

DWS Investment S.A.

# DWS ESG Euro Bonds (Medium)

Halbjahresbericht 2023  
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.com)

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

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

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

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

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023**  
**vom 1.1.2023 bis 30.6.2023**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS ESG Euro Bonds (Medium)

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

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

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Russland/Ukraine-Krise

---

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

# Halbjahresbericht

# DWS ESG Euro Bonds (Medium)

---

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0036319159	0,8%
Klasse TFC	LU1959289759	1,0%
50% iBoxx € Overall 3-5 J, 50% iBoxx € Overall 5-7J		1,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS ESG Euro Bonds (Medium)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	71.443.719,00	55,35
Institute	25.815.910,90	20,00
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	18.716.481,20	14,50
Sonstige öffentliche Stellen	7.706.362,00	5,97
Unternehmen	2.803.852,70	2,17
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>126.486.325,80</b>	<b>97,99</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.037.873,99</b>	<b>1,58</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>643.761,88</b>	<b>0,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-89.109,00</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>129.078.852,67</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Euro Bonds (Medium)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>126.486.325,80</b>	<b>97,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,3750 % ABN AMRO Bank 23/20.10.2028 (XS2613658710)	EUR	1.200	1.200		% 99,0900	1.189.080,00	0,92
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 22/20.07.2029 MTN (ES0200002071)	EUR	900	900		% 98,6570	887.913,00	0,69
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/17.07.2027 (ES041321A75)	EUR	1.400	1.400		% 98,0900	1.373.260,00	1,06
0,2500 % Bank Nova Scotia 21/01.11.28 MTN (XS2381362966)	EUR	2.000			% 81,5230	1.630.460,00	1,26
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	330	330		% 99,8110	329.376,30	0,26
1,8750 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/04.11.26 MTN (XS1512677003)	EUR	2.000			% 92,2440	1.844.880,00	1,43
0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144)	EUR	870			% 84,0550	731.278,50	0,57
0,0100 % Berlin Hyp 21/24.01.28 (DE000BHY0GE9)	EUR	1.900			% 86,0870	1.635.653,00	1,27
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	1.600			% 86,4270	1.382.832,00	1,07
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012J15)	EUR	6.200	6.200		% 88,9710	5.516.202,00	4,27
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22)	EUR	700	700		% 96,7710	677.397,00	0,52
0,0000 % Bpifrance Financement 21/25.05.28 MTN Reg S (FR0014003C70)	EUR	1.900			% 85,4710	1.623.949,00	1,26
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	7.900		1.150	% 91,3490	7.216.571,00	5,59
0,0000 % Caisse Amortism. Dette Soc.21/25.11.26 MTN Reg S (FR0014004016)	EUR	1.900			% 89,5230	1.700.937,00	1,32
3,0000 % Caisse de Refinanemen l'Habita 23/11.01.203 MTN PF (FR001400F281)	EUR	2.000	2.000		% 97,7520	1.955.040,00	1,51
2,8750 % Caisse Francaise de Finance. 23/30.01.2030 MTN (FR001400FFW1)	EUR	1.400	1.400		% 96,8990	1.356.586,00	1,05
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)	EUR	1.600			% 87,3680	1.397.888,00	1,08
0,5000 % Commerzbank 19/04.12.26 MTN (DE000CZ45VC5)	EUR	1.540			% 89,4260	1.377.160,40	1,07
0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339) <sup>3)</sup>	EUR	1.300			% 87,4390	1.136.707,00	0,88
0,8750 % CPPIB Capital 19/06.02.29 MTN (XS1945965611)	EUR	1.900			% 87,1530	1.655.907,00	1,28
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH 23/16.08.2029 MTN PF (FR001400F091) <sup>3)</sup>	EUR	1.200	1.200		% 98,4120	1.180.944,00	0,91
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851) <sup>3)</sup>	EUR	9.050			% 90,4000	8.181.200,00	6,34
0,0000 % Deutschland, Bundesrepubli 20/15.11.27 (DE0001102523) <sup>3)</sup>	EUR	2.000			% 89,3920	1.787.840,00	1,39
0,0000 % European Investment Bank 21/15.11.27 (XS2419364653)	EUR	1.900			% 87,3420	1.659.498,00	1,29
2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163)	EUR	1.100			% 93,3690	1.027.059,00	0,80
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	3.300		700	% 90,2270	2.977.491,00	2,31
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) <sup>3)</sup>	EUR	5.200			% 91,6130	4.763.876,00	3,69
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) <sup>3)</sup>	EUR	5.700			% 91,8010	5.232.657,00	4,05
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup>	EUR	4.000			% 91,1190	3.644.760,00	2,82
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	1.000			% 89,2320	892.320,00	0,69
1,2500 % Goldman Sachs Group 22/07.02.29 MTN (XS2441552192) <sup>3)</sup>	EUR	1.290			% 84,6780	1.092.346,20	0,85
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	600	600		% 97,0880	582.528,00	0,45
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440) <sup>3)</sup>	EUR	700			% 99,4030	695.821,00	0,54
0,9000 % Indonesia 20/14.02.27 (XS2100404396)	EUR	900			% 89,6520	806.868,00	0,63
4,5000 % ING Groep 23/23.05.2029 (XS2624976077)	EUR	1.300	1.300		% 98,8660	1.285.258,00	1,00
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	1.000			% 92,7610	927.610,00	0,72
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	7.000	7.000		% 85,3200	5.972.400,00	4,63
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	6.700	6.700		% 99,9390	6.695.913,00	5,19
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)	EUR	1.400			% 110,8280	1.551.592,00	1,20
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)	EUR	6.300	6.300		% 98,4470	6.202.161,00	4,80
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)	EUR	2.800	2.800		% 95,5980	2.676.744,00	2,07
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138)	EUR	1.100			% 89,4950	984.445,00	0,76
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	1.900			% 85,3830	1.622.277,00	1,26

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0100 % Korea Housing Finance 21/29.06.26 Reg S (XS2355599353)	EUR	2.030			% 88,6730	1.800.061,90	1,39
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbk. 20/22.09.27 MTN (XS2233120554) <sup>3)</sup>	EUR	1.900			% 87,4175	1.660.932,50	1,29
0,0100 % LB Hessen-Thüringen 22/19.07.27 ÖPF (XS2433126807) <sup>3)</sup>	EUR	800			% 87,3320	698.656,00	0,54
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298) <sup>3)</sup>	EUR	1.250			% 86,2350	1.077.937,50	0,84
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865) <sup>3)</sup>	EUR	2.040			% 88,2260	1.799.810,40	1,39
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR	930	930		% 100,4280	933.980,40	0,72
0,3990 % NTT Finance 21/13.12.28 MTN (XS2411311652)	EUR	680			% 84,3300	573.444,00	0,44
0,0000 % ProPart Funding/IKB Genuss. 05/03.08.15 CLN (DE000A0GF758)	EUR	6.000			% 0,0001	6,00	0,00
2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547)	EUR	1.700			% 91,3680	1.553.256,00	1,20
2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354)	EUR	760			% 93,2420	708.639,20	0,55
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	960	960		% 99,5220	955.411,20	0,74
4,2500 % Siemens Energy 23/05.04.2029 (XS2601459162)	EUR	1.000	1.000		% 97,2430	972.430,00	0,75
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	4.100	4.100		% 109,0510	4.471.091,00	3,46
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39) <sup>3)</sup>	EUR	3.700			% 91,8100	3.396.970,00	2,63
0,0100 % SpareBank 1 Boligkreditt 20/22.09.27 MTN PF (XS2234568983)	EUR	2.100			% 86,2190	1.810.599,00	1,40
2,8750 % SSE PLC 22/01.08.2029 MTN (XS2510903862)	EUR	230			% 94,8150	218.074,50	0,17
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	650			% 85,6080	556.452,00	0,43
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	960			% 88,5500	850.080,00	0,66
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	1.170	1.170		% 98,6140	1.153.783,80	0,89
2,0000 % VISA 22/15.06.2029 (XS2479941572)	EUR	1.500			% 92,4350	1.386.525,00	1,07
0,1000 % Westpac Sec. NZ (London Br.) 21/13.07.27 (XS2362968906)	EUR	1.000			% 84,5500	845.500,00	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>126.486.325,80</b>	<b>97,99</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.037.873,99</b>	<b>1,58</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	2.037.873,99			% 100	2.037.873,99	1,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>643.761,88</b>	<b>0,50</b>
Zinsansprüche	EUR	639.234,13			% 100	639.234,13	0,50
Sonstige Ansprüche	EUR	4.527,75			% 100	4.527,75	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>129.167.961,67</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-89.109,00</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-71.645,75			% 100	-71.645,75	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17.463,25			% 100	-17.463,25	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>129.078.852,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert bzw. umlaufende Anteile</b>							
Anteilwert							
Klasse LC	EUR					1.736,15	
Klasse TFC	EUR					1.754,99	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LC	Stück					63.764,216	
Klasse TFC	Stück					10.469,904	

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

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

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 20.779.089,00.

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	20.779.089,00	-	-
in % des Fondsvermögens	16,10	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.920.630,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.972.000,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.654.364,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.395.895,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.836.200,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	20.779.089,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	9.047.484,77	-	-
Aktien	12.075.468,31	-	-
Sonstige	1.276.155,46	-	-

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 ESG Euro Bonds (Medium)

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	USD; EUR; JPY; GBP; CAD; NOK; CHF	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	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	22.399.108,54	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	26.809,51	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	11.522,04	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

<b>absolut</b>	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
			-

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

### 10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	20.779.089,00
Anteil	16,43

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Kering S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.903.532,48		
2. Name	Bpifrance SACA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.601.147,55		
3. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.235.052,77		
4. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	906.400,00		
5. Name	Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschatzanweisungen		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	869.201,20		
6. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	753.800,56		
7. Name	Deutsche Bahn Finance GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	662.614,77		
8. Name	Forterra PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	595.339,38		
9. Name	Oriental Shiraishi Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	595.339,19		
10. Name	Ironwood Pharmaceuticals Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	595.325,08		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS ESG Euro Bonds (Medium)

### 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	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	22.399.108,54		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.



## **Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

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

## **Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

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

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

## **Abschlussprüfer**

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

## **Verwahrstelle**

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

## **Fondsmanager**

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

## **Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00