

DWS Investment GmbH

DWS ESG Stiftungsfonds

Halbjahresbericht 2025



Investors for a new now

DWS ESG Stiftungsfonds

Inhalt

**Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 (gemäß § 103 KAGB)**

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 6 / Halbjahresbericht
DWS ESG Stiftungsfonds

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 sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 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.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

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.

Halbjahresbericht

DWS ESG Stiftungsfonds

DWS ESG Stiftungsfonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse LD | DE0005318406 | 1,5% |
| Klasse LC | DE000DWS22Q5 | 1,5% |
| Klasse TFC | DE000DWS22P7 | 1,8% |

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

Stand: 30.6.2025

DWS ESG Stiftungsfonds

Überblick über die Anteilklassen

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

DWS ESG Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Informationstechnologie | 38.612.111,83 | 3,55 |
| Gesundheitswesen | 31.877.567,87 | 2,93 |
| Industrien | 29.911.698,14 | 2,76 |
| Finanzsektor | 28.728.656,02 | 2,65 |
| Grundstoffe | 18.773.234,16 | 1,73 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 18.767.472,29 | 1,73 |
| Kommunikationsdienste | 11.696.472,69 | 1,08 |
| Hauptverbrauchsgüter | 7.274.744,81 | 0,67 |
| Versorger | 3.898.412,94 | 0,36 |
| Sonstige | 4.639.760,32 | 0,43 |
| Summe Aktien: | 194.180.131,07 | 17,89 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 242.733.348,13 | 22,36 |
| Unternehmen | 186.508.763,16 | 17,19 |
| Zentralregierungen | 152.503.120,00 | 14,05 |
| Institute | 146.693.762,54 | 13,52 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 71.565.971,46 | 6,60 |
| Regionalregierungen | 6.677.005,00 | 0,62 |
| Sonstige | 6.085.850,19 | 0,56 |
| Summe Anleihen: | 812.767.820,48 | 74,90 |
| 3. Zertifikate | 9.972.270,00 | 0,92 |
| 4. Investmentanteile | 46.875.269,44 | 4,32 |
| 5. Derivate | -919.207,09 | -0,09 |
| 6. Bankguthaben | 13.325.759,59 | 1,23 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 9.932.981,43 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -989.511,22 | -0,09 |
| III. Fondsvermögen | 1.085.145.513,70 | 100,00 |

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

DWS ESG Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 992.084.720,52 | 91,42 |
| Aktien | | | | | | | |
| LendLease Group (AU000000LLC3) | Stück | 200.000 | | | AUD 5,3800 | 599.760,32 | 0,06 |
| Sonic Healthcare (AU000000SHL7) | Stück | 70.000 | | | AUD 26,7900 | 1.045.288,59 | 0,10 |
| Canadian Tire Cl.A (CA1366812024) | Stück | 15.000 | | 5.000 | CAD 182,7500 | 1.708.955,46 | 0,16 |
| Nutrien (CA67077M1086) | Stück | 40.000 | | 20.000 | CAD 79,6600 | 1.986.471,74 | 0,18 |
| Cie Financière Richemont (CH0210483332) | Stück | 10.000 | | | CHF 150,3000 | 1.606.541,61 | 0,15 |
| Nestlé (CH0038863350) | Stück | 20.000 | | 25.000 | CHF 79,1200 | 1.691.411,47 | 0,16 |
| Novartis AG (CH0012005267) | Stück | 20.000 | 20.000 | 25.000 | CHF 95,7600 | 2.047.138,05 | 0,19 |
| Roche Holding AG (CH0012032048) | Stück | 5.000 | | 5.000 | CHF 260,2000 | 1.390.625,84 | 0,13 |
| SGS (CH1256740924) | Stück | 15.000 | | 5.000 | CHF 80,8000 | 1.295.494,63 | 0,12 |
| Sika Reg. (CH0418792922) | Stück | 12.000 | 12.000 | | CHF 217,1000 | 2.784.672,12 | 0,26 |
| GN Store Nord (DK0010272632) | Stück | 110.000 | 20.000 | | DKK 96,5400 | 1.423.368,96 | 0,13 |
| Novo-Nordisk (DK0062498333) | Stück | 80.000 | 10.000 | | DKK 443,9000 | 4.759.843,18 | 0,44 |
| Allianz (DE0008404005) | Stück | 10.000 | | 5.000 | EUR 344,3000 | 3.443.000,00 | 0,32 |
| Alstom (FR0010220475) | Stück | 204.000 | | | EUR 19,8450 | 4.048.380,00 | 0,37 |
| Amadeus IT Group (ES0109067019) | Stück | 15.000 | | 25.000 | EUR 70,8400 | 1.062.600,00 | 0,10 |
| Arcadis (NL0006237562) | Stück | 40.000 | 30.000 | | EUR 41,7200 | 1.668.800,00 | 0,15 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 6.000 | | 1.000 | EUR 680,1000 | 4.080.600,00 | 0,38 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 90.000 | | 40.000 | EUR 41,6000 | 3.744.000,00 | 0,34 |
| BASF SE (DE000BASF111) | Stück | 80.000 | | | EUR 42,3600 | 3.388.800,00 | 0,31 |
| Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37) | Stück | 600.000 | | 600.000 | EUR 6,9720 | 4.183.200,00 | 0,39 |
| Capgemini (FR0000125338) | Stück | 10.000 | | | EUR 145,9500 | 1.459.500,00 | 0,13 |
| Covestro Ag O.N. Z.Ver. (DE000A40KY26) | Stück | 35.000 | | 25.000 | EUR 60,4000 | 2.114.000,00 | 0,19 |
| Deutsche Post (DE0005552004) | Stück | 60.000 | | 20.000 | EUR 39,5000 | 2.370.000,00 | 0,22 |
| Deutsche Telekom (DE0005557508) | Stück | 80.000 | | 20.000 | EUR 30,9900 | 2.479.200,00 | 0,23 |
| DSM-Firmenich (CH1216478797) | Stück | 20.000 | | | EUR 93,3000 | 1.866.000,00 | 0,17 |
| EDP (PTEDPOAM0009) | Stück | 800.000 | 200.000 | | EUR 3,6720 | 2.937.600,00 | 0,27 |
| Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013) | Stück | 120.000 | 120.000 | | EUR 17,7700 | 2.132.400,00 | 0,20 |
| Grifols (ES0171996087) | Stück | 520.000 | 70.000 | 50.000 | EUR 10,4350 | 5.426.200,00 | 0,50 |
| Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7) | Stück | 60.000 | | | EUR 39,5100 | 2.370.600,00 | 0,22 |
| Konecranes (FI0009005870) | Stück | 25.000 | | 5.000 | EUR 67,6500 | 1.691.250,00 | 0,16 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) | Stück | 4.000 | | | EUR 450,3500 | 1.801.400,00 | 0,17 |
| Metso Outotec Oyj (FI0009014575) | Stück | 130.000 | | | EUR 10,9250 | 1.420.250,00 | 0,13 |
| Prysmian (IT0004176001) | Stück | 50.000 | 70.000 | 20.000 | EUR 60,7200 | 3.036.000,00 | 0,28 |
| PUMA (DE0006969603) | Stück | 70.000 | | | EUR 23,0700 | 1.614.900,00 | 0,15 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | 10.000 | 10.000 | | EUR 227,3000 | 2.273.000,00 | 0,21 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 10.000 | | | EUR 220,3500 | 2.203.500,00 | 0,20 |
| Société Générale (FR0000130809) | Stück | 120.000 | | 40.000 | EUR 47,9900 | 5.758.800,00 | 0,53 |
| Sopra Steria Group (FR0000050809) | Stück | 10.000 | | | EUR 205,8000 | 2.058.000,00 | 0,19 |
| Stellantis (NL00150001Q9) | Stück | 150.000 | | | EUR 8,6690 | 1.300.350,00 | 0,12 |
| STMicroelectronics (NL0000226223) | Stück | 90.000 | | | EUR 25,9600 | 2.336.400,00 | 0,22 |
| Téléperformance (FR0000051807) | Stück | 50.000 | | | EUR 82,0600 | 4.103.000,00 | 0,38 |
| Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246) | Stück | 50.000 | 10.000 | | EUR 80,8000 | 4.040.000,00 | 0,37 |
| Unilever (GB00B10RZP78) | Stück | 40.000 | | 10.000 | EUR 52,1800 | 2.087.200,00 | 0,19 |
| AstraZeneca (GB0009895292) | Stück | 30.000 | 10.000 | | GBP 101,9000 | 3.570.635,99 | 0,33 |
| Drax Group (GB00B1VNSX38) | Stück | 120.000 | | 180.000 | GBP 6,8550 | 960.812,94 | 0,09 |
| HSBC Holdings (GB0005405286) | Stück | 200.000 | | 50.000 | GBP 8,7970 | 2.055.013,72 | 0,19 |
| Rentokil Initial (GB00B082RF11) | Stück | 700.000 | | | GBP 3,5680 | 2.917.245,81 | 0,27 |
| Tate & Lyle (GB00BP92CJ43) | Stück | 300.000 | 40.000 | | GBP 5,1950 | 1.820.358,58 | 0,17 |
| Bridgestone Corp. (JP3830800003) | Stück | 40.000 | | | JPY 5.900,0000 | 1.396.119,26 | 0,13 |
| Fujifilm Holdings (JP3814000000) | Stück | 90.000 | 30.000 | | JPY 3.142,0000 | 1.672.858,50 | 0,15 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004) | Stück | 140.000 | | | JPY 1.983,0000 | 1.642.333,18 | 0,15 |
| Murata Manufacturing Co. (JP3914400001) | Stück | 150.000 | 50.000 | | JPY 2.154,0000 | 1.911.381,92 | 0,18 |
| Sony Group Corp. (JP3435000009) | Stück | 150.000 | | | JPY 3.730,0000 | 3.309.867,49 | 0,31 |
| Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004) | Stück | 60.000 | 20.000 | | JPY 6.111,0000 | 2.169.072,41 | 0,20 |
| Adobe (US00724F1012) | Stück | 9.000 | | | USD 385,8300 | 2.960.458,67 | 0,27 |
| AECOM (US00766T1007) | Stück | 30.000 | | | USD 112,7900 | 2.884.777,70 | 0,27 |
| Alphabet Cl.A (US02079K3059) | Stück | 40.000 | 10.000 | | USD 178,5300 | 6.088.239,06 | 0,56 |
| Aptiv (JE00BTDN8H13) | Stück | 20.000 | | | USD 68,7800 | 1.172.769,51 | 0,11 |
| Biogen (US09062X1037) | Stück | 30.000 | | | USD 126,0800 | 3.224.689,88 | 0,30 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 10.000 | | | USD 269,3500 | 2.296.346,82 | 0,21 |
| CVS Health (US1266501006) | Stück | 50.000 | | | USD 68,4900 | 2.919.561,79 | 0,27 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Danaher Corp. (US2358511028) | Stück | 10.000 | | | USD | 198,8000 | 1.694.871,90 | 0,16 |
| First Solar (US3364331070) | Stück | 10.000 | | 10.000 | USD | 152,1400 | 1.297.071,49 | 0,12 |
| Invesco (BMG491BT1088) | Stück | 100.000 | | | USD | 15,7000 | 1.338.505,48 | 0,12 |
| Medtronic (IE00BTNY115) | Stück | 30.000 | | 10.000 | USD | 86,0200 | 2.200.093,78 | 0,20 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 5.000 | 5.000 | | USD | 495,9400 | 2.114.071,36 | 0,19 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 10.000 | | | USD | 157,7500 | 1.344.899,61 | 0,12 |
| Oracle Corp. (US68389X1054) | Stück | 30.000 | | | USD | 210,2400 | 5.377.211,30 | 0,50 |
| PayPal Holdings (US70450Y1038) | Stück | 70.000 | | | USD | 73,6400 | 4.394.731,23 | 0,40 |
| PepsiCo (US7134481081) | Stück | 15.000 | | | USD | 131,0400 | 1.675.774,76 | 0,15 |
| Pfizer (US7170811035) | Stück | 100.000 | | | USD | 24,1900 | 2.062.321,50 | 0,19 |
| QUALCOMM (US7475251036) | Stück | 15.000 | | | USD | 158,5400 | 2.027.452,15 | 0,19 |
| Samsung Electronics GDR 144a (US7960508882) | Stück | 4.000 | | | USD | 1.108,0000 | 3.778.507,18 | 0,35 |
| Smurfit WestRock (IE00028FXN24) | Stück | 50.000 | | | USD | 43,0600 | 1.835.542,86 | 0,17 |
| Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003) | Stück | 20.000 | | | USD | 228,5700 | 3.897.352,83 | 0,36 |
| Viartis (US92556V1061) | Stück | 200.000 | | | USD | 9,0100 | 1.536.297,37 | 0,14 |
| Walt Disney Co. (US2546871060) | Stück | 30.000 | | | USD | 122,3400 | 3.129.033,63 | 0,29 |
| | | | | | | | | |
| Impala Platinum Holdings (ZAE000083648) | Stück | 350.000 | | | ZAR | 159,1300 | 2.665.347,44 | 0,25 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 3,0000 % ABN AMRO Bank 22/01.06.2032 MTN (XS2487054939) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % | 98,1140 | 4.905.700,00 | 0,45 |
| 4,2500 % Acciona Financiación Filiales 17/20.12.2030 MTN (XS1684805556) | EUR | 7.000 | | | % | 99,7670 | 6.983.690,00 | 0,64 |
| 3,7500 % AIB Group 25/20.03.2033 MTN (XS3027988933) | EUR | 2.180 | 9.180 | 7.000 | % | 101,3550 | 2.209.539,00 | 0,20 |
| 1,6250 % Aaroundtown 21/Und. MTN (XS2287744721) | EUR | 3.200 | | | % | 94,4140 | 3.021.248,00 | 0,28 |
| 3,5000 % Banco Santander 25/17.02.2035 MTN (XS3002233628) | EUR | 14.000 | 14.000 | | % | 98,8500 | 13.839.000,00 | 1,28 |
| 3,5430 % Barclays plc 25/14.08.2031 MTN (XS3069319468) | EUR | 4.200 | 4.200 | | % | 100,7710 | 4.232.382,00 | 0,39 |
| 4,7500 % BNP Paribas 23/13.11.2032 MTN (FRO01400LZ16) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % | 107,4590 | 2.149.180,00 | 0,20 |
| 2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES0000012M77) | EUR | 5.000 | | | % | 100,9730 | 5.048.650,00 | 0,47 |
| 3,1500 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/30.04.2035 (ES0000012O67) ³⁾ | EUR | 10.000 | 20.000 | 10.000 | % | 100,0030 | 10.000.300,00 | 0,92 |
| 2,1250 % Bpifrance 22/29.11.2027 MTN (FRO01400BB83) | EUR | 1.700 | | | % | 99,9090 | 1.698.453,00 | 0,16 |
| 2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU22023) ³⁾ | EUR | 20.000 | 12.000 | | % | 97,7340 | 19.546.800,00 | 1,80 |
| 6,0000 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group 17/23.01.27 (FRO013232444) | EUR | 7.200 | | | % | 104,9470 | 7.556.184,00 | 0,70 |
| 0,0000 % Caisse d'Amort de la Dette Sociale 20/25.11.30 (FRO013534559) | EUR | 2.600 | | | % | 86,8140 | 2.257.164,00 | 0,21 |
| 2,8750 % Caisse D'Amort Dette Soc 22/25.05.2027 MTN (FRO01400DZ13) | EUR | 3.200 | | | % | 101,5780 | 3.250.496,00 | 0,30 |
| 2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FRO013521630) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % | 93,8530 | 4.692.650,00 | 0,43 |
| 3,8750 % Commerzbank 24/15.10.2035 MTN (DE000CZ45Y30) | EUR | 4.000 | 4.000 | 4.000 | % | 99,9860 | 3.999.440,00 | 0,37 |
| 4,8750 % Commerzbank 24/16.10.2034 MTN (DE000CZ45YE5) | EUR | 6.000 | 6.000 | | % | 104,3990 | 6.263.940,00 | 0,58 |
| 4,1250 % Commerzbank 25/30.06.2037 MTN (DE000CZ45ZY0) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % | 99,6830 | 1.993.660,00 | 0,18 |
| 3,8750 % CTP 24/21.11.2032 (XS2919892179) | EUR | 5.000 | 7.000 | 2.000 | % | 98,7700 | 4.938.500,00 | 0,45 |
| 1,7500 % Deutsche Bank 20/19.11.2030 MTN (DE000DL19VS4) | EUR | 13.300 | 5.000 | | % | 93,8940 | 12.487.902,00 | 1,15 |
| 2,2000 % Deutsche Telekom International Finance 18/25.07.33 (XS1858856740) | EUR | 1.000 | | 1.500 | % | 90,9260 | 909.260,00 | 0,08 |
| 3,8750 % Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033 (XS2898290916) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % | 100,2410 | 5.012.050,00 | 0,46 |
| 3,8750 % Digital Dutch Finco BV 25/15.03.2035 (XS2976337753) | EUR | 4.000 | 4.000 | | % | 98,5450 | 3.941.800,00 | 0,36 |
| 0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260) | EUR | 13.500 | | | % | 84,2650 | 11.375.775,00 | 1,05 |
| 0,7730 % East Japan Railway 21/15.09.34 MTN (XS2385121582) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % | 80,2690 | 4.013.450,00 | 0,37 |
| 2,6000 % ELM (Swiss Rein) 15/und. MTN (XS1209031019) | EUR | 4.000 | | 1.000 | % | 99,9910 | 3.999.640,00 | 0,37 |
| 5,2500 % EnBW Energie Baden-Württemberg 24/23.01.2084 (XS2751678272) ³⁾ | EUR | 4.000 | 5.000 | 1.000 | % | 105,7100 | 4.228.400,00 | 0,39 |
| 1,8750 % ENEL 21/Und. (XS2312746345) | EUR | 3.100 | | | % | 88,8700 | 2.754.970,00 | 0,25 |
| 4,7500 % ENGIE 24/Und. S. (FRO01400QOK5) | EUR | 3.500 | 3.500 | | % | 103,8700 | 3.635.450,00 | 0,33 |
| 3,2500 % Equinix Europe Financing 24/15.03.2031 (XS2941363553) | EUR | 4.000 | 5.000 | 1.000 | % | 99,1840 | 3.967.360,00 | 0,37 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S. EARN (XS2535352962) ³⁾ | EUR | 2.725 | | | % 99,5880 | 2.713.773,00 | 0,25 |
| 0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074) ³⁾ | EUR | 1.165 | | | % 94,0940 | 1.096.195,10 | 0,10 |
| 0,0000 % European Union 21/04.10.28 MTN S.NGEN (EU000A3KWCF4) | EUR | 4.000 | | 6.000 | % 93,1720 | 3.726.880,00 | 0,34 |
| 2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S.NGEN (EU000A3K4DW8) | EUR | 3.250 | 925 | | % 99,8670 | 3.245.677,50 | 0,30 |
| 3,0000 % European Union 24/04.12.2034 MTN (EU000A3K4ES4) ³⁾ | EUR | 8.000 | 6.000 | | % 100,2800 | 8.022.400,00 | 0,74 |
| 1,0000 % Fastighets AB Balder 21/20.01.29 MTN (XS2288925568) ³⁾ | EUR | 10.100 | 3.000 | | % 92,4380 | 9.336.238,00 | 0,86 |
| 3,0000 % Fresenius Finance Ireland 17/30.01.32 MTN (XS1554373834) | EUR | 2.000 | | 1.000 | % 99,3330 | 1.986.660,00 | 0,18 |
| 2,5000 % Germany 25/15.02.2035 (DE000BUZZ049) ³⁾ | EUR | 8.000 | 10.000 | 2.000 | % 99,3950 | 7.951.600,00 | 0,73 |
| 3,7400 % Goldman Sachs Group 20/27.03.2035 MTN (XS1970486624) | EUR | 4.000 | 4.000 | | % 101,4370 | 4.057.480,00 | 0,37 |
| 2,6250 % Heimstaden Bostad 21/und. (XS2294155739) | EUR | 4.000 | | | % 95,0910 | 3.803.640,00 | 0,35 |
| 0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury 21/06.09.29 MTN (XS2384269366) ³⁾ | EUR | 4.200 | | 3.800 | % 89,2560 | 3.748.752,00 | 0,35 |
| 2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) | EUR | 2.725 | | | % 100,5910 | 2.741.104,75 | 0,25 |
| 3,8750 % Howoge Wohnungs 24/05.06.2030 S.JUN (DE000A4DFNE8) | EUR | 2.300 | 2.300 | | % 102,8380 | 2.365.274,00 | 0,22 |
| 3,0190 % HSBC holdings 22/15.06.27 (XS2486589596) | EUR | 3.000 | | 2.000 | % 100,6710 | 3.020.130,00 | 0,28 |
| 3,7550 % HSBC Holdings 24/20.05.2029 (XS2817916484) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 102,6310 | 5.131.550,00 | 0,47 |
| 4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660) | EUR | 10.000 | 10.000 | | % 103,8550 | 10.385.500,00 | 0,96 |
| 2,0000 % Infineon Technologies 20/24.06.32 MTN (XS2194192527) ³⁾ | EUR | 4.500 | | | % 92,5630 | 4.165.335,00 | 0,38 |
| 2,6000 % International Bank Rec. Dev. 24/28.08.2031 MTN (XS2887897200) | EUR | 2.900 | | | % 99,8980 | 2.897.042,00 | 0,27 |
| 1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242) | EUR | 6.000 | 6.000 | | % 94,4050 | 5.664.300,00 | 0,52 |
| 0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65) | EUR | 30.000 | 5.000 | | % 85,4430 | 25.632.900,00 | 2,36 |
| 2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034 (IE000LQ7YWWY4) | EUR | 20.000 | 7.000 | 2.000 | % 97,7110 | 19.542.200,00 | 1,80 |
| 3,3750 % Kerry Group Financial Services 24/05.03.2033 MTN (XS2896495814) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 99,7570 | 4.987.850,00 | 0,46 |
| 0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445) ³⁾ | EUR | 3.555 | | | % 96,5230 | 3.431.392,65 | 0,32 |
| 0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408) | EUR | 2.220 | | | % 93,4850 | 2.075.367,00 | 0,19 |
| 2,8750 % KfW 24/31.03.2032 MTN (XS2816013937) | EUR | 3.000 | | | % 101,7600 | 3.052.800,00 | 0,28 |
| 3,5000 % Kingspan sec ireland dac 24/31.10.2031 MTN (XS2923391861) | EUR | 7.000 | 7.000 | | % 100,5290 | 7.037.030,00 | 0,65 |
| 2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261) | EUR | 7.000 | | | % 93,0060 | 6.510.420,00 | 0,60 |
| 1,0000 % Leg Immobilien 21/19.11.32 (DE000A3MQMD2) | EUR | 4.000 | | | % 82,4700 | 3.298.800,00 | 0,30 |
| 3,6250 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2036 MTN (XS3010675695) ³⁾ | EUR | 7.034 | 7.034 | | % 98,9400 | 6.959.439,60 | 0,64 |
| 3,8750 % Merck 24/27.08.2054 (XS2879811987) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 100,6920 | 5.034.600,00 | 0,46 |
| 1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139) | EUR | 1.000 | | | % 97,1170 | 971.170,00 | 0,09 |
| 3,8750 % National Grid 23/16.01.2029 MTN (XS2575973776) | EUR | 6.000 | 6.000 | | % 103,2800 | 6.196.800,00 | 0,57 |
| 3,9170 % National Grid North America 25/03.06.2035 MTN (XS3086253112) | EUR | 6.033 | 6.033 | | % 100,3700 | 6.055.322,10 | 0,56 |
| 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank 21/21.09.28 MTN (XS2388449758) | EUR | 2.200 | | 6.000 | % 93,5620 | 2.058.364,00 | 0,19 |
| 3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 23/20.04.2033 (XS2613821300) | EUR | 1.795 | | | % 101,0060 | 1.813.057,70 | 0,17 |
| 2,5000 % Netherland 25/15.07.2035 (NL0015002F72) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 97,5630 | 4.878.150,00 | 0,45 |
| 2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6) ³⁾ | EUR | 10.000 | 5.000 | 5.000 | % 98,3840 | 9.838.400,00 | 0,91 |
| 5,6250 % Norddt. Landesbank 24/23.08.2034 IHS (XS2825500593) ³⁾ | EUR | 3.000 | | 1.000 | % 103,7420 | 3.112.260,00 | 0,29 |
| 0,0000 % Nordrhein-Westfalen 19/26.11.29 MTN (DE000NRWOLZ0) | EUR | 1.620 | | | % 90,0200 | 1.458.324,00 | 0,13 |
| 2,0000 % Nordrhein-Westfalen 22/15.06.2032 MTN (DE000NRWONF8) | EUR | 2.595 | 1.125 | | % 95,4750 | 2.477.576,25 | 0,23 |
| 2,8750 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.08.2030 MTN (XS3002553298) | EUR | 4.000 | 5.323 | 1.323 | % 100,3870 | 4.015.480,00 | 0,37 |
| 3,3750 % Novo-Nordisk 24/21.05.2034 MTN (XS2820460751) | EUR | 3.000 | 7.000 | 4.000 | % 100,9880 | 3.029.640,00 | 0,28 |
| 5,1250 % Orsted 24/Und. (XS2778385240) | EUR | 4.000 | 7.000 | 3.000 | % 101,4610 | 4.058.440,00 | 0,37 |
| 4,2500 % Permanent TSB Group Holdings 24/10.07.2030 MTN (XS2797546624) | EUR | 3.000 | 3.000 | | % 103,5990 | 3.107.970,00 | 0,29 |
| 1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS221183244) | EUR | 7.940 | | 1.000 | % 95,6190 | 7.592.148,60 | 0,70 |
| 1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332) | EUR | 16.000 | | | % 92,6870 | 14.829.920,00 | 1,37 |
| 4,2500 % Rakuten Group 21/und. Reg S (XS2332889778) | EUR | 4.000 | | 1.000 | % 94,3480 | 3.773.920,00 | 0,35 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 2,7500 % Robert Bosch Finance 25/28.05.2028 MTN (DE000A4EBMA5) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 100,3060 | 5.015.300,00 | 0,46 |
| 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318) ³⁾ | EUR | 4.125 | 1.000 | | % 97,7330 | 4.031.486,25 | 0,37 |
| 1,7500 % Romania 21/13.07.30 MTN Reg S (XS2364199757) | EUR | 12.000 | | | % 86,0110 | 10.321.320,00 | 0,95 |
| 5,3750 % Romania 24/22.03.2031 MTN Reg S (XS2770920937) | EUR | 2.000 | 1.000 | 1.000 | % 100,4770 | 2.009.540,00 | 0,19 |
| 2,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/Und. (XS2272358024) | EUR | 7.500 | | | % 69,6720 | 5.225.400,00 | 0,48 |
| 2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 21/Und. (XS2010028186) | EUR | 6.490 | | 2.000 | % 69,5410 | 4.513.210,90 | 0,42 |
| 5,0000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 24/20.10.2029 (XS2962825027) ³⁾ | EUR | 2.250 | | | % 88,2060 | 1.984.635,00 | 0,18 |
| 2,6250 % Sanofi 25/23.06.2029 MTN (FR0014010MQ4) | EUR | 2.700 | 2.700 | | % 100,2090 | 2.705.643,00 | 0,25 |
| 4,3750 % SECURITAS 23/06.03.2029 MTN (XS2676818482) | EUR | 2.000 | | | % 104,8070 | 2.096.140,00 | 0,19 |
| 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333) | EUR | 2.000 | | 4.000 | % 98,0910 | 1.961.820,00 | 0,18 |
| 3,4540 % Smurfit Kappa Treasury 24/27.11.2032 Reg S (XS2948452326) | EUR | 4.000 | 2.000 | | % 100,1230 | 4.004.920,00 | 0,37 |
| 0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41) ³⁾ | EUR | 20.000 | 5.000 | | % 86,6050 | 17.321.000,00 | 1,60 |
| 2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61) ³⁾ | EUR | 10.000 | 8.000 | | % 98,1790 | 9.817.900,00 | 0,90 |
| 3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85) ³⁾ | EUR | 15.000 | 10.000 | | % 101,6080 | 15.241.200,00 | 1,40 |
| 2,6250 % Sparebanken Norge Boligkred. 25/18.02.2031 MTN PF (XS3004243179) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 99,7970 | 4.989.850,00 | 0,46 |
| 1,2500 % Stellantis 21/20.06.33 MTN (XS2356041165) | EUR | 3.000 | | | % 80,0210 | 2.400.630,00 | 0,22 |
| 2,7140 % Swiss Re Finance [UK] 20/04.06.52 (XS2181959110) | EUR | 5.500 | | | % 93,0110 | 5.115.605,00 | 0,47 |
| 3,7500 % Teleperformance 22/24.06.29 MTN (FR001400ASK0) ³⁾ | EUR | 4.000 | | | % 102,0480 | 4.081.920,00 | 0,38 |
| 3,3750 % Tesco Corporate Treasury Serv 25/06.05.2032 MTN (XS2918558144) | EUR | 4.500 | 4.500 | | % 99,7880 | 4.490.460,00 | 0,41 |
| 1,8750 % The Dow Chemical 20/15.03.40 (XS2122933695) | EUR | 4.260 | | | % 73,5520 | 3.133.315,20 | 0,29 |
| 3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield 24/11.09.2034 MTN (FR001400SIL1) | EUR | 4.000 | 1.000 | 1.000 | % 99,7350 | 3.989.400,00 | 0,37 |
| 4,0000 % UNICREDIT 24/05.03.2034 MTN (IT0005585051) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 103,0660 | 5.153.300,00 | 0,47 |
| 1,3620 % UpJohn Finance 20/23.06.27 (XS2193982803) | EUR | 5.000 | | | % 97,2670 | 4.863.350,00 | 0,45 |
| 3,8750 % Volkswagen Financial Services 20/Und. (XS2187689380) ³⁾ | EUR | 4.000 | | | % 95,9750 | 3.839.000,00 | 0,35 |
| 3,6250 % Volkswagen Financial Services 24/19.05.2029 (XS2941605078) | EUR | 3.000 | | 2.000 | % 101,3400 | 3.040.200,00 | 0,28 |
| 5,1250 % ABN Amro Bank 23/22.02.2028 MTN (XS2590262296) | GBP | 2.400 | | | % 101,5240 | 2.845.968,58 | 0,26 |
| 8,6250 % Aroundtown Finance Sarl 24/Und (XS2812484215) | GBP | 2.000 | | 3.000 | % 101,3140 | 2.366.734,80 | 0,22 |
| 5,6250 % Banco Santander Sa 25/27.01.2031 MTN (XS2984222989) | GBP | 3.000 | 3.000 | | % 101,7810 | 3.566.466,16 | 0,33 |
| 5,7500 % Bnp Paribas 23/13.06.2032 MTN (FR001400F5X9) | GBP | 3.000 | | | % 103,3120 | 3.620.113,30 | 0,33 |
| 8,2010 % HSBC Holdings 22/16.11.2034 (XS2553549903) | GBP | 3.000 | 3.000 | | % 110,4370 | 3.869.777,49 | 0,36 |
| 2,5000 % Intesa Sanpaolo 20/15.01.30 MTN (XS2102388597) ³⁾ | GBP | 2.000 | | | % 90,5260 | 2.114.722,89 | 0,19 |
| 4,8750 % Orsted 12/12.01.32 MTN (XS0730243150) | GBP | 3.000 | 3.000 | | % 96,8880 | 3.395.012,56 | 0,31 |
| 3,7400 % SSE PLC 20/Und. Cl.B Reg S (XS2195190876) | GBP | 2.000 | | 2.000 | % 98,9610 | 2.311.767,80 | 0,21 |
| 5,4450 % Telefonica Emisiones 10/08.10.29 MTN (XS0545440900) | GBP | 5.000 | | | % 102,3340 | 5.976.406,00 | 0,55 |
| 3,2500 % United Kingdom Gilt 23/31.01.2033 (GB00BMV7TC88) | GBP | 3.000 | 3.000 | | % 93,6120 | 3.280.219,59 | 0,30 |
| 6,5000 % Volkswagen Financial Services 23/18.09.2027 MTN (XS268791018) | GBP | 3.000 | | | % 103,2150 | 3.616.714,36 | 0,33 |
| 1,4250 % AEGON 96/Und (NL0000121416) | NLG | 17.050 | | | % 81,0170 | 6.268.246,96 | 0,58 |
| 5,0500 % AbbVie 24/15.03.2034 (US00287YDU01) | USD | 1.570 | 1.570 | | % 101,3245 | 1.356.234,22 | 0,12 |
| 5,7500 % African Development Bank 24/und. CoCo. (US008281BF39) | USD | 4.000 | 3.000 | | % 96,2590 | 3.282.630,63 | 0,30 |
| 3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438) | USD | 4.000 | 1.000 | | % 64,6890 | 2.206.027,54 | 0,20 |
| 5,2500 % Amgen 23/ 02.03.2033 (US031162DR88) | USD | 1.130 | | 310 | % 101,9331 | 982.006,46 | 0,09 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 5,7500 % Argentum Netherlands/Swiss Re 15/15.08.50 LPN MTN (XS1261170515) | USD | 5.000 | | 1.000 | % 100,0540 | 4.265.058,19 | 0,39 |
| 2,5000 % Banco Nacional De Panama 20/11.08.30 Reg S (USP1559LAA72) | USD | 1.420 | | | % 84,0933 | 1.018.052,41 | 0,09 |
| 5,8720 % Bank of America Corp. 23/15.09.2034 (US06051GLU12) | USD | 2.100 | | | % 105,0877 | 1.881.446,37 | 0,17 |
| 6,8750 % Bell Canada 25/15.09.2055 (US0778FPAP47) | USD | 2.000 | 2.000 | | % 101,8830 | 1.737.209,60 | 0,16 |
| 4,1100 % Broadcom 20/15.09.28 (US11135FAL58) | USD | 1.955 | 975 | | % 99,5427 | 1.659.115,24 | 0,15 |
| 4,8750 % CNP Assurances 21/Und. (FR0014002RQ0) | USD | 12.000 | | | % 89,8190 | 9.189.036,19 | 0,85 |
| 2,2500 % Constellation Brands 21/01.08.31 (US21036PBH01) | USD | 1.310 | | | % 86,6139 | 967.340,91 | 0,09 |
| 8,7500 % Deutsche Telekom Int. Finance 00/15.06.30 (US25156PAC77) | USD | 3.000 | | | % 117,6543 | 3.009.189,50 | 0,28 |
| 8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS0097772965) | USD | 3.000 | | | % 109,9890 | 2.813.137,81 | 0,26 |
| 6,1000 % DZ BANK 24/31.10.2024 MTN (XS2929362734) | USD | 3.000 | 3.000 | | % 97,6840 | 2.498.418,52 | 0,23 |
| 1,7100 % EDP Finance 20/24.01.28 Reg S (XS2233217558) | USD | 7.000 | | 1.000 | % 93,6980 | 5.591.764,35 | 0,52 |
| 3,2000 % Equinix 19/18.11.29 (US29444UBE55) | USD | 2.275 | | | % 94,6603 | 1.835.987,45 | 0,17 |
| 4,1250 % European Bank for Rec. & Dev. 24/25.01.2029 (US29874QFA76) | USD | 5.000 | | | % 101,0006 | 4.305.407,82 | 0,40 |
| 4,0500 % Exelon 20/15.04.30 (US30161NAX93) | USD | 3.250 | | | % 98,2220 | 2.721.528,11 | 0,25 |
| 5,3500 % General Motors Financial 25/07.01.2030 (US37045XFB73) | USD | 1.975 | 1.975 | | % 101,0232 | 1.701.017,54 | 0,16 |
| 3,6150 % Goldman Sachs Group 22/15.03.28 (US38141GZR81) | USD | 2.575 | | | % 98,5300 | 2.163.048,89 | 0,20 |
| 5,6000 % Hca 24/01.04.2034 (US404119CU12) | USD | 2.575 | | | % 101,7925 | 2.234.670,27 | 0,21 |
| 4,7550 % HSBC holdings 22/09.06.2028 (US404280DF39) | USD | 2.500 | | | % 100,2950 | 2.137.665,71 | 0,20 |
| 7,3500 % HSBC holdings 22/27.11.2032 (US404280DJ50) | USD | 5.000 | | | % 107,1541 | 4.567.716,78 | 0,42 |
| 0,7500 % Intern. Bank for Reconstr. and Dev. 20/26.08.30 MTN (US459058JG93) | USD | 10.000 | | | % 85,3704 | 7.278.266,17 | 0,67 |
| 3,5000 % Intl Bk Recon & Develop. 23/12.07.2028 (US459058KT95) | USD | 15.000 | | | % 99,2011 | 12.686.107,51 | 1,17 |
| 6,2000 % J.M. Smucker 23/15.11.2033 (US832696AX63) | USD | 1.695 | | | % 106,8190 | 1.543.613,99 | 0,14 |
| 6,4010 % Keycorp 24/06.03.2035 (US49326EEP43) | USD | 1.530 | 1.530 | | % 106,2084 | 1.385.385,98 | 0,13 |
| 0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03) | USD | 35.000 | | | % 85,3815 | 25.477.226,74 | 2,35 |
| 5,2500 % Legal & General Group 17/21.03.47 MTN (XS1580239207) | USD | 1.133 | | | % 99,8500 | 964.491,67 | 0,09 |
| 6,3500 % Mexico 23/09.02.2035 (US91087BAV27) | USD | 2.000 | 4.000 | 2.000 | % 101,9540 | 1.738.420,22 | 0,16 |
| 5,8310 % Morgan Stanley & Co 24/19.04.2035 (US61747YFR18) | USD | 1.975 | 1.975 | | % 104,3614 | 1.757.224,91 | 0,16 |
| 9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13) | USD | 8.000 | | | % 121,2464 | 8.269.502,84 | 0,76 |
| 5,3500 % Paychex 25/15.04.2032 (US704326AB35) | USD | 1.590 | 1.590 | | % 102,3014 | 1.386.752,77 | 0,13 |
| 3,6800 % Prosus 20/21.01.30 Reg S (USN7163RAA16) ³⁾ | USD | 3.000 | 3.000 | | % 93,7260 | 2.397.186,58 | 0,22 |
| 5,4000 % San Diego Gas & Electric 25/15.04.2035 (US797440CG74) | USD | 1.750 | 1.750 | | % 101,5922 | 1.515.719,74 | 0,14 |
| 5,7270 % U.S. Bancorp 22/21.10.2026 Flr (US91159HJH49) | USD | 1.310 | | | % 100,3376 | 1.120.612,40 | 0,10 |
| 2,3750 % Union Pacific 21/20.05.31 (US907818FU72) | USD | 2.375 | | | % 89,7618 | 1.817.505,18 | 0,17 |
| 3,5000 % US Treasury 24/30.09.2026 (US91282CLP40) ³⁾ | USD | 10.000 | | 10.000 | % 99,4844 | 8.481.552,92 | 0,78 |
| 4,1250 % US Treasury 24/31.03.2029 (US91282CKG59) ³⁾ | USD | 5.000 | | | % 101,2559 | 4.316.290,51 | 0,40 |
| 4,0000 % US Treasury 24/31.07.2029 (US91282CLC37) ³⁾ | USD | 10.000 | | | % 100,8184 | 8.595.281,90 | 0,79 |
| 3,5000 % WEA Finance 19/15.06.29 144a (US92928QAF54) | USD | 3.000 | | | % 95,6942 | 2.447.525,91 | 0,23 |
| Verbrieftes Geldmarktinstrumente | | | | | | | |
| 2,9710 % Aaroundtown 18/20.09.30 MTN (XS1879567144) | EUR | 2.000 | | | % 89,6960 | 1.793.920,00 | 0,17 |
| 2,5040 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157) | EUR | 4.000 | 4.000 | | % 96,2170 | 3.848.680,00 | 0,35 |
| 2,7540 % Banco Santander 04/und. (XS0202197694) | EUR | 2.000 | | | % 93,4305 | 1.868.610,00 | 0,17 |
| 4,0230 % BNP Paribas Fortis 08/19.03.2099 CV (BE0933899800) | EUR | 12.000 | 9.000 | 6.000 | % 93,0630 | 11.167.560,00 | 1,03 |
| 2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056) | EUR | 2.000 | | 2.000 | % 100,9860 | 2.019.720,00 | 0,19 |
| 2,5850 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75) | EUR | 3.000 | | | % 91,1850 | 2.735.550,00 | 0,25 |
| 2,7500 % European Investment Bank 12/15.09.25 MTN (XS0807336077) ³⁾ | EUR | 2.000 | | 3.000 | % 100,1260 | 2.002.520,00 | 0,18 |
| 0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7) | EUR | 1.120 | | | % 98,7640 | 1.106.156,80 | 0,10 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| 4,8750 % Vodafone Group 18/03.10.78 (XS1888180996) | GBP | 4.200 | | | % 99,9510 | 4.903.278,63 | 0,45 |
| 1,1250 % KfW 21/08.08.25 MTN (XS2315837778) | NOK | 20.000 | | | % 99,6710 | 1.687.222,81 | 0,16 |
| 4,2500 % US Treasury 24/31.01.2026 (US91282CJV46) ³⁾ | USD | 6.000 | | | % 100,0081 | 5.115.720,67 | 0,47 |
| Zertifikate | | | | | | | |
| Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716) . | Stück | 90.000 | | | EUR 110,8030 | 9.972.270,00 | 0,92 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 21.836.971,03 | 2,01 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 9,6250 % British Telecommunications 00/15.12.30 (US111021AE12) | USD | 8.000 | | | % 122,7407 | 8.371.419,28 | 0,77 |
| 5,5000 % Dell International /EMC 25/01.04.2035 (US24703TAP12) | USD | 1.775 | 1.775 | | % 100,5216 | 1.521.171,78 | 0,14 |
| 4,3750 % European Investment Bank 24/10.10.2031 (US298785KE52) ³⁾ | USD | 7.000 | | | % 101,9771 | 6.085.850,19 | 0,56 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | |
| 4,5871 % Royal Bank of Canada 86/29.06.2085 (GB0007542557) | USD | 7.500 | | 3.000 | % 91,6235 | 5.858.529,78 | 0,54 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 2.998.530,00 | 0,28 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,9200 % DZ BANK 23/02.01.2036 MTN (XS3106719910) | EUR | 3.000 | 3.000 | | % 99,9510 | 2.998.530,00 | 0,28 |
| Investmentanteile | | | | | | 46.875.269,44 | 4,32 |
| Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile) | | | | | | 46.875.269,44 | 4,32 |
| DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%) . . | Stück | 48.000 | | | EUR 160,5400 | 7.705.920,00 | 0,71 |
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) | Stück | 1.072 | 11.209 | 10.880 | EUR 14.897,7700 | 15.970.409,44 | 1,47 |
| DWS Invest Corporate Green Bonds XD (LU1873225707) (0,200%) | Stück | 30.000 | | | EUR 99,1100 | 2.973.300,00 | 0,28 |
| DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%) | Stück | 64.000 | | 3.000 | EUR 159,3600 | 10.199.040,00 | 0,94 |
| DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%) | Stück | 60.000 | | | EUR 167,1100 | 10.026.600,00 | 0,92 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 1.063.795.490,99 | 98,03 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -1.065.560,41 | -0,10 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR | Stück | -3.000 | | | | -83.659,35 | -0,01 |
| S&P500 EMINI SEP 25 (CME) USD | Stück | -6.500 | | | | -981.901,06 | -0,09 |
| Devisen-Derivate | | | | | | 146.353,32 | 0,01 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| USD/EUR 203,64 Mio. | | | | | | 146.353,32 | 0,01 |
| Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente | | | | | | 13.325.759,59 | 1,23 |
| Bankguthaben | | | | | | 13.325.759,59 | 1,23 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 5.649.751,41 | | | % 100 | 5.649.751,41 | 0,52 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen. | EUR | 36.447,83 | | | % 100 | 36.447,83 | 0,01 |

DWS ESG Stiftungsfonds

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|---------------|------------------------------------|-------------------|-------|-------------------------|---------------------------|
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 50.773,42 | | | % 100 | 28.301,01 | 0,00 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1.078.255,22 | | | % 100 | 672.207,99 | 0,06 |
| Schweizer Franken | CHF | 80.192,92 | | | % 100 | 85.717,41 | 0,01 |
| Britische Pfund | GBP | 3.492.500,71 | | | % 100 | 4.079.309,36 | 0,38 |
| Hongkong Dollar | HKD | 32.368,95 | | | % 100 | 3.515,52 | 0,00 |
| Japanische Yen | JPY | 18.806.576,00 | | | % 100 | 111.255,18 | 0,01 |
| Neuseeländische Dollar | NZD | 49.311,26 | | | % 100 | 25.516,16 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 3.083.991,63 | | | % 100 | 2.629.260,95 | 0,24 |
| Südafrikanische Rand | ZAR | 93.547,19 | | | % 100 | 4.476,77 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 9.932.981,43 | 0,92 |
| Zinsansprüche | EUR | 9.715.150,53 | | | % 100 | 9.715.150,53 | 0,90 |
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche | EUR | 109.209,25 | | | % 100 | 109.209,25 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 79.830,30 | | | % 100 | 79.830,30 | 0,01 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 28.791,35 | | | % 100 | 28.791,35 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -989.511,22 | -0,09 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -970.073,81 | | | % 100 | -970.073,81 | -0,09 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -19.437,41 | | | % 100 | -19.437,41 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 1.085.145.513,70 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse LD | EUR | 48,65 |
| Klasse TFC | EUR | 114,91 |
| Klasse LC | EUR | 111,50 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse LD | Stück | 22.246.376,769 |
| Klasse TFC | Stück | 10.631,000 |
| Klasse LC | Stück | 13.944,000 |

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | |
|------------------------|-----|------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,604050 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,935550 | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,460750 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = EUR | 1 |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,207450 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 169,040000 | = EUR | 1 |
| Niederländische Gulden | NLG | 2,203710 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,814800 | = EUR | 1 |
| Neuseeländische Dollar | NZD | 1,932550 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = EUR | 1 |
| Südafrikanische Rand | ZAR | 20,896150 | = EUR | 1 |

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 112.235.498,73.

DWS ESG Stiftungsfonds

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 | Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Arcadium Lithium Cdi/1 (AU0000305724) | Stück | | 200.000 | 4,7500 % UBS Group 23/17.03.2032 (CH1255915014) | | EUR | 3.000 |
| Telstra Group (AU000000TLS2) | Stück | | 1.000.000 | 0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896) | | EUR | 1.000 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) | Stück | | 30.000 | 1,8750 % Tesco Corporate Treasury Services 21/02.11.28 MTN (XS2403381069) | | GBP | 4.000 |
| Georg Fischer (CH1169151003) | Stück | | 10.000 | 4,5000 % United Kingdom Gilt 25/07.03.2035 (GB00BT7J0027) | | GBP | 8.000 |
| ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547) | Stück | 100.000 | 300.000 | 3,5680 % AEGON (NL0000120004) | | NLG | 5.000 |
| BNP Paribas (FR0000131104) | Stück | 20.000 | 20.000 | 5,9500 % Aircastle 24/15.02.2029 Reg S (USG0129KAK00) | | USD | 2.575 |
| ENEL (IT0003128367) | Stück | | 600.000 | 4,7500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide 19/23.01.29 (US035240AQ30) | | USD | 990 |
| Iberdrola (ES0144580Y14) | Stück | 1.805 | 106.520 | 5,3750 % Airtown 19/21.03.29 MTN (XS1964701822) | | USD | 2.000 |
| Iberdrola Right (ES06445809T5) | Stück | 104.715 | 104.715 | 7,8750 % Airtown 24/Und. (XS2812484728) | | USD | 4.800 |
| Infineon Technologies (DE0006231004) | Stück | | 100.000 | 4,7500 % Elelevance Health 23/15.02.2033 (US28622HAB78) | | USD | 1.980 |
| Kerry Group (IE0004906560) | Stück | | 40.000 | 3,5000 % Fox 20/08.04.30 (US35137LAL99) | | USD | 1.060 |
| Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) | Stück | | 50.000 | 7,3360 % HSBC Holdings 22/03.11.2026 (US404280DQ93) | | USD | 3.000 |
| L'Oreal (FR0000120321) | Stück | 3.000 | 13.000 | 7,3900 % HSBC Holdings 22/03.11.2028 (US404280DR76) | | USD | 4.000 |
| NOS, SGPS (PTZON0AM0006) | Stück | | 350.000 | 4,9120 % JPMorgan Chase & Co. 22/25.07.2033 (US46647PDH64) | | USD | 2.625 |
| ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770) | Stück | | 250.000 | 1,0000 % KfW 21/01.10.26 (US500769JQ84) | | USD | 5.000 |
| AT & T (US00206R1023) | Stück | | 130.000 | 4,5000 % Merck 23/17.05.2033 (US58933YBK01) | | USD | 1.590 |
| Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083) | Stück | | 50.000 | 2,0000 % TWDC Enterprises 18 19/01.09.29 (US254687FL52) | | USD | 595 |
| Centene (US15135B1017) | Stück | | 40.000 | 5,1500 % UnitedHealth Group 24/15.07.2034 (US91324PFJ66) | | USD | 2.175 |
| Colgate-Palmolive Co. (US1941621039) | Stück | | 20.000 | 4,1250 % Us Treasury N/B 24/31.10.2026 (US91282CLS88) | | USD | 5.000 |
| Eversource Energy (US30040W1080) | Stück | | 40.000 | 3,6250 % USA Treasury 23/31.03.2028 (US91282CGT27) | | USD | 3.000 |
| Merck & Co. (US58933Y1055) | Stück | | 20.000 | 4,2790 % WarnerMedia Holdings 23/15.03.2032 S.WI (US55903VBC63) | | USD | 1.200 |
| Mondelez International C.I.A (US6092071058) | Stück | | 60.000 | Verbrieft Geldmarktinstrumente | | | |
| The Procter & Gamble (US7427181091) | Stück | | 15.000 | 4,3750 % Argentum Netherlands/Swiss Life 15/ und. LPN (XS1245292807) | | EUR | 4.000 |
| TPI Composites (US87266J1043) | Stück | | 80.000 | 2,8750 % AT & T 20/Und (XS2114413565) | | EUR | 4.400 |
| UnitedHealth Group (US91324P1021) | Stück | 4.000 | 4.000 | 2,6250 % Banco de Sabadell 22/24.03.26 MTN (XS2455392584) | | EUR | 5.000 |
| Verizon Communications (US92343V1044) | Stück | | 80.000 | 2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/ 19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049) | | EUR | 10.000 |
| | | | | 2,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.26 MTN (DE000DL19US6) | | EUR | 4.000 |
| | | | | 2,8750 % EDP 16/01.06.26 MTN (XS1419664997) | | EUR | 5.000 |
| | | | | 5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) | | EUR | 25.000 |
| | | | | 2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868) | | EUR | 3.000 |
| | | | | 2,8000 % Spain 23/31.05.2026 (ES0000012L29) | | EUR | 5.000 |
| | | | | 5,6250 % NGG Finance 13/18.06.73 (XS0903532090) | | GBP | 3.000 |
| | | | | 4,8500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 24/09.01.2026 (US21688ABA97) | | USD | 2.000 |
| | | | | 0,5000 % European Bank for Rec. & Dev. 20/19.05.25 MTN (US29874QEG55) | | USD | 3.000 |
| | | | | 3,8000 % General Motors Finl 22/07.04.25 (US37045XD072) | | USD | 3.175 |
| | | | | 2,8750 % US Treasury 22/15.06.2025 (US91282CEU18) | | USD | 4.000 |
| | | | | 4,0000 % Welltower 15/01.06.25 (US42217KBF21) | | USD | 1.760 |
| | | | | An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| | | | | Aktien | | | |
| | | | | BCE (new) (CA05534B7604) | Stück | | 50.000 |

DWS ESG Stiftungsfonds

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

| | Volumen in 1.000 | |
|---|------------------|-----------|
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index) | EUR | 304.328 |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 25, EURO-BUND MAR 25) | EUR | 203.194 |
| Devisenterminkontrakte | | |
| Kauf von Devisen auf Termin | | |
| USD/EUR | EUR | 126.624 |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | |
| USD/EUR | EUR | 1.017.005 |
| Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumina) | | |
| Credit Default Swaps | | |
| Protection Buyer (Basiswerte: iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (CITIBANK DE) 20.06.30) | EUR | 100.000 |

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

| | Volumen in 1.000 | |
|--|------------------|---------|
| unbefristet | EUR | 171.664 |
| Gattung: 3,0000 % ABN AMRO Bank 22/01.06.2032 MTN (XS2487054939), 3,0990 % Allianz 17/06.07.47 MTN (DE000A2DAH6), 2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049), 6,0000 % C.N.d.Reas. Mut. Agrico.Group 17/23.01.27 (FR0013232444), 0,0000 % Caisse d'Amort de la Dette Sociale 20/25.11.30 (FR0013534559), 2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FR0013521630), 6,5000 % Coca Fix-Reset 22/06.12.2032 Sub. (DE000CZ45W81), 3,8750 % Commerzbank 24/15.10.2035 MTN (DE000CZ45Y30), 4,7500 % CTP 24/05.02.2030 MTN (XS2759989234), 2,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.26 MTN (DE000DL19US6), 1,7500 % Deutsche Bank 20/19.11.2030 MTN (DE000DL19VS4), 2,2000 % Deutsche Telekom International Finance 18/25.07.33 (XS1858856740), 0,7730 % East Japan Railway 21/15.09.34 MTN (XS2385121582), 5,2500 % EnBW Energie Baden-Württemberg 24/23.01.2084 (XS2751678272), 1,5000 % Engie 20/Und (FR0014000RR2), 2,7500 % European Investment Bank 12/15.09.25 MTN (XS0807336077), 0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074), 0,0000 % European Union 21/04.10.28 MTN S.NGEN (EU000A3KWCF4), 2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S.NGEN (EU000A3K4DW8), 3,0000 % European Union 24/04.12.2034 MTN (EU000A3K4ES4), 1,0000 % Fastighets AB Balder 21/20.01.29 MTN (XS2288925568), 2,5000 % Germany 25/15.02.2035 (DE000BU22049), 4,5000 % Hamburg Commercial Bank 24/24.07.2028 IHS MTN (DE000HCB0B44), 0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury 21/06.09.29 MTN (XS2384269366), 2,0000 % Infineon Technologies 20/24.06.32 MTN (XS2194192527), 2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261), 3,6250 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2036 MTN (XS3010675695), 1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139), 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank 21/21.09.28 MTN (XS2388449758), 2,8750 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.08.2030 MTN (XS3002553298), 5,1250 % Orsted 24/Und. (XS2778385240), 1,7500 % Romania 21/13.07.30 MTN Reg S (XS2364199757), 5,3750 % Romania 24/22.03.2031 MTN Reg S (XS2770920937), 4,3750 % SECURITAS 23/06.03.2029 MTN (XS2676818482), 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333), 1,2500 % Stellantis 21/20.06.33 MTN (XS2356041165), 3,7500 % Teleperformance 22/24.06.29 MTN (FR001400ASKO), 4,0000 % UNICREDIT 24/05.03.2034 MTN (IT0005585051), 3,8750 % Volkswagen Financial Services 20/Und. (XS2187689380), 2,5000 % Intesa Sanpaolo 20/15.01.30 MTN (XS2102388597), TPI Composites (US87266J1043), 5,3750 % Aroundtown 19/21.03.29 MTN (XS1964701822), 4,3750 % European Investment Bank 24/10.10.2031 (US298785KE52), 3,5000 % Intl Bk Recon & Develop. 23/12.07.2028 (US459058KT95), 3,5000 % US Treasury 24/30.09.2026 (US91282CLP40), 3,6250 % USA Treasury 23/31.03.2028 (US91282CGT27) | | |

DWS ESG Stiftungsfonds

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 48,65
Anteilwert Klasse TFC: EUR 114,91
Anteilwert Klasse LC: EUR 111,50

Umlaufende Anteile Klasse LD: 22.246.376,769
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 10.631,000
Umlaufende Anteile Klasse LC: 13.944,000

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. 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.

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

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“).

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen im Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts) und das Ausmaß der Anpassung werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

DWS ESG Stiftungsfonds

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 112.235.498,73 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 10,34 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 59.679.031,34 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | UBS AG London Branch, London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 15.372.698,09 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 3. Name | Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.717.073,02 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 4. Name | Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.264.174,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 5. Name | BofA Securities Europe S.A., Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.886.700,00 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 6. Name | BNP Paribas S.A., Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.104.404,14 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 7. Name | BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.927.160,00 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |

DWS ESG Stiftungsfonds

| | | | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| 8. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.542.179,14 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 9. Name | Banco Santander S.A. | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.841.804,00 | | |
| Sitzstaat | Spanien | | |
| 10. Name | Commerzbank AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.688.876,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |

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 | 112.235.498,73 | - | - |

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

| | | | |
|-----------------------|---------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 36.427.226,50 | - | - |
| Aktien | 79.548.698,79 | - | - |
| Sonstige | 3.353.702,05 | - | - |

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 Stiftungsfonds

| | | | |
|---------------------|---|---|---|
| Währung(en): | 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | |
| | EUR; JPY; USD; GBP; SEK; NZD; DKK; CHF; AUD; CAD | - | - |

| | | | |
|--|----------------|---|---|
| 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 | 119.329.627,34 | - | - |

| | | | |
|---|------------|---|---|
| 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) * | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 111.371,97 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|-----------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 47.729,52 | - | - |
| 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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| Summe | 112.235.498,73 | | |
| Anteil | 10,55 | | |

| | | | |
|---|------------------------|--|--|
| 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| 1. Name | Austria, Republic of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.764.539,77 | | |
| 2. Name | Lion Finance Group PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.648.676,70 | | |

DWS ESG Stiftungsfonds

| | | | |
|--|-------------------------------|--|---|
| 3. Name | Rai Way S.p.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.394.896,26 | | |
| 4. Name | Alpha Group International PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.270.222,41 | | |
| 5. Name | HelloFresh SE | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.270.220,20 | | |
| 6. Name | De' Longhi S.p.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.270.205,56 | | |
| 7. Name | Royal Unibrew AS | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.270.195,88 | | |
| 8. Name | Lottomatica Group S.p.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.270.120,50 | | |
| 9. Name | Nordrhein-Westfalen, Land | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.478.048,22 | | |
| 10. Name | French Republic | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.033.843,69 | | |
| 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 ESG Stiftungsfonds

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 | 119.329.627,34 | | |

* 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 31.12.2024: 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. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)
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

Vincenzo Veda
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 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2025

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