

DWS Investment S.A.

DWS ESG Euro Bonds (Long)

Halbjahresbericht 2023
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2023
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS ESG Euro Bonds (Long)

14 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 (Long)

DWS ESG Euro Bonds (Long)

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0044387529	2,1%
Klasse TFC	LU1959289247	2,3%
iBoxx € Overall 7-10Y		3,2%

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 (Long)

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	11.993.735,10	39,20
Sonstige öffentliche Stellen	6.169.223,00	20,16
Institute	5.591.909,90	18,27
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	3.307.446,10	10,81
Unternehmen	1.571.309,20	5,13
Regionalregierungen	929.131,20	3,04
Summe Anleihen:	29.562.754,50	96,61
2. Bankguthaben	797.893,34	2,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	263.830,39	0,86
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.825,27	-0,07
III. Fondsvermögen	30.601.652,96	100,00

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

DWS ESG Euro Bonds (Long)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						29.562.754,50	96,61
Verzinsliche Wertpapiere							
3,9000 % Adif - Alta Velocidad 23/30.04.2033 MTN (ES0200002089)	EUR	100	100		% 100,7860	100.786,00	0,33
3,3750 % Agence Francaise de Developpement 23/25.05.2033 (FR0014001822)	EUR	400	400		% 99,9990	399.996,00	1,31
0,7500 % Atlas Copco Finance 22/08.02.32 MTN (XS2440690456)	EUR	160			% 79,5030	127.204,80	0,42
0,7500 % Avinor 20/10.10.30 MTN (XS2239067379)	EUR	200			% 80,9590	161.918,00	0,53
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693)	EUR	250		250	% 81,3390	203.347,50	0,66
0,6940 % Bank of America 21/22.03.31 MTN (XS2321427408)	EUR	320			% 78,9130	252.521,60	0,83
1,1250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/19.11.31 MTN (FR0014006KD4)	EUR	300			% 73,6170	220.851,00	0,72
5,1250 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/13.01.2033 MTN (FR001400F323)	EUR	100	100		% 97,9050	97.905,00	0,32
1,1060 % Barclays 21/12.05.32 MTN (XS2342060360)	EUR	370			% 74,5220	275.731,40	0,90
2,8750 % Bayerische Landesbodenkreditanstalt 23/12.01.2033 (DE000BLB6JR3)	EUR	450	450		% 97,6270	439.321,50	1,44
1,7500 % Berlin Hyp 22/10.05.32 MTN PF (DE000BHY0SBO)	EUR	280			% 89,3800	250.264,00	0,82
2,1000 % BNP Paribas 22/07.04.32 MTN (FR0014009LQ8)	EUR	300			% 84,0700	252.210,00	0,82
4,5000 % BPCE 23/13.01.2033 MTN (FR001400F083)	EUR	400	400		% 99,9470	399.788,00	1,31
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	2.730	2.200		% 82,7360	2.258.692,80	7,38
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531) ³⁾	EUR	1.050			% 83,5100	876.855,00	2,87
0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1)	EUR	300			% 80,0750	240.225,00	0,79
0,3750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/20.01.32 PF (FR0014007PX9)	EUR	500			% 78,0770	390.385,00	1,28
3,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat 23/23.02.2033 (FR001400FXU8)	EUR	200	200		% 98,2540	196.508,00	0,64
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639)	EUR	500			% 78,7170	393.585,00	1,29
0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7)	EUR	550			% 78,1960	430.078,00	1,41
3,5960 % Comunidad Autónoma de Madrid 23/30.04.2033 (ES00001010K8)	EUR	160	160		% 99,6270	159.403,20	0,52
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa 21/25.10.31 MTN (FR00140065E6)	EUR	300			% 76,4380	229.314,00	0,75
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	380			% 94,4200	358.796,00	1,17
3,6250 % Elia Transmission Belgium 23/18.01.2033 MTN (BE6340849569)	EUR	100	100		% 98,5740	98.574,00	0,32
0,8750 % EQT 21/14.05.31 Reg S (XS2338570331)	EUR	250			% 70,7550	176.887,50	0,58
0,8750 % Eurofins Scientific 21/19.05.31 (XS2343114687)	EUR	390			% 76,1190	296.864,10	0,97
3,2500 % Flämische Gemeinschaft 23/05.04.2033 MTN (BE0002934157)	EUR	500	500		% 98,7660	493.830,00	1,61
0,6250 % Fluvius System Operator 21/24.11.31 MTN (BE0002831122)	EUR	400			% 77,6760	310.704,00	1,02
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	900		990	% 81,0660	729.594,00	2,38
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	1.300			% 78,7070	1.023.191,00	3,34
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	1.850			% 120,7840	2.234.504,00	7,30
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	1.330		570	% 85,3250	1.134.822,50	3,71
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	550		2.150	% 84,5800	465.190,00	1,52
0,0100 % Hessen 21/18.06.31 LSA (DE000A1RQD43)	EUR	350			% 78,8280	275.898,00	0,90
4,8560 % HSBC Holdings 23/23.05.2033 MTN (XS2621539910)	EUR	400	400		% 100,0040	400.016,00	1,31
2,5000 % ING Groep 18/15.11.30 MTN (XS1909186451)	EUR	500			% 90,4140	452.070,00	1,48
1,7500 % International Business Machines 19/31.01.31 (XS1945110861)	EUR	240		260	% 86,7940	208.305,60	0,68
2,9000 % Intl Bk Recon & Develop 33/19.01.2033 MTN (XS257109049)	EUR	430	430		% 97,9630	421.240,90	1,38
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	1.030	1.030		% 85,7030	882.740,90	2,88
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1.900	1.900		% 113,3720	2.154.068,00	7,04
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) ³⁾	EUR	1.750			% 114,3210	2.000.617,50	6,54
3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12)	EUR	600	600		% 97,7230	586.338,00	1,92
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 21/30.06.31 MTN (XS2359292955)	EUR	550			% 78,5890	432.239,50	1,41

DWS ESG Euro Bonds (Long)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,3750 % LB Baden-Württemberg21/21.02.31 MTN (DE000LB2CW16)	EUR	400			% 74,1320	296.528,00	0,97
3,8750 % Lonza Finance International 23/25.05.2033 (BE6343825251)	EUR	180	180		% 98,9830	178.169,40	0,58
0,9500 % Macquarie Group 21/21.05.31 MTN (XS2343850033)	EUR	600			% 77,4150	464.490,00	1,52
3,3750 % Mexico 16/23.02.31 MTN (XS1369323149) ³⁾	EUR	200			% 93,4830	186.966,00	0,61
0,4970 % Morgan Stanley 21/07.02.31 (XS2292263121)	EUR	380			% 77,5100	294.538,00	0,96
1,0540 % National Grid North America 22/20.01.31 MTN (XS2434710872)	EUR	400			% 79,5140	318.056,00	1,04
2,8750 % NRW.BANK 23/05.04.2033 MTN (DE000NWBOAT4)	EUR	500	500		% 98,2210	491.105,00	1,60
3,7500 % RELX Finance 23/12.06.2031 (XS2631867533)	EUR	110	110		% 99,6740	109.641,40	0,36
2,1240 % Romania 19/16.07.31 MTN Reg S (XS2027596530)	EUR	400	400		% 75,9810	303.924,00	0,99
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	750			% 118,6450	889.837,50	2,91
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012132)	EUR	1.930			% 79,6930	1.538.074,90	5,03
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	400	400		% 97,6220	390.488,00	1,28
0,8000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.30 (XS2366407018)	EUR	290			% 81,7970	237.211,30	0,78
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	170	170		% 100,7710	171.310,70	0,56
4,7500 % UBS Group 23/17.03.2032 (CH1255915014)	EUR	200	200		% 99,5160	199.032,00	0,65
Summe Wertpapiervermögen						29.562.754,50	96,61
Bankguthaben						797.893,34	2,60
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	797.893,34			% 100	797.893,34	2,60
Sonstige Vermögensgegenstände						263.830,39	0,86
Zinsansprüche	EUR	263.542,29			% 100	263.542,29	0,86
Sonstige Ansprüche	EUR	288,10			% 100	288,10	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						30.624.478,23	100,07
Sonstige Verbindlichkeiten						-22.825,27	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-18.929,11			% 100	-18.929,11	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.896,16			% 100	-3.896,16	-0,01
Fondsvermögen						30.601.652,96	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
Anteilwert							
Klasse LC	EUR					1.535,35	
Klasse TFC	EUR					1.555,37	
Umlaufende Anteile							
Klasse LC	Stück					19.925,733	
Klasse TFC	Stück					5,520	

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 (Long)

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.872.040,00.

DWS ESG Euro Bonds (Long)

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	2.872.040,00	-	-
in % des Fondsvermögens	9,39	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.036.940,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	835.100,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS ESG Euro Bonds (Long)

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	2.872.040,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.243.649,89	-	-
Aktien	642.094,69	-	-
Sonstige	239.082,91	-	-

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 (Long)

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; CAD; AUD; GBP	-	-

	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	3.124.827,49	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	4.226,30	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	1.815,36	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

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.

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

DWS ESG Euro Bonds (Long)

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.872.040,00
Anteil	9,72

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

1. Name	International Development Association	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	904.694,72	
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	717.887,31	
3. Name	International Bank for Reconstruction and Development	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	621.067,86	
4. Name	Bytes Technology Group PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.724,51	
5. Name	Unite Group PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.723,80	
6. Name	OPDenergy Holding S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.723,54	
7. Name	James Hardie Industries PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.723,36	
8. Name	Covivio S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.720,83	
9. Name	Segro PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.718,68	
10. Name	Wendel SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79.658,75	

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

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

DWS ESG Euro Bonds (Long)

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	3.124.827,49		

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot 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 angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

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