.53
Amazon.com Inc 1.675% 28.05.38	28.05.38	CHF		300 000		300 000	101.500	304 500.00	0.27
Amazon.com Inc 1.939% 25.05.44	25.05.44	CHF		300 000		300 000	101.450	304 350.00	0.27
Amazon.com Inc 2.083% 25.05.51	25.05.51	CHF		220 000		220 000	101.650	223 630.00	0.20
Caterpillar Financial Services Corp 0.668% 23.05.29	23.05.29	CHF	600 000			600 000	99.800	598 800.00	0.52
Chubb INA Holdings LLC 1.023% 17.03.32	17.03.32	CHF		640 000		640 000	100.450	642 880.00	0.56
Metropolitan Life Global Funding I 0.125% 25.09.28	25.09.28	CHF		650 000		650 000	98.850	642 525.00	0.56
Metropolitan Life Global Funding I 1.308% 16.01.34	16.01.34	CHF		300 000		300 000	99.800	299 400.00	0.26
Mondelez International Inc 0.958% 10.04.29	10.04.29	CHF		1 000 000	600 000	400 000	100.500	402 000.00	0.35
Mondelez International Inc 1.271% 10.11.32	10.11.32	CHF		800 000		800 000	100.750	806 000.00	0.71
Mondelez International Inc 1.625% 10.04.36	10.04.36	CHF		500 000		500 000	101.600	508 000.00	0.45
Nestle Holdings Inc 0.250% 04.10.27	04.10.27	CHF	300 000	300 000	600 000				
New York Life Global Funding 1.875% 07.05.32	07.05.32	CHF	500 000			500 000	104.750	523 750.00	0.46
New York Life Global Funding 1.375% 23.01.34	23.01.34	CHF		300 000		300 000	101.250	303 750.00	0.27
PPG Industries Inc 1.218% 03.06.30	03.06.30	CHF		1 000 000		1 000 000	101.050	1 010 500.00	0.89
Zimmer Biomet Holdings Inc 1.560% 04.09.35	04.09.35	CHF	500 000			500 000	100.700	503 500.00	0.44
Vereinigtes Königreich		**CHF**						**1 669 120.00**	**1.47**
Barclays PLC 1.100% 24.06.31	24.06.31	CHF		600 000		600 000	100.200	601 200.00	0.53
Barclays PLC 1.493% 24.06.34	24.06.34	CHF		400 000		400 000	100.350	401 400.00	0.35
Lloyds Bank PLC 1.870% 31.08.27	31.08.27	CHF	800 000		800 000				
LSEG Finance PLC 1.150% 08.04.32	08.04.32	CHF	265 000			265 000	100.800	267 120.00	0.24
Nationwide Building Society 0.680% 08.09.32	08.09.32	CHF	400 000			400 000	99.850	399 400.00	0.35
Sichtguthaben		**CHF**						**7 475 863.34**	**6.57**
Sichtguthaben CHF		CHF						7 475 470.43	6.57
Sichtguthaben EUR		EUR						392.91	0.00

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Sonstige Vermögenswerte		**CHF**						**1 507 104.28**	**1.32**
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode		**CHF**						**113 849 802.17**	**100.00**
Andere Verbindlichkeiten		CHF						**-7 322 078.15**	**-6.43**
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode		**CHF**						**106 527 724.02**	**93.57**

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	**% in Gesamtvermögens**
a. Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	104 866 834.55	92.11
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	0.00	0.00

[1] Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren,Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe etc.
[2] Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, ″Reverse-Splits″, Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen,Übertragungen usw.

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Wertpapierkurse oder Marktsätze

Die Bewertung des Investmentfonds basiert auf den zuletzt festgestellten Marktpreisen/Kursen.

Wechselkurs	**bei 30.06.2026**
EUR	1.0843 = 1 CHF

DWS (CH) Swiss Franc Investment Grade Bonds

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Anleger

(Auszug aus § 18 des Fondsvertrags)

Klasse ID-100	Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern Im In-und Ausland	0.00%	0.00%

Bei der Rücknahme von Anteilen wird keine Rücknahmekommission erhoben

Für den Wechsel innerhalb eines Teilvermögens oder von einem Teilvermögen zu einem anderen wird keine Umtauschkommission erhoben

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

(Auszug aus § 19 des Fondsvertrags)

Klasse ID-100	Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigigkeit (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)	0.15%	0.15%

Klasse ID-100	Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
Depotbankkommission (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)	0.10%	0.05%

Zusätzlich können dem Teilvermögen die weiteren im § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten belastet werden.

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Kennzahlen

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction ED-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	39.98	40.07	27.69	
Ausstehende Anteile	95 904.00	106 744.00	85 125.00	
Inventarwert pro Anteil in CHF	416.85	375.34	325.31	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	3.00	n/a	
Performance (Lancierung 11.08.2005)	11.95%	15.38%	7.01%	403.47%
Swiss Performance Index (SPI) Total Return Index	9.86%	17.76%	6.18%	293.68%
TER ohne Performance Fee	1.20%	1.14%	1.10%	
TER mit Performance Fee	1.30%	1.35%	1.23%	

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction KD-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	2.81	1.54	3.60	
Ausstehende Anteile	22 985.75	13 999.75	37 999.75	
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.17	110.09	94.63	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	1.24	n/a	
Performance (Lancierung 29.08.2024)	12.23%	16.34%	-5.37%	23.55%
Swiss Performance Index (SPI) Total Return Index	9.86%	17.76%	6.18%	21.53%
TER ohne Performance Fee	0.67%	0.63%	0.50%[2]	
TER mit Performance Fee	0.67%	0.63%	0.50%[2]	

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction LD-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	1.27	1.63	1.51	
Ausstehende Anteile	3 274.27	4 638.27	4 924.27	
Inventarwert pro Anteil in CHF	389.03	350.85	305.37	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	2.05	n/a	
Performance (Lancierung 23.12.2008)	11.53%	14.89%	6.33%	335.46%
Swiss Performance Index (SPI) Total Return Index	9.86%	17.76%	6.18%	348.55%
TER ohne Performance Fee	1.95%	1.89%	1.84%	
TER mit Performance Fee	1.95%	1.89%	1.84%	

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction MD-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	37.13	34.79	33.72	
Ausstehende Anteile	306 103.56	320 246.58	357 571.18	
Inventarwert pro Anteil in CHF	121.30	108.62	94.30	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	n/a	n/a	
Performance (Lancierung 29.08.2024)	11.67%	15.19%	-5.70%	21.30%
Swiss Performance Index (SPI) Total Return Index	9.86%	17.76%	6.18%	21.53%
TER ohne Performance Fee	1.69%	1.64%	1.52%[2]	
TER mit Performance Fee	1.69%	1.64%	1.52%[2]	

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction WD-Klasse	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Seit Lancierung[1]
Nettofondsvermögen in Mio CHF	1.72	1.98	2.02	
Ausstehende Anteile	14 150.69	18 055.53	21 350.06	
Inventarwert pro Anteil in CHF	121.64	109.65	94.48	
Bruttoausschüttung aus Ertrag pro Anteil CHF	n/a	1.24	n/a	
Performance (Lancierung 29.08.2024)	12.20%	16.06%	-5.52%	23.02%
Swiss Performance Index (SPI) Total Return Index	9.86%	17.76%	6.18%	21.53%
TER ohne Performance Fee	0.70%	0.64%	0.53%[2]	
TER mit Performance Fee	0.84%	0.89%	0.69%[2]	

[1] bis 30.06.2026
[2] TER annualisiert

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommission und Kosten nicht berücksichtigt.

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Vermögensrechnung

(Börsenwert)	30.06.2026 CHF	31.12.2025 CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1 062 824.09	3 887 558.45
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	81 449 298.02	75 504 541.91
Sonstige Vermögenswerte	1 112 357.65	1 020 492.14
Ausstehende Ausgabe	3 193.35	0.00
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**83 627 673.11**	**80 412 592.50**
Andere Verbindlichkeiten	-684 931.97	-318 007.06
Ausstehende Rücknahme	-32 824.50	-95 121.13
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**82 909 916.64**	**79 999 464.31**

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Equity High Conviction ED-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	106 744.000	85 125.000
Ausgegebene Anteile	619.000	28 158.000
Zurückgenommene Anteile	11 459.000	6 539.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	95 904.000	106 744.000

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Equity High Conviction KD-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	13 999.750	37 999.750
Ausgegebene Anteile	8 986.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	24 000.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	22 985.750	13 999.750

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Equity High Conviction LD-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	4 638.270	4 924.270
Ausgegebene Anteile	48.003	148.000
Zurückgenommene Anteile	1 412.000	434.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	3 274.273	4 638.270

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Equity High Conviction MD-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	320 246.579	357 571.180
Ausgegebene Anteile	1 073.077	1 736.818
Zurückgenommene Anteile	15 216.096	39 061.419
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	306 103.560	320 246.579

Entwicklung der Anzahl der Anteile (DWS (CH) Swiss Equity High Conviction WD-Klasse)	**Anzahl**	**Anzahl**
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	18 055.530	21 350.060
Ausgegebene Anteile	13.235	620.269
Zurückgenommene Anteile	3 918.075	3 914.799
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	14 150.690	18 055.530

Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	79 999 464.31	68 529 701.80
Ausschüttungen	-342 859.27	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5 674 937.38	1 039 886.45
Gesamterfolg	8 928 248.98	10 429 876.06
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	**82 909 916.64**	**79 999 464.31**

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF
Ertrag		
Ertrag der Bankguthaben	12.78	2.89
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	1 374 215.00	1 830 049.96
Sonstige Erträge	0.00	2 499.68
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12 032.74	80 759.14
Total Erträge	**1 386 260.52**	**1 913 311.67**
Aufwendungen		
Negativzinsen	-282.58	-10 192.65
Passivzinsen	0.00	-2 876.80
Prüfaufwand	-8 480.07	-16 196.66
Reglementarische Vergütungen:		
an die Fondsleitung	-471 631.84	-927 477.86
an die Fondsleitung (Performance Fee)	-340.43	-78 172.85
an die Depotbank	-39 786.14	-53 324.99
Sonstige Aufwendungen	-37 446.75	-34 317.95
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	340.43	78 172.85
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und –verluste	0.00	61 213.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-52 044.81	-114 852.70
Total Aufwendungen	**-609 672.19**	**-1 098 025.76**
Nettoertrag	**776 588.33**	**815 285.91**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 686 356.66	2 339 107.16
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und –verluste	0.00	-61 213.85
Performance fees	-340.43	-78 172.85
Realisierter Erfolg	**3 462 604.56**	**3 015 006.37**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 465 644.42	7 414 869.69
Gesamterfolg	**8 928 248.98**	**10 429 876.06**
Nettoertrag nach Klassen		
Nettoertrag ″ED-Klasse″	403 885.18	456 412.19
Nettoertrag ″KD-Klasse″	41 417.65	24 712.46
Nettoertrag ″LD-Klasse″	8 855.99	13 541.27
Nettoertrag ″MD-Klasse″	300 931.22	288 787.88
Nettoertrag ″WD-Klasse″	21 498.29	31 832.10
Verwendung des Erfolgs ″ED-Klasse″		
Nettoertrag	403 885.18	456 412.19
Vortrag des Vorjahres	136 180.19	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	540 065.37	456 412.19
Ausschüttungen	0.00	-320 232.00
Vortrag des Vorjahres	**540 065.37**	**136 180.19**
Verwendung des Erfolgs ″KD-Klasse″		
Nettoertrag	41 417.65	24 712.46
Vortrag des Vorjahres	7 352.77	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	48 770.42	24 712.46
Ausschüttungen	0.00	-17 359.69
Vortrag des Vorjahres	**48 770.42**	**7 352.77**

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF
Verwendung des Erfolgs ″LD-Klasse″		
Nettoertrag	8 855.99	13 541.27
Vortrag des Vorjahres	4 032.81	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12 888.80	13 541.27
Ausschüttungen	0.00	-9 508.46
Vortrag des Vorjahres	**12 888.80**	**4 032.81**
Verwendung des Erfolgs ″MD-Klasse″		
Nettoertrag	300 931.22	288 787.88
Vortrag des Vorjahres	288 787.88	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	589 719.10	288 787.88
Ausschüttungen	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	**589 719.10**	**288 787.88**
Verwendung des Erfolgs ″WD-Klasse″		
Nettoertrag	21 498.29	31 832.10
Vortrag des Vorjahres	9 443.25	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	30 941.54	31 832.10
Ausschüttungen	0.00	-22 388.85
Vortrag des Vorjahres	**30 941.54**	**9 443.25**

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Währung	Anzahl per 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[2]	Anzahl per 30.06.2026	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Effekten		**CHF**						**81 449 298.02**	**97.40**
An einer Börse gehandelte Effekten		**CHF**						**81 449 298.02**	**97.40**
Aktien		**CHF**						**81 449 298.02**	**97.40**
Österreich		**CHF**						**2 551 032.95**	**3.05**
ams-OSRAM AG		CHF		146 191		146 191	17.450	2 551 032.95	3.05
Schweiz		**CHF**						**78 898 265.07**	**94.35**
ABB Ltd		CHF	87 857	9 189	9 324	87 722	87.580	7 682 692.76	9.19
Accelleron Industries AG		CHF	24 295	25 011	24 295	25 011	83.000	2 075 913.00	2.48
Amrize Ltd		CHF	71 260	10 421	19 513	62 168	42.820	2 662 033.76	3.18
Aryzta AG		CHF	30 351		3 221	27 130	56.100	1 521 993.00	1.82
Avolta AG		CHF		38 730	38 730				
Belimo Holding AG		CHF		3 629	154	3 475	910.000	3 162 250.00	3.78
BKW AG		CHF	9 667	528	10 195				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		CHF	235		235				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		CHF		25		25	96 000.000	2 400 000.00	2.87
Cie Financiere Richemont SA		CHF	32 197		3 416	28 781	186.550	5 369 095.55	6.42
Comet Holding AG		CHF		4 827	371	4 456	409.000	1 822 504.00	2.18
Galderma Group AG		CHF	14 580		1 547	13 033	183.900	2 396 768.70	2.87
Geberit AG		CHF	3 671	1 309	4 980				
Holcim AG		CHF	42 801	7 425	4 963	45 263	72.880	3 298 767.44	3.94
Inficon Holding AG		CHF	14 754	2 721	7 343	10 132	182.200	1 846 050.40	2.21
Interroll Holding AG		CHF	603		603				
Kuehne + Nagel International AG		CHF		11 254	204	11 050	195.950	2 165 247.50	2.59
Logitech International SA		CHF	23 372	6 932	30 304				
Lonza Group AG		CHF	5 391		5 391				
Nestle SA		CHF	109 419		64 953	44 466	83.080	3 694 235.28	4.42
Novartis AG		CHF	66 558	22 438	11 458	77 538	126.580	9 814 760.04	11.74
Roche Holding AG		CHF	24 665	10 807	35 472				
Roche Holding AG		CHF		32 354	648	31 706	332.800	10 551 756.80	12.62
Sandoz Group AG		CHF	44 111		5 454	38 657	73.120	2 826 599.84	3.38
Sika AG		CHF		18 584	1 042	17 542	166.750	2 925 128.50	3.50
Softwareone Holding AG		CHF		272 048	76 399	195 649	7.800	1 526 062.20	1.82
Straumann Holding AG		CHF	21 347	3 270	2 266	22 351	106.400	2 378 146.40	2.84
UBS Group AG		CHF	174 151		18 486	155 665	40.060	6 235 939.90	7.46
VAT Group AG		CHF	5 351	5 229	6 980	3 600	706.200	2 542 320.00	3.04
VZ Holding AG		CHF	10 956	267	11 223				
Sichtguthaben		**CHF**						**1 062 824.09**	**1.27**
Sichtguthaben CHF		CHF						1 062 823.80	1.27
Sichtguthaben USD		USD						0.29	0.00
Sonstige Vermögenswerte		**CHF**						**1 115 551.00**	**1.33**
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode		**CHF**						**83 627 673.11**	**100.00**
Andere Verbindlichkeiten		CHF						**-717 756.47**	**-0.86**
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode		**CHF**						**82 909 916.64**	**99.14**

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	% in Gesamtvermögens
a. Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	81 449 298.02	97.40
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	0.00	0.00

[1] Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren,Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe etc.
[2] Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, ″Reverse-Splits″, Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen,Übertragungen usw.

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Wertpapierkurse oder Marktsätze

Die Bewertung des Investmentfonds basiert auf den zuletzt festgestellten Marktpreisen/Kursen.

Wechselkurs	**bei 30.06.2026**
USD	1.2397 = 1 CHF

DWS (CH) Swiss Equity High Conviction

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Anleger

(Auszug aus § 18 des Fondsvertrags)

Klasse ED, KD und WD

Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern Im In- und Ausland

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
0.00%	0.00%

Klasse LD und MD

Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern Im In- und Ausland

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
5.00%	0.00%

Bei der Rücknahme von Anteilen wird keine Rücknahmekommission erhoben

Für den Wechsel innerhalb eines Teilvermögens oder von einem Teilvermögen zu einem anderen wird keine Umtauschkommission erhoben

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

(Auszug aus § 19 des Fondsvertrags)

Klasse ED

Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigigkeit (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
1.00%	1.00%

Klasse KD und WD

Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigigkeit (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
0.50%	0.50%

Klasse LD

Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigigkeit (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
1.75%	1.75%

Klasse MD

Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigigkeit (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
1.50%	1.50%

Klasse ED, KD, LD, MD und WD

Depotbankkommission (Berechnung auf Basis des Nettovermögens der Teilvermögen)

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
0.10%	0.10%

Klasse ED

Performance Fee, berechnet nach dem Prinzip des High-Water Mark‘, Allfällige Bruttoausschüttungen erfolgen einmal jährlich.

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
15.00%	0.10%

Klasse WD

Performance Fee, berechnet nach dem Prinzip des High-Water Mark‘, Allfällige Bruttoausschüttungen erfolgen einmal jährlich.

Höchstsatz (p. a.)	Effektiver Satz (p. a.)
15.00%	0.14%

Zusätzlich können dem Teilvermögen die weiteren im § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten belastet werden.