DWS Investment GmbH

# DWS-Fonds ESG BKN-HR

Halbjahresbericht 2024/2025

DWS

Investors for a new now

# DWS-Fonds ESG BKN-HR

# Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.10.2024 bis 31.3.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS-Fonds ESG BKN-HR

# Hinweise

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode.

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den Stand vom 31. März 2025 wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

# Halbjahresbericht

# DWS-Fonds ESG BKN-HR

**DWS-Fonds ESG BKN-HR**

**Überblick über die Anteilklassen**

| | | |
|---|---|---|
| ISIN-Code | RC<br>FC | DE0008498171<br>DE000DWS2Z37 |
| Wertpapierkennnummer (WKN) | RC<br>FC | 849817<br>DWS2Z3 |
| Fondswährung | | EUR |
| Anteilklassenwährung | RC<br>FC | EUR<br>EUR |
| Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum | RC<br><br><br>FC | 1.6.1981<br>(seit 1.1.2019 als Anteilklasse RD, ab 1.10.2019 als Anteilklasse RC)<br>15.2.2019 |
| Ausgabeaufschlag | RC<br>FC | keinen<br>keinen |
| Verwendung der Erträge | RC<br>FC | Thesaurierung<br>Thesaurierung |
| Verwaltungsvergütung | RC<br>FC | 0,15% p.a.<br>0,30% p.a. |
| Mindestanlagesumme | RC<br>FC | keine<br>EUR 500.000 |
| Erstausgabepreis | RC<br>FC | DM 100<br>EUR 100 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

## Vermögensübersicht zum 31.03.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Anleihen (Emittenten):** | | |
| Institute | 37.976.750,31 | 43,49 |
| Zentralregierungen | 19.639.685,43 | 22,50 |
| Unternehmen | 15.840.534,46 | 18,15 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 10.789.097,87 | 12,36 |
| Regionalregierungen | 862.778,60 | 0,99 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 608.223,10 | 0,70 |
| Sonstige | 185.462,00 | 0,21 |
| **Summe Anleihen:** | **85.902.531,77** | **98,40** |
| **2. Bankguthaben** | **495.585,39** | **0,57** |
| **3. Sonstige Vermögensgegenstände** | **916.470,67** | **1,05** |
| **II. Verbindlichkeiten** | | |
| **1. Sonstige Verbindlichkeiten** | **-15.033,62** | **-0,02** |
| **III. Fondsvermögen** | **87.299.554,21** | **100,00** |

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

# DWS Fonds ESG BKN-HR

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | **85.902.531,77** | **98,40** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | |
| 4,2500 % ABN AMRO Bank22/21.02.2030 MTN (XS2536941656) | EUR | 400 | | 400 | % | 104,4890 | 417.956,00 | 0,48 |
| 3,8750 % Acea 23/24.01.2031 MTN (XS2579284469) | EUR | 330 | | 100 | % | 103,0770 | 340.154,10 | 0,39 |
| 0,0000 % adidas 20/05.10.28 (XS2240505268) | EUR | 100 | | 100 | % | 91,2690 | 91.269,00 | 0,10 |
| 3,9000 % Adif - Alta Velocidad 23/30.04.2033 MTN (ES0200002089) | EUR | 400 | | 100 | % | 103,0070 | 412.028,00 | 0,47 |
| 0,1250 % Agence Francaise de Developpement 21/29.09.31 (FR0014005NA6) | EUR | 800 | | 200 | % | 82,3780 | 659.024,00 | 0,76 |
| 3,2500 % Alliander 23/13.06.2028 MTN (XS2635647154) | EUR | 420 | | 100 | % | 101,7690 | 427.429,80 | 0,49 |
| 3,1500 % AT & T 25/01.06.2030 S. (XS3037678607) | EUR | 410 | 410 | | % | 100,0830 | 410.340,30 | 0,47 |
| 3,7500 % AXA 22/12.10.2030 MTN (XS2537251170) | EUR | 620 | | 230 | % | 103,5270 | 641.867,40 | 0,74 |
| 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 19/15.11.26 MTN (XS2079713322) | EUR | 300 | | 100 | % | 96,6930 | 290.079,00 | 0,33 |
| 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/24.03.27 MTN (XS2322289385) | EUR | 100 | | 300 | % | 97,6370 | 97.637,00 | 0,11 |
| 4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.10.2029 MTN (XS2545206166) | EUR | 400 | | 200 | % | 105,8440 | 423.376,00 | 0,49 |
| 3,3750 % Banco BPM 24/24.01.2030 MTN (IT0005580771) | EUR | 210 | | 470 | % | 102,3610 | 214.958,10 | 0,25 |
| 2,6250 % Banco BPM 25/06.09.2029 (IT0005637761) | EUR | 220 | 600 | 380 | % | 99,4970 | 218.893,40 | 0,25 |
| 0,2500 % Banco Santander 19/10.07.29 PF (ES0413900566) | EUR | 1.000 | | 500 | % | 90,5060 | 905.060,00 | 1,04 |
| 3,6250 % Banco Santander 22/27.09.2026 MTN (XS2538366878) | EUR | 500 | | 200 | % | 100,4390 | 502.195,00 | 0,58 |
| 4,8750 % Banco Santander 23/18.10.2031 MTN (XS2705604234) | EUR | 200 | | 200 | % | 107,0500 | 214.100,00 | 0,25 |
| 5,0000 % Bank of Ireland Group 23/04.07.2031 MTN (XS2643234011) | EUR | 230 | | 300 | % | 107,2430 | 246.658,90 | 0,28 |
| 4,3750 % Bankinter 23/03.05.2030 (ES0213679OO6) | EUR | 200 | | 100 | % | 104,7790 | 209.558,00 | 0,24 |
| 4,8750 % Bankinter 23/13.09.2031 (ES0213679OP3) | EUR | 200 | | 400 | % | 106,7620 | 213.524,00 | 0,24 |
| 2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu.22/06.11.29 MTN (FR001400A3G4) | EUR | 200 | | 200 | % | 97,1250 | 194.250,00 | 0,22 |
| 0,2500 % Banque Fédérative Crédit Mut. 21/29.06.28 MTN (FR0014004750) | EUR | 600 | | 300 | % | 92,1440 | 552.864,00 | 0,63 |
| 0,8750 % BASF 17/15.11.27 MTN (XS1718418103) [3] | EUR | 310 | | 120 | % | 96,3860 | 298.796,60 | 0,34 |
| 1,5000 % BASF 22/17.03.31 MTN (XS2456247787) | EUR | 100 | | 100 | % | 91,2850 | 91.285,00 | 0,10 |
| 4,0000 % BASF 23/08.03.2029 MTN (XS2595418323) [3] | EUR | 300 | | 200 | % | 104,3520 | 313.056,00 | 0,36 |
| 1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762) | EUR | 900 | | 400 | % | 95,1790 | 856.611,00 | 0,98 |
| 0,0000 % Belfius Bank 19/28.08.26 MTN (BE6315719490) | EUR | 200 | | 100 | % | 96,5760 | 193.152,00 | 0,22 |
| 0,1250 % Belfius Bank 21/08.02.28 MTN (BE6326784566) | EUR | 200 | | 100 | % | 93,0290 | 186.058,00 | 0,21 |
| 5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130) | EUR | 570 | 570 | | % | 115,0580 | 655.830,60 | 0,75 |
| 3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406) | EUR | 610 | 610 | | % | 99,7050 | 608.200,50 | 0,70 |
| 1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532) | EUR | 1.020 | 2.440 | 1.420 | % | 80,5900 | 822.018,00 | 0,94 |
| 3,1250 % BMW International Investment 24/27.08.2030 MTN (XS2887901598) | EUR | 320 | 370 | 50 | % | 99,5660 | 318.611,20 | 0,37 |
| 2,1000 % BNP Paribas 22/07.04.32 MTN (FR0014009LQ8) | EUR | 300 | | 400 | % | 90,1730 | 270.519,00 | 0,31 |
| 4,2500 % BNP Paribas 23/13.04.2031 (FR001400H9B5) | EUR | 300 | | 100 | % | 103,9070 | 311.721,00 | 0,36 |
| 3,6250 % BNP Paribas(London Branch) 22/01.09.2029 MTN (FR001400CFW8) | EUR | 100 | 100 | | % | 101,6570 | 101.657,00 | 0,12 |
| 0,2500 % BPCE 21/14.01.31 (FR0014001G37) | EUR | 200 | | 100 | % | 84,0370 | 168.074,00 | 0,19 |
| 2,3750 % BPCE 22/26.04.32 MTN (FR0014009YC1) [3] | EUR | 300 | | 100 | % | 93,6320 | 280.896,00 | 0,32 |
| 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820) | EUR | 600 | | 300 | % | 95,2080 | 571.248,00 | 0,65 |
| 3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7) | EUR | 600 | | 300 | % | 101,7600 | 610.560,00 | 0,70 |
| 0,0000 % Bpifrance Financement 21/25.05.28 MTN Reg S (FR0014003C70) | EUR | 500 | | 100 | % | 92,5460 | 462.730,00 | 0,53 |
| 1,2500 % bpost 18/11.07.26 (BE0002601798) | EUR | 700 | | 200 | % | 98,3630 | 688.541,00 | 0,79 |
| 2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009) | EUR | 700 | 1.700 | 1.000 | % | 95,0180 | 665.126,00 | 0,76 |
| 3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588) | EUR | 400 | | 200 | % | 101,1320 | 404.528,00 | 0,46 |
| 1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339) | EUR | 100 | | 600 | % | 98,2000 | 98.200,00 | 0,11 |
| 1,0000 % Caixabank 18/17.01.28 MTN PF (ES0440609396) | EUR | 600 | | 400 | % | 96,0820 | 576.492,00 | 0,66 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 0,7500 % | Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093) | EUR | 200 | | 500 | % | 92,7310 | 185.462,00 | 0,21 |
| 3,6250 % | Carrefour 24/17.10.2032 (FR001400SID8) | EUR | 200 | | 300 | % | 99,3450 | 198.690,00 | 0,23 |
| 1,1250 % | Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 19/07.05.31 MTN (XS1991126431) | EUR | 300 | | 200 | % | 87,9460 | 263.838,00 | 0,30 |
| 0,3750 % | Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339) | EUR | 300 | | 100 | % | 96,2430 | 288.729,00 | 0,33 |
| 4,1250 % | Covivio Hotels 24/23.05.2033 (FR001400Q7X2) | EUR | 300 | | 200 | % | 101,0760 | 303.228,00 | 0,35 |
| 3,1250 % | Crédit Agricole 25/26.02.2032 MTN (FR001400XO25) | EUR | 700 | 1.000 | 300 | % | 98,6330 | 690.431,00 | 0,79 |
| 0,8750 % | Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1) | EUR | 600 | | 300 | % | 96,3840 | 578.304,00 | 0,66 |
| 3,5000 % | Credit Agricole Italia 24/15.07.2033 MTN (IT0005579997) | EUR | 500 | | 200 | % | 101,8490 | 509.245,00 | 0,58 |
| 4,3750 % | Credit Agricole London 23/27.11.2033 MTN (FR001400M4O2) | EUR | 400 | | 200 | % | 103,9990 | 415.996,00 | 0,48 |
| 1,2500 % | Credit Mutuel Arkea 20/11.06.29 MTN (FR0013517307) | EUR | 500 | | 100 | % | 94,4550 | 472.275,00 | 0,54 |
| 3,2500 % | Credito Emiliano 24/18.04.2029 MTN (IT0005579294) | EUR | 200 | | 200 | % | 101,6210 | 203.242,00 | 0,23 |
| 3,5000 % | Criteria Caixa 24/02.10.2029 (XS2909825379) | EUR | 200 | | 300 | % | 100,8880 | 201.776,00 | 0,23 |
| 1,5000 % | Croatia 20/17.06.31 (XS2190201983) | EUR | 2.140 | | 1.610 | % | 91,7600 | 1.963.664,00 | 2,25 |
| 4,0000 % | Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684) | EUR | 1.790 | 2.980 | 1.190 | % | 105,2080 | 1.883.223,20 | 2,16 |
| 3,8750 % | Daimler Trucks International 23/19.06.2026 MTN (XS2623129256) | EUR | 200 | | 100 | % | 101,5480 | 203.096,00 | 0,23 |
| 0,1250 % | Deutsche Börse 21/22.02.31 (DE000A3H2465) | EUR | 700 | | 300 | % | 85,3490 | 597.443,00 | 0,68 |
| 3,0000 % | Deutsche Post 25/24.03.2030 MTN (XS3032045471) | EUR | 372 | 372 | | % | 100,7920 | 374.946,24 | 0,43 |
| 0,0000 % | Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851) | EUR | 200 | 290 | 90 | % | 96,1140 | 192.228,00 | 0,22 |
| 0,0000 % | Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549) | EUR | 1.230 | 1.230 | | % | 73,5720 | 904.935,60 | 1,04 |
| 4,0000 % | DNB Bank ASA 23/14.03.2029 MTN (XS2597696124) | EUR | 720 | | 280 | % | 103,5780 | 745.761,60 | 0,85 |
| 0,0100 % | DNB Boligkreditt 21/21.01.31 (XS2289593670) | EUR | 460 | | 240 | % | 85,3720 | 392.711,20 | 0,45 |
| 3,6250 % | Dsm 24/02.07.2034 MTN (XS2852136063) | EUR | 226 | | 520 | % | 100,5470 | 227.236,22 | 0,26 |
| 2,8750 % | DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932831766) | EUR | 252 | 452 | 200 | % | 100,4690 | 253.181,88 | 0,29 |
| 3,3750 % | DZ Hyp 23/31.01.2028 MTN (DE000A351XK8) | EUR | 310 | | 150 | % | 102,6950 | 318.354,50 | 0,36 |
| 3,7500 % | E.ON 23/01.03.2029 MTN (XS2673536541) | EUR | 480 | | 190 | % | 103,2950 | 495.816,00 | 0,57 |
| 3,8750 % | EDP 23/26.06.2028 MTN (PTEDPUOM0008) | EUR | 200 | | 100 | % | 102,9350 | 205.870,00 | 0,24 |
| 3,2500 % | Erste Group Bank 25/26.06.2031 MTN (AT0000A3KDR1) | EUR | 600 | 600 | | % | 100,1120 | 600.672,00 | 0,69 |
| 2,8750 % | EssilorLuxottica 24/05.03.2029 MTN (FR001400RYN6) | EUR | 500 | | 300 | % | 100,3550 | 501.775,00 | 0,58 |
| 3,7220 % | Eurogrid 23/27.04.2030 MTN (XS2615183501) | EUR | 300 | 400 | 100 | % | 102,1370 | 306.411,00 | 0,35 |
| 3,0750 % | Eurogrid 24/18.10.2027 MTN (XS2919679816) | EUR | 200 | 200 | | % | 100,8390 | 201.678,00 | 0,23 |
| 3,7500 % | EXOR 24/14.02.2033 (XS2764405432) | EUR | 400 | | 200 | % | 99,8390 | 399.356,00 | 0,46 |
| 0,7500 % | France 17/25.11.28 (FR0013341682) | EUR | 60 | | 110 | % | 94,0810 | 56.448,60 | 0,06 |
| 0,0000 % | France 22/25.05.32 (FR0014007L00) | EUR | 290 | 290 | | % | 80,7410 | 234.148,90 | 0,27 |
| 1,2500 % | France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) | EUR | 480 | | 790 | % | 79,5780 | 381.974,40 | 0,44 |
| 0,1000 % | France O.A.T. 19/01.03.29 INFL (FR0013410552) | EUR | 1.090 | 1.722 | 3.122 | % | 98,1540 | 1.295.827,31 | 1,48 |
| 4,2500 % | Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) | EUR | 800 | 800 | | % | 115,2060 | 921.648,00 | 1,06 |
| 0,0000 % | Germany 20/15.02.30 (DE0001102499) | EUR | 200 | 4.080 | 3.880 | % | 89,8340 | 179.668,00 | 0,21 |
| 2,5000 % | Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049) | EUR | 3.540 | 3.540 | | % | 98,3720 | 3.482.368,80 | 3,99 |
| 3,5000 % | Hamburg Commercial Bank 25/31.01.2030 MTN (DE000HCB0CC8) | EUR | 229 | 229 | | % | 99,9730 | 228.938,17 | 0,26 |
| 1,1250 % | Hannover Rück 18/18.04.28 (XS1808482746) | EUR | 400 | | 200 | % | 95,5290 | 382.116,00 | 0,44 |
| 2,8750 % | Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) | EUR | 550 | | 110 | % | 99,8780 | 549.329,00 | 0,63 |
| 2,8750 % | Infineon Technologies AG 25/13.02.2030 MTN (XS2996771767) [3] | EUR | 300 | 300 | | % | 98,9590 | 296.877,00 | 0,34 |
| 5,2500 % | ING Groep 22/14.11.2033 MTN (XS2554745708) | EUR | 300 | | 500 | % | 110,0810 | 330.243,00 | 0,38 |
| 3,3750 % | ING Groep 24/19.11.2032 MTN (XS2941482569) | EUR | 300 | 400 | 100 | % | 98,5520 | 295.656,00 | 0,34 |
| 3,2500 % | Inmobiliaria Colonial SOCIMI 25/22.01.2030 MTN (XS2979643991) | EUR | 100 | 100 | | % | 99,9790 | 99.979,00 | 0,11 |
| 0,3750 % | Intesa Sanpaolo 16/14.09.26 MTN PF (IT0005215147) | EUR | 1.015 | | 530 | % | 97,2170 | 986.752,55 | 1,13 |
| 2,7500 % | Investor 22/10.06.2032 (XS2481287634) | EUR | 340 | | 200 | % | 96,3630 | 327.634,20 | 0,38 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 5,0000 % JAB Holdings 23/12.06.2033 (DE000A3LJPA8) | EUR | 400 | | 200 | % | 106,4570 | 425.828,00 | 0,49 |
| 3,5880 % JPMorgan Chase & Co. 25/23.01.2036 MTN (XS2986317506) | EUR | 207 | 207 | | % | 97,8570 | 202.563,99 | 0,23 |
| 3,7500 % KBC Bank 23/28.09.2026 (BE0002967488) | EUR | 200 | | 600 | % | 102,0500 | 204.100,00 | 0,23 |
| 3,8750 % Klépierre 24/23.09.2033 MTN (FR001400NDQ2) | EUR | 200 | | 400 | % | 100,7080 | 201.416,00 | 0,23 |
| 3,5000 % Koninklijke Ahold Delhaize 23/04.04.2028 (XS2596537972) | EUR | 250 | | 200 | % | 102,1420 | 255.355,00 | 0,29 |
| 3,3750 % Koninklijke KPN N.V. 25/17.02.2035 GMTN (XS3003295519) | EUR | 200 | 200 | | % | 96,8510 | 193.702,00 | 0,22 |
| 4,0000 % La Banque Postale 23/03.05.2028 MTN (FR001400HOZ2) | EUR | 600 | | 100 | % | 103,5150 | 621.090,00 | 0,71 |
| 0,8750 % La Banque Postale Home Loan SFH 18/07.02.28 PF (FR0013313855) | EUR | 500 | | 200 | % | 95,4950 | 477.475,00 | 0,55 |
| 3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12) | EUR | 1.300 | | 700 | % | 100,5600 | 1.307.280,00 | 1,50 |
| 0,6250 % Legrand 19/24.06.28 (FR0013428943) | EUR | 300 | | 100 | % | 93,8490 | 281.547,00 | 0,32 |
| 0,2500 % Linde Finance 20/19.05.27 (XS2177021271) [3] | EUR | 300 | | 100 | % | 95,2550 | 285.765,00 | 0,33 |
| 0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298) | EUR | 460 | | 210 | % | 92,8920 | 427.303,20 | 0,49 |
| 3,2500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 23/07.09.2029 MTN (FR001400KJP7) | EUR | 300 | 300 | | % | 101,8880 | 305.664,00 | 0,35 |
| 2,7500 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 24/07.11.2027 MTN (FR001400TSJ2) | EUR | 400 | 600 | 200 | % | 100,4730 | 401.892,00 | 0,46 |
| 3,2500 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807) | EUR | 450 | | 230 | % | 101,8830 | 458.473,50 | 0,53 |
| 3,3750 % Medtronic Global Holdings 22/15.10.2034 (XS2535309798) | EUR | 260 | 260 | | % | 98,7160 | 256.661,60 | 0,29 |
| 3,5000 % Mercedes-Benz Int. Finance 23/30.05.2026 MTN (DE000A3LH6T7) | EUR | 620 | | 240 | % | 101,1260 | 626.981,20 | 0,72 |
| 1,8750 % Merck Financial Services 22/15.06.2026 MTN (XS2491029208) | EUR | 400 | | 200 | % | 99,2440 | 396.976,00 | 0,46 |
| 1,5000 % Nestlé Finance Internationa 20/01.04.30 MTN (XS2148390755) | EUR | 400 | | 470 | % | 94,3620 | 377.448,00 | 0,43 |
| 0,8750 % Nestlé Finance International 22/29.03.27 MTN (XS2462321212) | EUR | 140 | | 360 | % | 97,3190 | 136.246,60 | 0,16 |
| 1,5000 % Nestlé Finance International 22/29.03.35 MTN (XS2462321485) | EUR | 120 | 170 | 50 | % | 84,7340 | 101.680,80 | 0,12 |
| 0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1) | EUR | 320 | | 70 | % | 97,9530 | 313.449,60 | 0,36 |
| 3,2500 % Norddt. Landesbank 25/04.02.2028 (DE000NLB5AB4) | EUR | 300 | 300 | | % | 100,7100 | 302.130,00 | 0,35 |
| 3,0000 % Nordea Bank 24/28.10.2031 MTN (XS2927515598) | EUR | 253 | 453 | 200 | % | 97,8130 | 247.466,89 | 0,28 |
| 1,1250 % Novartis Finance 17/30.09.27 (XS1585010074) | EUR | 320 | | 100 | % | 97,0900 | 310.688,00 | 0,36 |
| 1,1250 % Novo Nordisk Finance (Netherlands) 22/30.09.27 MTN (XS2449330179) | EUR | 490 | | 100 | % | 96,7150 | 473.903,50 | 0,54 |
| 0,6250 % OP-Asuntoluottopankki 19/15.02.29 MTN PF (XS1951927158) | EUR | 620 | | 320 | % | 92,7850 | 575.267,00 | 0,66 |
| 4,5000 % Pandora 23/10.04.2028 MTN (XS2596599147) [3] | EUR | 220 | | 200 | % | 104,2250 | 229.295,00 | 0,26 |
| 3,6250 % Robert Bosch 23/06.02.2027 MTN (XS2629470506) | EUR | 300 | | 100 | % | 101,9420 | 305.826,00 | 0,35 |
| 3,6250 % Robert Bosch 23/06.02.2030 MTN (XS2629468278) | EUR | 300 | | 100 | % | 102,0740 | 306.222,00 | 0,35 |
| 2,0000 % Royal Schiphol Group 20/06.04.29 MTN (XS2153459123) | EUR | 440 | | 360 | % | 96,6490 | 425.255,60 | 0,49 |
| 3,7500 % Santander Consumer Finance 24/17.01.2029 MTN (XS2747776487) | EUR | 300 | 500 | 200 | % | 102,8260 | 308.478,00 | 0,35 |
| 1,6250 % SAP 18/10.03.31 (DE000A2TSTG3) | EUR | 600 | | 300 | % | 93,0560 | 558.336,00 | 0,64 |
| 3,8750 % SECURITAS 24/23.02.2030 MTN (XS2771418097) | EUR | 200 | | 180 | % | 102,8480 | 205.696,00 | 0,24 |
| 0,8750 % Sika Capital 19/29.04.27 (XS1986416268) | EUR | 490 | | 210 | % | 96,2040 | 471.399,60 | 0,54 |
| 4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/29.06.2027 MTN (XS2643041721) | EUR | 650 | | 250 | % | 103,4600 | 672.490,00 | 0,77 |
| 0,1250 % Slovenska Sporitelna Bratislava 19/12.06.26 MTN (SK4000015400) | EUR | 600 | | 200 | % | 97,3210 | 583.926,00 | 0,67 |
| 0,2500 % Société Générale 21/08.07.27 MTN (FR0014004GE5) | EUR | 400 | | 200 | % | 94,8200 | 379.280,00 | 0,43 |
| 3,3750 % Société Nationale 23/25.05.2033 (FR001400HIK6) | EUR | 400 | | 100 | % | 100,1930 | 400.772,00 | 0,46 |
| 4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) | EUR | 830 | 830 | | % | 106,8450 | 886.813,50 | 1,02 |
| 2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6) | EUR | 960 | 960 | | % | 94,4260 | 906.489,60 | 1,04 |
| 0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76) | EUR | 480 | 480 | | % | 89,9210 | 431.620,80 | 0,49 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 0,0500 % SpareBank 1 Boligkreditt 21/03.11.28 PF (XS2404591161) | EUR | 470 | | 240 | % 91,6360 | 430.689,20 | 0,49 |
| 0,0000 % Stedin Holding 21/16.11.26 MTN (XS2407985220) | EUR | 180 | | 100 | % 96,0770 | 172.938,60 | 0,20 |
| 4,3750 % Stellantis 23/14.03.2030 MTN (XS2597110027) | EUR | 300 | | 730 | % 103,1490 | 309.447,00 | 0,35 |
| 3,7500 % Svenska Handelsbanken 24/15.02.2034 (XS2767224921) | EUR | 710 | | 560 | % 101,6390 | 721.636,90 | 0,83 |
| 4,0000 % Talanx 22/25.10.2029 MTN (XS2547609433) | EUR | 300 | 300 | | % 104,9110 | 314.733,00 | 0,36 |
| 0,7500 % Telenor 19/31.05.26 MTN (XS2001737324) | EUR | 540 | | 110 | % 98,0490 | 529.464,60 | 0,61 |
| 3,7500 % TRATON Finance Luxembourg 25/14.01.2031 MTN (DE000A3L69Y6) | EUR | 300 | 300 | | % 100,2040 | 300.612,00 | 0,34 |
| 0,2500 % UBS Group 21/24.02.28 (CH0595205524) | EUR | 340 | | | % 92,7100 | 315.214,00 | 0,36 |
| 2,7500 % UBS Group 22/15.06.27 MTN (CH1194000340) | EUR | 450 | | 200 | % 100,0270 | 450.121,50 | 0,52 |
| 4,6000 % UniCredit 23/14.02.2030 MTN (IT0005570988) | EUR | 490 | | 390 | % 105,3710 | 516.317,90 | 0,59 |
| 2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952) | EUR | 600 | | 400 | % 100,9170 | 605.502,00 | 0,69 |
| 3,2500 % Unilever Finance Netherlands 23/23.02.2031 MTN (XS2591848275) [3] | EUR | 250 | | 200 | % 101,1970 | 252.992,50 | 0,29 |
| 3,3750 % UPM Kymmene 24/29.08.2034 MTN (XS2886143770) [3] | EUR | 375 | | 200 | % 98,7180 | 370.192,50 | 0,42 |
| 0,8750 % Van Lanschot Kempen 17/15.02.27 MTN PF (XS1565570212) | EUR | 1.100 | | 600 | % 97,1020 | 1.068.122,00 | 1,22 |
| 3,2500 % Verbund 24/17.05.2031 (XS2821745374) | EUR | 700 | | 200 | % 101,3840 | 709.688,00 | 0,81 |
| 4,1250 % Vestas Wind Systems 23/15.06.2026 MTN (XS2597973812) | EUR | 170 | | 100 | % 101,4840 | 172.522,80 | 0,20 |
| 3,8750 % Volvo Treasury 23/29.08.2026 MTN (XS2671621402) | EUR | 260 | | 200 | % 101,6930 | 264.401,80 | 0,30 |
| **Verbriefte Geldmarktinstrumente** | | | | | | | |
| 0,3750 % Aareal Bank 18/15.07.25 MTN HPF (DE000AAR0215) | EUR | 470 | | 240 | % 99,4020 | 467.189,40 | 0,54 |
| 1,1250 % Autoroutes du Sud de la France 17/20.04.26 MTN (FR0013251170) | EUR | 900 | | 300 | % 98,5750 | 887.175,00 | 1,02 |
| 1,0000 % Banco Santander 15/07.04.25 PF (ES0413790397) | EUR | 500 | | 200 | % 99,9730 | 499.865,00 | 0,57 |
| 0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434) | EUR | 460 | | 1.610 | % 99,6640 | 458.454,40 | 0,53 |
| 0,7500 % Berlin Hyp 18/26.02.26 S.207 PF (DE000BHY0MX7) | EUR | 1.260 | | 650 | % 98,6090 | 1.242.473,40 | 1,42 |
| 0,8750 % BMW Finance 17/03.04.25 MTN (XS1589881785) | EUR | 510 | | 200 | % 99,9920 | 509.959,20 | 0,58 |
| 2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049) | EUR | 300 | | 1.810 | % 100,4110 | 301.233,00 | 0,35 |
| 0,8750 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 18/08.05.25 PF (ES0415306069) | EUR | 400 | | 200 | % 99,8380 | 399.352,00 | 0,46 |
| 2,7500 % Commerzbank 22/08.12.2025 MTN PF (DE000CZ43ZJ6) | EUR | 690 | | 1.340 | % 100,3640 | 692.511,60 | 0,79 |
| 3,3750 % Commerzbank 23/12.12.2025 MTN (DE000CZ43Z15) | EUR | 630 | | 320 | % 100,8880 | 635.594,40 | 0,73 |
| 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 18/02.02.26 MTN PF (FR0013313020) | EUR | 600 | | 400 | % 98,5810 | 591.486,00 | 0,68 |
| 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 19/15.10.25 MTN (DE000A2YNVM8) | EUR | 600 | | 400 | % 98,6840 | 592.104,00 | 0,68 |
| 0,5000 % DZ HYP 18/13.11.25 MTN PF (DE000A2G9HE4) | EUR | 640 | | 320 | % 98,8990 | 632.953,60 | 0,73 |
| 0,8750 % Enexis Holding 16/28.04.26 MTN (XS1396367911) | EUR | 500 | | 100 | % 98,5020 | 492.510,00 | 0,56 |
| 0,1250 % Euroclear Bank 20/07.07.25 MTN (BE6322991462) | EUR | 570 | | 240 | % 99,3100 | 566.067,00 | 0,65 |
| 0,5000 % European Union 18/04.04.25 MTN (EU000A19VVY6) | EUR | 150 | | 40 | % 99,9930 | 149.989,50 | 0,17 |
| 0,8000 % European Union 22/04.07.25 S.NGEU (EU000A3K4DJ5) | EUR | 460 | | 90 | % 99,6160 | 458.233,60 | 0,53 |
| 0,1000 % Germany 15/15.04.26 INFL (DE0001030567) | EUR | 1.214 | 576 | 1.715 | % 99,7020 | 1.535.929,42 | 1,76 |
| 3,6250 % HYPO NOE Landesbk. f.NOE& Wien 23/02.03.2026 MTN (AT0000A36WE5) | EUR | 400 | | 200 | % 101,1760 | 404.704,00 | 0,46 |
| 2,7500 % ING Bank 22/21.11.2025 MTN PF (XS2557551889) | EUR | 1.300 | | 600 | % 100,2910 | 1.303.783,00 | 1,49 |
| 3,7500 % Kering 23/05.09.2025 MTN (FR001400KI02) | EUR | 300 | | 700 | % 100,3790 | 301.137,00 | 0,35 |
| 1,1250 % Knorr-Bremse 18/13.06.25 MTN (XS1837288494) | EUR | 430 | | 160 | % 99,6760 | 428.606,80 | 0,49 |
| 3,6250 % Linde 23/12.06.2025 (XS2634593854) | EUR | 300 | | 100 | % 100,1730 | 300.519,00 | 0,34 |
| 0,2500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.25 (XS2020670779) | EUR | 260 | | 100 | % 99,4410 | 258.546,60 | 0,30 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,7500 % Münchener Hypothekenbk. 23/24.09.2025 MTN (DE000MHB33J5) | EUR | 1.360 | | 1.530 | % | 100,1570 | 1.362.135,20 | 1,56 |
| 1,0000 % OP Yrityspankki 18/22.05.25 MTN (XS1823485039) | EUR | 520 | | 220 | % | 99,7740 | 518.824,80 | 0,59 |
| 3,6250 % Orsted 23/01.03.2026 MTN (XS2591026856) | EUR | 450 | | 100 | % | 100,7530 | 453.388,50 | 0,52 |
| 0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723) | EUR | 200 | | 300 | % | 97,8100 | 195.620,00 | 0,22 |
| 3,3750 % Schneider Electric 23/06.04.2025 MTN (FR001400H5F4) | EUR | 200 | | 100 | % | 100,0100 | 200.020,00 | 0,23 |
| 1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1) | EUR | 460 | | 1.940 | % | 99,9580 | 459.806,80 | 0,53 |
| 3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5) | EUR | 900 | | 1.030 | % | 100,2540 | 902.286,00 | 1,03 |
| 0,3750 % Volksbank Wien 19/04.03.26 (AT000B122031) | EUR | 600 | | 200 | % | 98,1510 | 588.906,00 | 0,67 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **85.902.531,77** | **98,40** |
| **Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente** | | | | | | | **495.585,39** | **0,57** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **495.585,39** | **0,57** |
| **Verwahrstelle (täglich fällig)** | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 495.585,39 | | | % | 100 | 495.585,39 | 0,57 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **916.470,67** | **1,05** |
| Zinsansprüche | EUR | 916.106,41 | | | % | 100 | 916.106,41 | 1,05 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 364,26 | | | % | 100 | 364,26 | 0,00 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **-15.033,62** | **-0,02** |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -14.924,34 | | | % | 100 | -14.924,34 | -0,02 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -109,28 | | | % | 100 | -109,28 | 0,00 |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **87.299.554,21** | **100,00** |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|---|---|---|
| **Anteilwert** | | |
| Klasse RC | EUR | 57,36 |
| Klasse FC | EUR | 104,27 |
| **Umlaufende Anteile** | | |
| Klasse RC | Stück | 1.076.769,000 |
| Klasse FC | Stück | 244.855,000 |

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

**Fußnoten**

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.686.600,74.

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

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

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | |
| 3,2500 % ABB Finance 23/16.01.2027 MTN (XS2575555938) | EUR | | 240 |
| 3,8750 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2032 MTN (XS2747610751) | EUR | | 300 |
| 0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379) | EUR | | 780 |
| 3,2500 % Banco Santander Totta 24/15.02.2031 (PTBSPHOM0027) | EUR | | 400 |
| 3,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2032 MTN (FR001400CMZ7) | EUR | | 500 |
| 0,1000 % Banque Federative Crédit Mut. 20/08.10.27 MTN (FR00140003P3) | EUR | | 500 |
| 3,1250 % Belfius Bank 25/30.01.2031 MTN (BE0390187533) | EUR | 400 | 400 |
| 4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356) | EUR | 1.680 | 1.680 |
| 5,3750 % Bouyges 22/30.06.2042 (FR001400DNF5) | EUR | | 500 |
| 2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015) | EUR | | 4.000 |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| 3,0000 % | Caisse d'Amortism. Dette Sociale 23/25.05.2028 MTN (FR001400F5U5) | EUR | | 300 |
| 1,8750 % | Crédit Agricole 22/22.04.27 (FR0014009UH8) | EUR | 300 | 300 |
| 3,3750 % | Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5) | EUR | | 500 |
| 1,1250 % | Croatia 19/19.06.29 Reg S (XS1843434876) | EUR | | 3.470 |
| 3,1250 % | Daimler Trucks International 24/23.03.2028 MTN (XS2900306171) | EUR | | 300 |
| 3,2000 % | Danone 24/12.09.2031 MTN (FR001400SHQ2) | EUR | | 600 |
| 4,3750 % | DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756) | EUR | 260 | 260 |
| 3,0000 % | European Union 24/04.12.2034 MTN (EU000A3K4ES4) | EUR | | 550 |
| 2,7500 % | France 23/25.02.2029 (FR001400HI98) | EUR | 450 | 450 |
| 0,5000 % | France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) | EUR | 500 | 500 |
| 1,2500 % | France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) | EUR | 1.620 | 4.630 |
| 2,3000 % | Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005) | EUR | | 1.620 |
| 4,3750 % | JAB Holdings 24/25.04.2034 (DE000A3LXSR7) | EUR | | 200 |
| 0,7500 % | Kering 20/13.05.28 MTN (FR0013512407) | EUR | | 500 |
| 3,3750 % | Kering 24/11.03.2032 MTN (FR001400OM10) | EUR | 500 | 500 |
| 3,2500 % | LB Baden-Württemberg 23/04.11.2026 (DE000LB386A8) | EUR | | 1.130 |
| 1,6250 % | Logicor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327) | EUR | | 410 |
| 3,2500 % | Nestle Finance International 24/23.01.2037 MTN (XS2752873005) | EUR | 140 | 140 |
| 2,5000 % | Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 0,1250 % | Siemens Financieringsmaatschappij 19/05.09.29 (XS2049616621) | EUR | | 540 |
| 0,3750 % | Skandinaviska Enskilda Banken 21/21.06.28 MTN (XS2356049069) | EUR | | 480 |
| 4,8750 % | Société Générale 23/21.11.2031 (FR001400M6F5) | EUR | | 200 |
| 0,0100 % | SR-Boligkreditt 21/10.03.31 MTN PF (XS2312584779) | EUR | | 1.210 |
| **Verbriefte Geldmarktinstrumente** | | | | |
| 1,0000 % | Banco BPM 18/23.01.25 MTN PF (IT0005321663) | EUR | | 1.000 |
| 0,5000 % | Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510) | EUR | | 70 |
| 0,0000 % | BMW Finance 21/11.01.26 MTN (XS2280845491) | EUR | | 300 |
| 0,1250 % | BPCE 19/04.12.24 MTN (FR0013464930) | EUR | | 300 |
| 0,1250 % | Caixa Montepio Geral ecó. ban. 19/14.11.24 MTN PF (PTCMGAOM0038) | EUR | | 800 |
| 0,3750 % | Cofiroute 16/07.02.25 MTN (FR0013201126) | EUR | | 600 |
| 0,0000 % | France 22/25.02.25 (FR0014007TY9) | EUR | | 860 |
| 0,5000 % | France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027) | EUR | | 2.970 |
| 0,0000 % | France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627) | EUR | | 980 |
| 3,3750 % | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 23/21.10.2025 (FR001400HJE7) | EUR | | 900 |
| 3,6250 % | Nordea Bank 23/10.02.2026 MTN (XS2584643113) | EUR | | 820 |
| 0,2500 % | Santander Consumer Bank 19/15.10.24 MTN (XS2063659945) | EUR | | 700 |
| 2,7500 % | Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) | EUR | | 350 |

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

| | | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| **Terminkontrakte** | | |
| **Zinsterminkontrakte** | | |
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND JUN 25, EURO BUXL 30YR BOND MAR 25, EURO-BOBL DEC 24, EURO-BOBL JUN 25, EURO -BOBL MAR 25, EURO-BUND DEC 24, EURO-BUND JUN 25, EURO -BUND MAR 25) | EUR | 204.794 |

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

| | | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| unbefristet | EUR | 15.214 |

Gattung: 4,2500 % ABN AMRO Bank22/21.02.2030 MTN (XS2536941656), 3,8750 % Acea 23/24.01.2031 MTN (XS2579284469), 3,2500 % Alliander 23/13.06.2028 MTN (XS2635647154), 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 19/15.11.26 MTN (XS2079713322), 3,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2032 MTN (FR001400CMZ7), 2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu.22/06.11.29 MTN (FR001400A3G4), 0,2500 % Banque Fédérative Crédit Mut. 21/29.06.28 MTN (FR0014004750), 0,8750 % BASF 17/15.11.27 MTN (XS1718418103), 0,0000 % BMW Finance 21/11.01.26 MTN (XS2280845491), 0,1250 % BPCE 19/04.12.24 MTN (FR0013464930), 2,3750 % BPCE 22/26.04.32 MTN (FR0014009YC1), 3,6250 % Carrefour 24/17.10.2032 (FR001400SID8), 1,1250 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 19/07.05.31 MTN (XS1991126431), 0,8750 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1), 4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684), 3,8750 % Daimler Trucks International 23/19.06.2026 MTN (XS2623129256), 3,2000 % Danone 24/12.09.2031 MTN (FR001400SHQ2), 0,1250 % Deutsche Börse 21/22.02.31 (DE000A3H2465), 4,0000 % DNB Bank ASA 23/14.03.2029 MTN (XS2597696124), 2,8750 % EssilorLuxottica 24/05.03.2029 MTN (FR001400RYN6), 3,3750 % Kering 24/11.03.2032 MTN (FR001400OM10), 3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12), 0,6250 % Legrand 19/24.06.28 (FR0013428943), 0,2500 % Linde Finance 20/19.05.27 (XS2177021271), 0,2500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.25 (XS2020670779), 1,5000 % Nestlé Finance Internationa 20/01.04.30 MTN (XS2148390755), 1,5000 % Nestlé Finance International 22/29.03.35 MTN (XS2462321485), 1,0000 % OP Yrityspankki 18/22.05.25 MTN (XS1823485039), 4,3750 % Stellantis 23/14.03.2030 MTN (XS2597110027), 3,7500 % Svenska Handelsbanken 24/15.02.2034 (XS2767224921), 3,2500 % Unilever Finance Netherlands 23/23.02.2031 MTN (XS2591848275), 3,3750 % UPM Kymmene 24/29.08.2034 MTN (XS2886143770), 0,3750 % Volksbank Wien 19/04.03.26 (AT000B122031)

# DWS Fonds ESG BKN-HR

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse RC: EUR 57,36
Anteilwert Klasse FC: EUR 104,27

| | |
|---|---|
| Umlaufende Anteile Klasse RC: | 1.076.769,000 |
| Umlaufende Anteile Klasse FC: | 244.855,000 |

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:**

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

## DWS Fonds ESG BKN-HR

### 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

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|---|---|
| **1. Verwendete Vermögensgegenstände** | | | |
| **absolut** | 1.686.600,74 | - | - |
| **in % des Fondsvermögens** | 1,93 | - | - |
| **2. Die 10 größten Gegenparteien** | | | |
| **1. Name** | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main | | |
| **Bruttovolumen offene Geschäfte** | 1.686.600,74 | | |
| **Sitzstaat** | Bundesrepublik Deutschland | | |
| **2. Name** | | | |
| **Bruttovolumen offene Geschäfte** | | | |
| **Sitzstaat** | | | |
| **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** | | | |

# DWS Fonds ESG BKN-HR

| | | | |
|---|---|---|---|
| **8. Name** | | | |
| **Bruttovolumen offene Geschäfte** | | | |
| **Sitzstaat** | | | |
| | | | |
| **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** | 1.686.600,74 | - | - |

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **Art(en):** | | |
| **Bankguthaben** | - | - | - |
| **Schuldverschreibungen** | 1.697.450,22 | - | - |
| **Aktien** | - | - | - |
| **Sonstige** | - | - | - |

**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 Fonds ESG BKN-HR

**6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Währung(en):** | EUR | - | - |

**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** | 1.697.450,22 | - | - |

**8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) ***

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **Ertragsanteil des Fonds** | | |
| **absolut** | 2.438,92 | - | - |
| **in % der Bruttoerträge** | 70,00 | - | - |
| **Kostenanteil des Fonds** | - | - | - |
| | **Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft** | | |
| **absolut** | 1.045,19 | - | - |
| **in % der Bruttoerträge** | 30,00 | - | - |
| **Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft** | - | - | - |
| | **Ertragsanteil Dritter** | | |
| **absolut** | - | - | - |
| **in % der Bruttoerträge** | - | - | - |
| **Kostenanteil Dritter** | - | - | - |

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

| | |
|---|---|
| **absolut** | - |

**10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

| | |
|---|---|
| **Summe** | 1.686.600,74 |
| **Anteil** | 1,96 |

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| **1. Name** | Bank Gospodarstwa Krajowego | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | 995.861,91 | | |
| **2. Name** | Nordrhein-Westfalen, Land | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | 701.588,31 | | |

## DWS Fonds ESG BKN-HR

| | | | |
|---|---|---|---|
| **3. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **4. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **5. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **6. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **7. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **8. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **9. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |
| **10. Name** | | | |
| **Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)** | | | |

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

| | |
|---|---|
| **Anteil** | - |

**13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)**

| | | |
|---|---|---|
| **gesonderte Konten / Depots** | - | - |
| **Sammelkonten / Depots** | - | - |
| **andere Konten / Depots** | - | - |
| **Verwahrart bestimmt Empfänger** | - | - |

## DWS Fonds ESG BKN-HR

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer** | 1 | - | - |
| **1. Name** | State Street Bank International GmbH (Custody Operations) | | |
| **verwahrter Betrag absolut** | 1.697.450,22 | | |

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

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

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

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen (bis zum 30.11.2024)
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)
Geschäftsführerin
Frankfurt am Main

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann (bis zum 31.12.2024)
Geschäftsführer
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2025

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