

DWS Investment GmbH

# DWS ESG Balance

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

# DWS ESG Balance

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2022/2023**  
**vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)**

2 / Hinweise

3 / Hinweise für Anleger in Luxemburg

6 / Halbjahresbericht  
DWS ESG Balance

# 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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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](http://www.dws.de)

## Russland/Ukraine-Krise

---

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

## Namensumbenennung

---

Der Fonds **DWS Balance** wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2023 in **DWS ESG Balance** umbenannt.

# Hinweise für Anleger in Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg

---

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.



# Halbjahresbericht

# DWS ESG Balance

---

## DWS ESG Balance

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474198	4,7%

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

Stand: 31.3.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS ESG Balance

## Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Industrien	14.209.509,75	5,42
Finanzsektor	14.020.207,81	5,35
Informationstechnologie	12.962.249,25	4,95
Dauerhafte Konsumgüter	12.536.324,76	4,78
Gesundheitswesen	12.319.742,06	4,70
Kommunikationsdienste	7.752.556,05	2,96
Grundstoffe	6.626.759,81	2,53
Hauptverbrauchsgüter	6.611.929,86	2,52
Versorger	4.481.367,49	1,71
Energie	2.410.623,33	0,92
Sonstige	2.442.039,70	0,93
<b>Summe Aktien:</b>	<b>96.373.309,87</b>	<b>36,77</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonstige öffentliche Stellen	37.618.671,90	14,35
Zentralregierungen	3.947.267,95	1,51
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2.977.338,00	1,14
Institute	2.009.126,15	0,77
Unternehmen	1.951.043,46	0,74
Regionalregierungen	690.452,00	0,26
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>49.193.899,46</b>	<b>18,77</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>5.103.986,56</b>	<b>1,95</b>
<b>4. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	60.759.684,12	23,18
Rentenfonds	19.607.330,33	7,48
Aktienfonds	5.701.275,45	2,18
Sonstige Fonds	22.757.747,25	8,68
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>108.826.037,15</b>	<b>41,52</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-1.153.602,21</b>	<b>-0,44</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>3.458.818,91</b>	<b>1,32</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>574.322,84</b>	<b>0,22</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-276.624,03</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>262.100.148,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Balance

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>140.868.563,89</b>	<b>53,75</b>	
<b>Aktien</b>								
ANZ Group Holdings (AU000000ANZ3)	Stück	16.597	16.597	16.597	AUD	22,9300	233.685,92	0,09
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	38.654			AUD	18,7900	445.984,87	0,17
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	17.912			AUD	27,7200	304.885,11	0,12
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	22.521			AUD	26,8500	371.305,06	0,14
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	347.194			AUD	2,7500	586.278,28	0,22
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	3.554			CAD	119,4400	287.545,98	0,11
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	10.890			CAD	157,3000	1.160.370,53	0,44
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	14.497			CAD	70,3400	690.749,52	0,26
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	5.459			CAD	128,4600	475.030,07	0,18
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	6.173			CAD	67,7900	283.466,67	0,11
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	7.192			CAD	80,3700	391.546,85	0,15
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	7.250			CHF	145,4000	1.056.633,09	0,40
PSP Swiss Property Reg. (CH0018294154)	Stück	2.762			CHF	103,7000	287.094,07	0,11
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	959			CHF	438,0000	421.031,42	0,16
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	5.613			DKK	1.071,0000	807.035,00	0,31
Orsted (DK0060094928)	Stück	5.000			DKK	577,1000	387.372,63	0,15
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	85.640			DKK	197,2200	2.267.438,25	0,87
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	959			EUR	159,9800	153.420,82	0,06
Allianz (DE0008404005)	Stück	1.762			EUR	212,8000	374.953,60	0,14
AXA (FR0000120628)	Stück	13.747			EUR	28,2550	388.421,49	0,15
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	6.141			EUR	55,2200	339.106,02	0,13
CRH (IE0001827041)	Stück	13.268			EUR	46,6350	618.753,18	0,24
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	16.959			EUR	42,9000	727.541,10	0,28
Enagas (ES0130960018)	Stück	31.159			EUR	17,7200	552.137,48	0,21
ENEL (IT0003128367)	Stück	276.157			EUR	5,6620	1.563.600,93	0,60
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück	144			EUR	10,5500	1.519,20	0,00
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	9.907			EUR	30,7000	304.144,90	0,12
Infinion Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	10.297			EUR	37,3550	384.644,44	0,15
Kering (FR0000121485)	Stück	677			EUR	598,0000	404.846,00	0,15
Knorr-Bremse (DE000KXB1006)	Stück	4.731			EUR	61,2000	289.537,20	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	24.873			EUR	31,5400	784.494,42	0,30
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	13.215			EUR	16,5620	218.866,83	0,08
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	1.720			EUR	411,2000	707.264,00	0,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1.792			EUR	834,6000	1.495.603,20	0,57
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	34.815	26.000		EUR	44,9300	1.564.237,95	0,60
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	17.985			EUR	16,2100	291.536,85	0,11
Sanofi (FR0000120578)	Stück	3.333			EUR	100,0800	333.566,64	0,13
SAP (DE0007164600)	Stück	6.512			EUR	115,9200	754.871,04	0,29
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	1.009			EUR	287,5000	290.087,50	0,11
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	14.609			EUR	152,5400	2.228.456,86	0,85
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	57.637			EUR	20,0700	1.156.774,59	0,44
Tenaris (LU0156801721)	Stück	24.400	24.400		EUR	13,1800	321.592,00	0,12
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	65.629			EUR	7,6700	503.374,43	0,19
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	17.724			EUR	23,3200	413.323,68	0,16
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	23.854			EUR	17,1550	409.215,37	0,16
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	5.903			GBP	26,5950	178.276,50	0,07
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	3.940			GBP	112,7510	504.473,01	0,19
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	77.440			GBP	5,5460	487.715,47	0,19
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	33.838			GBP	26,1200	1.003.689,03	0,38
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	4.250			GBP	54,4500	262.789,58	0,10
SSE (GB0007908733)	Stück	46.337			GBP	17,9513	944.595,38	0,36
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	309.590			GBP	0,8966	315.215,07	0,12
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	52.817			GBP	9,5560	573.153,82	0,22
AIA Group (HK0000069689)	Stück	41.800			HKD	82,6500	404.135,20	0,15
BYD Co. Cl.H (CNE10000296)	Stück	30.500	30.500		HKD	229,8000	819.893,43	0,31
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	6.400			HKD	348,2000	260.685,15	0,10
Meituan (KYG596691041)	Stück	1.160	1.160		HKD	143,5000	19.472,31	0,01
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	144.000			HKD	19,8600	334.540,95	0,13
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	11.600	11.600	11.600	HKD	385,8000	523.513,34	0,20
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	26.200			JPY	4.093,0000	737.705,78	0,28
Komatsu (JP3304200003)	Stück	22.900			JPY	3.277,0000	516.240,50	0,20

## DWS ESG Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	70.900			JPY 847,9000	413.552,85	0,16
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	13.200			JPY 5.100,0000	463.110,10	0,18
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	15.500			JPY 2.764,0000	294.720,19	0,11
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	49.300			JPY 1.876,0000	636.238,43	0,24
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	11.200			JPY 5.182,0000	399.259,79	0,15
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	14.100			JPY 11.985,0000	1.162.511,61	0,44
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	24.000			JPY 2.269,0000	374.615,62	0,14
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	11.564			KRW 64.000,0000	520.922,90	0,20
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	4.325			USD 99,0800	393.499,54	0,15
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	14.002			USD 157,9200	2.030.482,87	0,77
Adobe (US00724F1012)	Stück	2.968			USD 381,9000	1.040.844,08	0,40
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	5.981			USD 97,8800	537.576,01	0,21
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	3.985			USD 103,3800	378.300,55	0,14
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	42.020			USD 100,8900	3.892.927,27	1,49
Amazon.com (US0231351067)	Stück	11.320			USD 102,0000	1.060.275,48	0,40
American Express Co. (US0258161092)	Stück	2.880			USD 162,4100	429.514,05	0,16
Apple (US0378331005)	Stück	8.645		16.626	USD 162,3600	1.288.890,91	0,49
Applied Materials (US0382221051)	Stück	10.469			USD 122,1100	1.173.893,10	0,45
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	4.804			USD 219,4900	968.255,24	0,37
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	15.640			USD 28,7500	412.901,74	0,16
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	30.350			USD 28,3000	788.709,83	0,30
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	6.684			USD 75,3200	462.294,66	0,18
Blackrock (US09247X1019)	Stück	578			USD 661,0400	350.855,02	0,13
BorgWarner (US0997241064)	Stück	21.466			USD 48,2100	950.299,23	0,36
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	11.635			USD 68,2000	728.656,57	0,28
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	11.572			USD 71,8800	763.815,76	0,29
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	6.123			USD 52,4700	295.017,27	0,11
Chubb (CH0044328745)	Stück	2.451			USD 193,4200	435.328,21	0,17
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	7.596			USD 46,0700	321.347,77	0,12
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	32.250			USD 29,5000	873.622,59	0,33
CureVac (NL0015436031)	Stück	7.222			USD 6,6700	44.233,92	0,02
Dow (US2605571031)	Stück	8.636			USD 54,0000	428.231,40	0,16
eBay (US2786421030)	Stück	17.158			USD 43,9100	691.834,51	0,26
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	7.265			USD 81,5700	544.174,52	0,21
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	3.469			USD 119,1000	379.392,01	0,14
Elevance Health (US0367521038)	Stück	1.546			USD 458,9200	651.506,26	0,25
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	9.378			USD 121,0900	1.042.775,04	0,40
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	11.575			USD 81,4500	865.733,47	0,33
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	10.169			USD 35,2400	329.068,47	0,13
Intuit (US4612021034)	Stück	1.719			USD 440,0900	694.687,52	0,27
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	7.727			USD 128,7500	913.545,68	0,35
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	16.621			USD 35,1300	536.176,06	0,20
KLA (US4824801009)	Stück	1.099			USD 396,0300	399.666,64	0,15
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1.440			USD 531,3600	702.624,79	0,27
Linde (IE000S9YS762)	Stück	2.046	2.046		USD 351,5400	660.469,09	0,25
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	1.496			USD 358,0900	491.921,62	0,19
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	2.549			USD 164,8800	385.931,24	0,15
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	2.035			USD 359,2600	671.344,44	0,26
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	9.733			USD 79,1800	707.675,79	0,27
Micron Technology (US5951121038)	Stück	10.338			USD 63,0900	598.920,50	0,23
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	5.101		12.893	USD 284,0500	1.330.522,54	0,51
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	5.634			USD 69,5800	359.975,87	0,14
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1.001			USD 300,9400	276.621,62	0,11
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	5.655			USD 86,1100	447.155,23	0,17
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	2.855			USD 281,6500	738.393,71	0,28
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	3.053			USD 208,8400	585.480,73	0,22
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	7.573			USD 151,3600	1.052.570,51	0,40
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	4.305		5.148	USD 273,8300	1.082.496,01	0,41
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	15.042			USD 90,5100	1.250.184,96	0,48
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	10.169			USD 74,3900	694.648,22	0,27
PepsiCo (US7134481081)	Stück	9.797			USD 180,8300	1.626.805,79	0,62
Pfizer (US7170811035)	Stück	16.601			USD 40,3800	615.563,25	0,23
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	2.095			USD 127,0300	244.378,19	0,09
PPG Industries (US6935061076)	Stück	7.706			USD 129,8300	918.705,22	0,35
Public Storage (US74460D1090)	Stück	2.637			USD 294,6400	713.467,11	0,27
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	1.031			USD 811,5000	768.279,61	0,29
S&P Global (US78409V1044)	Stück	1.063			USD 341,2700	333.122,14	0,13
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	2.500	2.500		USD 48,7400	111.891,64	0,04
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	5.454			USD 101,3200	507.437,36	0,19
Sunnova Energy International (US86745K1043)	Stück	18.068			USD 14,3900	238.749,79	0,09
Sunrun (US86771W1053)	Stück	10.699			USD 18,8500	185.193,89	0,07
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	2.990			USD 160,2700	440.043,43	0,17
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	2.348			USD 154,4400	332.989,09	0,13
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	1.345			USD 321,1400	396.632,97	0,15

## DWS ESG Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
The Home Depot (US4370761029) . . . . .	Stück	4.772			USD 285,3600	1.250.448,04	0,48
The Kroger Co. (US5010441013) . . . . .	Stück	15.152			USD 49,0600	682.605,25	0,26
Truist Financial (US89832Q1094) . . . . .	Stück	7.058			USD 33,8500	219.387,79	0,08
United Parcel Service B (US9113121068) . . . . .	Stück	2.704			USD 191,0900	474.478,75	0,18
United Rentals (US9113631090) . . . . .	Stück	1.114			USD 386,2000	395.065,93	0,15
UnitedHealth Group (US91324P1021) . . . . .	Stück	5.177			USD 470,0600	2.234.619,49	0,85
VISA Cl.A (US92826C8394) . . . . .	Stück	8.575			USD 222,3600	1.750.906,34	0,67
Walt Disney Co. (US2546871060) . . . . .	Stück	5.751			USD 98,1000	518.065,29	0,20
Xylem (US98419M1009) . . . . .	Stück	10.664			USD 102,4000	1.002.748,94	0,38
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	800			% 78,8360	630.688,00	0,24
0,0000 % A-roundtown 20/16.07.26 MTN (XS2273810510) . . . . .	EUR	1.000			% 70,8990	708.990,00	0,27
1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance 21/12.02.36 (XS2298459426) . . . . .	EUR	125			% 70,5820	88.227,50	0,03
1,0000 % BNP Paribas 17/27.06.24 MTN (XS1637277572) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	757			% 96,5950	731.224,15	0,28
0,0100 % BPCE 21/14.01.27 (FR0014001G29) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.100			% 86,3420	949.762,00	0,36
0,5000 % CaixaBank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391) . . . . .	EUR	400			% 82,0350	328.140,00	0,13
0,1250 % Dassault Systemes 19/16.09.26 (FR0013444544) . . . . .	EUR	500			% 89,3170	446.585,00	0,17
1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029) . . . . .	EUR	300			% 87,0420	261.126,00	0,10
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) . . . . .	EUR	910			% 98,1440	892.808,12	0,34
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) . . . . .	EUR	867			% 107,7280	934.336,79	0,36
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) . . . . .	EUR	972			% 94,4060	918.086,08	0,35
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) . . . . .	EUR	144			% 105,1010	150.962,87	0,06
1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139) . . . . .	EUR	1.260			% 89,4590	1.127.183,40	0,43
1,6250 % Mexico 19/08.04.26 MTN (XS1974394675) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.320			% 94,0780	1.241.829,60	0,47
3,1250 % Microsoft 13/06.12.28 (XS1001749289) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	613			% 99,9420	612.644,46	0,23
1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.400			% 90,6160	1.268.624,00	0,48
0,3750 % Nordrhein-Westfalen 20/02.09.50 LSA (DE000NRW0MJ2) . . . . .	EUR	1.400			% 49,3180	690.452,00	0,26
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020) . . . . .	EUR	733			% 106,4110	779.794,71	0,30
1,0000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.33 (XS2388183381) . . . . .	EUR	250			% 73,2730	183.182,50	0,07
0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805) . . . . .	EUR	850			% 85,6840	728.314,00	0,28
2,3750 % US Treasury 19/15.05.29 (US9128286T26) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	9.114			% 92,8320	7.769.248,22	2,96
6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	8.363			% 105,6758	8.115.298,34	3,10
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922) . . . . .	EUR	1.176			% 102,5380	1.205.616,17	0,46
2,7500 % US Treasury 18/30.04.23 (US9128284L18) . . . . .	USD	6.203			% 99,8574	5.688.205,20	2,17
0,2500 % US Treasury 20/15.05.23 (US912828ZU76) . . . . .	USD	3.231			% 99,0898	2.939.938,35	1,12
<b>Zertifikate</b>							
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5) . . . . .	Stück	182.118		201.650	USD 30,5200	5.103.986,56	1,95
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) . . . . .	Stück	4.180			CHF 260,6500	1.092.083,40	0,42
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9.802.632,00</b>	<b>3,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) . . . . .	USD	368			% 97,2539	328.466,36	0,13
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70) . . . . .	USD	333			% 92,5078	283.214,92	0,11
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61) . . . . .	USD	361			% 98,7891	327.301,14	0,12
2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667) . . . . .	USD	359			% 98,3340	323.806,86	0,12
2,1250 % US Treasury 16/30.11.23 (US912828U576) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	9.457			% 98,3418	8.539.842,72	3,26

## DWS ESG Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>108.826.037,15</b>	<b>41,52</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>89.018.499,67</b>	<b>33,96</b>	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	2.327	2.352	2.299	EUR	9.779,8656	22.757.747,25	8,68
DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%)	Stück	52.613			EUR	137,2700	7.222.186,51	2,76
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	92.143			EUR	87,3400	8.047.769,62	3,07
DWS Invest ESG Euro High Yield XC (LU2111936113) (0,200%)	Stück	29.042			EUR	95,1000	2.761.894,20	1,05
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap LC (LU1863262298) (1,500%)	Stück	20.000	20.000		EUR	131,8400	2.636.800,00	1,01
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	22.045	10.000		EUR	139,0100	3.064.475,45	1,17
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	12.000			EUR	131,2900	1.575.480,00	0,60
Xtr II EUR Corp Bd Short Dur SRI PAB UCITS ETF 1C (LU2178481649) (0,060%)	Stück	107.658			EUR	42,3440	4.558.670,35	1,74
Xtr II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	84.000	34.806		EUR	134,0200	11.257.680,00	4,30
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	120.122			EUR	40,4750	4.861.937,95	1,85
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	441.151	105.530		EUR	25,8200	11.390.518,82	4,35
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	282.334			EUR	17,2940	4.882.684,20	1,86
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	81.721			EUR	33,9550	2.774.836,56	1,06
Xtrackers ESG USD EM Bd.Qual.Weighted UCITS ETF 1D (IE00BD4DX952) (0,350%)	Stück	128.450			USD	10,3925	1.225.818,76	0,47
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>19.807.537,48</b>	<b>7,56</b>	
AIS - Amundi Index Euro Corp. UCITS ETF DR (LU1437018168) (0,160%)	Stück	86.132			EUR	47,3780	4.080.761,90	1,56
iShares Euro Corp BondSustainability Scr.UCITS ETF (IE00BYZTVT56) (0,150%)	Stück	1.140.000	1.140.000		EUR	4,5405	5.176.170,00	1,97
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	46.590			EUR	102,0800	4.755.907,20	1,81
SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%)	Stück	199.487			EUR	29,0480	5.794.698,38	2,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>259.497.233,04</b>	<b>99,01</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>42.322,78</b>	<b>0,02</b>	
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Compagnie Financiere Richemont 13.09.23 (CH0559601544)	Stück	37.038			CHF	1,1400	42.322,78	0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-259.660,33</b>	<b>-0,10</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX BANK JUN 23 (EURX) EUR	Stück	45.000					-1.919,21	0,00
TOPIX INDEX JUN 23 (OSE) JPY	Stück	400.000					-26.644,60	-0,01
S&P500 EMINI JUN 23 (CME) USD	Stück	-1.250					-231.096,52	-0,09

## DWS ESG Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-319.698,87</b>	<b>-0,12</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO BUXL 30YR BOND JUN 23 (EURX) .....	EUR	-1.600				-127.520,00	-0,05
JPN 10YR BOND (OSE) JUN 23 .....	JPY	-700.000				-31.210,16	-0,01
US 10YR NOTE JUN 23 (CBT) .....	USD	-9.900				-291.382,24	-0,11
US 5YR NOTE JUN 23 (CBT) .....	USD	5.300				130.413,53	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-616.565,79</b>	<b>-0,24</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 259,63 Mio. ....						-61.238,78	-0,02
NOK/EUR 41,00 Mio. ....						-196.943,55	-0,08
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 4,34 Mio. ....						-9.648,27	0,00
GBP/EUR 7,02 Mio. ....						-7.737,08	0,00
USD/EUR 35,36 Mio. ....						-25.143,04	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 17,47 Mio. ....						-315.855,07	-0,12
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>3.458.818,91</b>	<b>1,32</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.458.818,91</b>	<b>1,32</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	654.453,02		%	100	654.453,02	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen. ....	EUR	674.086,04		%	100	674.086,04	0,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Australische Dollar. ....	AUD	292.470,13		%	100	179.589,28	0,07
Kanadische Dollar .....	CAD	211.162,61		%	100	143.039,87	0,05
Schweizer Franken. ....	CHF	362.880,98		%	100	363.735,76	0,14
Britische Pfund. ....	GBP	291.403,35		%	100	330.914,55	0,13
Hongkong Dollar .....	HKD	2.125.474,06		%	100	248.635,62	0,09
Israelische Schekel. ....	ILS	200.717,45		%	100	50.982,33	0,02
Japanische Yen .....	JPY	45.029.656,00		%	100	309.769,59	0,12
Südkoreanische Won .....	KRW	368.122.596,00		%	100	259.106,24	0,10
Singapur Dollar .....	SGD	38.272,12		%	100	26.429,20	0,01
US Dollar. ....	USD	237.486,30		%	100	218.077,41	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>574.322,84</b>	<b>0,22</b>
Zinsansprüche .....	EUR	392.493,51		%	100	392.493,51	0,15
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	153.815,70		%	100	153.815,70	0,06
Quellensteueransprüche .....	EUR	18.581,92		%	100	18.581,92	0,01
Sonstige Ansprüche. ....	EUR	9.431,71		%	100	9.431,71	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-276.624,03</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-273.794,52		%	100	-273.794,52	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten. ....	EUR	-2.829,51		%	100	-2.829,51	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>262.100.148,55</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						116,04	
Umlaufende Anteile						2.258.621,268	

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

# DWS ESG Balance

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Australische Dollar	AUD	1,628550	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476250	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,997650	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,448900	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,880600	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,548550	=	EUR	1
Israelische Sheckel	ILS	3,937000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	145,365000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.420,740000	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,448100	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,089000	=	EUR	1

## Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 16.018.201,32.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
ANZ Group Holdings (AU0000261372)	Stück	16.597	16.597
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück		8.959
Repsol (ES0173516115)	Stück		27.805
Siemens Gamesa Renewable Energy (ES0143416115)	Stück		41.985
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück		39.176
Inpex Holdings (JP3294460005)	Stück		82.700
Aker BP (NO0010345853)	Stück		27.334
Orron Energy (SE0000825820)	Stück		28.743
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück		2.046
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück		3.520
Sylvamo (US8713321029)	Stück		924
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
1,5500 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR		1.400

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

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR 7.862
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR 4.782
<b>Zinsterminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: US 2YR NOTE JUN 23, US 2YR NOTE MAR 23, US 5YR NOTE MAR 23)	EUR 45.037
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND MAR 23, EURO-BOBL MAR 23, US 10YR NOTE MAR 23)	EUR 18.934
<b>Devisenterminkontrakte</b>	
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>	
CHF/EUR	EUR 4.451
GBP/EUR	EUR 7.673
JPY/EUR	EUR 1.775
NOK/EUR	EUR 3.954
USD/EUR	EUR 52.255
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	
CHF/EUR	EUR 4.380
GBP/EUR	EUR 8.028
JPY/EUR	EUR 1.542
NOK/EUR	EUR 4.899
USD/EUR	EUR 51.158

## DWS ESG Balance

---

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

	Volumen in 1.000	
unbefristet	EUR	39.813

Gattung: iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045), SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19), Xtr II EUR Corp Bd Short Dur SRI PAB UCITS ETF 1C (LU2178481649), Xtr II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812), 0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72), 1,0000 % BNP Paribas 17/27.06.24 MTN (XS1637277572), 0,0100 % BPCE 21/14.01.27 (FR0014001G29), 0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391), 0,1250 % Dassault Systemes 19/16.09.26 (FR0013444544), 1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398), 1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139), 3,1250 % Microsoft 13/06.12.28 (XS1001749289), 1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502), 1,0000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.33 (XS2388183381), 0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805)

## DWS ESG Balance

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 116,04

Umlaufende Anteile: 2.258.621,268

#### **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.

## DWS ESG Balance

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	16.018.201,32	-	-
in % des Fondsvermögens	6,11	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.920.806,06		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.720.487,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.620.578,57		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>4. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.940.785,69		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	815.544,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS ESG Balance

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	16.018.201,32	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	5.990.919,19	-	-
<b>Aktien</b>	7.943.805,35	-	-
<b>Sonstige</b>	3.092.561,00	-	-

#### 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 Balance

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

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	17.027.285,54	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	34.786,80	-
	in % der Bruttoerträge	68,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	16.068,91	-
	in % der Bruttoerträge	32,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	<b>10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	
	Summe	16.018.201,32
Anteil	6,17	

	<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	1. Name	Slovenia, Republic of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.485.107,25		
2. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.041.358,60		

## DWS ESG Balance

<b>3. Name</b>	International Development Association		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	990.722,68		
<b>4. Name</b>	Segro PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	848.124,77		
<b>5. Name</b>	The Restaurant Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.381,52		
<b>6. Name</b>	Merlin Properties SOCIMI S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.374,92		
<b>7. Name</b>	N.V. Bekaert S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.365,86		
<b>8. Name</b>	IWG Plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.361,47		
<b>9. Name</b>	Adriatic Metals PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.357,22		
<b>10. Name</b>	Land Securities Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	663.357,17		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS ESG Balance

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	17.027.285,54		

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Mitglied des Vorstandes Bankhaus  
Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2021:  
2.071,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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