

DWS Investment GmbH

DWS ESG Convertibles

Halbjahresbericht 2025/2026
Anlagefonds deutschen Rechts



DWS ESG Convertibles

Inhalt

Halbjahresbericht 2025/2026
vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS ESG Convertibles

20 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

21 / TER für Anleger in der Schweiz

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 31. März 2026** 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.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS ESG Convertibles

DWS ESG Convertibles

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse LD | DE0008474263 | -2,9% |
| Klasse FC | DE000DWS1U74 | -2,8% |
| Klasse TFC | DE000DWS2SB3 | -2,8% |
| Klasse TFD | DE000DWS2SC1 | -2,8% |

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

Stand: 31.3.2026

DWS ESG Convertibles

Überblick über die Anteilsklassen

| | | |
|--|-----|--|
| ISIN-Code | LD | DE0008474263 |
| | FC | DE000DWS1U74 |
| | TFC | DE000DWS2SB3 |
| | TFD | DE000DWS2SC1 |
| Wertpapierkennnummer (WKN) | LD | 847426 |
| | FC | DWS1U7 |
| | TFC | DWS2SB |
| | TFD | DWS2SC |
| Fondswährung | | EUR |
| Anteilklassenwährung | LD | EUR |
| | FC | EUR |
| | TFC | EUR |
| | TFD | EUR |
| Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum | LD | 23.4.1991 (seit 15.3.2013 als Anteilklasse LD) |
| | FC | 8.4.2013 |
| | TFC | 2.1.2018 |
| | TFD | 2.1.2018 |
| Ausgabeaufschlag | LD | 3% |
| | FC | Keiner |
| | TFC | Keiner |
| | TFD | Keiner |
| Verwendung der Erträge | LD | Ausschüttung |
| | FC | Thesaurierung |
| | TFC | Thesaurierung |
| | TFD | Ausschüttung |
| Pauschalvergütung | LD | 0,85% p.a. |
| | FC | 0,6% p.a. |
| | TFC | 0,6% p.a. |
| | TFD | 0,6% p.a. |
| Mindestanlagesumme | LD | Keine |
| | FC | EUR 2.000.000 |
| | TFC | Keine |
| | TFD | Keine |
| Erstausgabepreis | LD | 80,- DM (inklusive Ausgabeaufschlag) |
| | FC | Anteilwert der Anteilklasse DWS ESG Convertibles LD am Auf- legungstag der Anteilklasse FC |
| | TFC | EUR 100 |
| | TFD | EUR 100 |

DWS ESG Convertibles

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Informationstechnologie | 571.584,32 | 0,69 |
| Summe Aktien: | 571.584,32 | 0,69 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Unternehmen | 58.347.223,77 | 70,60 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 20.200.460,41 | 24,44 |
| Zentralregierungen | 2.504.150,00 | 3,03 |
| Institute | 1.611.783,00 | 1,95 |
| Summe Anleihen: | 82.663.617,18 | 100,02 |
| 3. Derivate | -2.325.317,19 | -2,81 |
| 4. Bankguthaben | 1.303.323,21 | 1,58 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 488.398,33 | 0,59 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -57.409,89 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 82.644.195,96 | 100,00 |

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

DWS ESG Convertibles

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------------------------|---------|---|----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 70.961.872,67 | 85,86 |
| Aktien | | | | | | | |
| 6,5 % Oracle Corp pref. (US68389X2045) | Stück | 15.000 | 15.000 | | USD 43,6900 | 571.584,32 | 0,69 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,5000 % Dexus Finance PTY 22/24.11.2027 Cv. (XS2487637527) | AUD | 200 | | | % 102,7310 | 122.950,15 | 0,15 |
| 0,0000 % Anllian Capital 24/05.12.2029 (XS2944027726) | EUR | 600 | | 400 | % 97,0360 | 582.216,00 | 0,70 |
| 0,0000 % Barclays Bank 26/20.01.2031 Cv. (XS3239565701) | EUR | 300 | 300 | | % 104,2760 | 312.828,00 | 0,38 |
| 3,8750 % Bnp Paribas 23/10.01.2031 Flr MTN (FR001400FOV4) | EUR | 400 | 400 | | % 101,3340 | 405.336,00 | 0,49 |
| 2,1250 % Cellnex Telecom 23/11.08.2030 S.CLNX Cv (XS2597741102) | EUR | 500 | 500 | | % 105,0450 | 525.225,00 | 0,64 |
| 0,0000 % Citigroup Glob. Mkt. Fnd. 23/15.03.2028 MTN Cv (XS2566032095) | EUR | 300 | | | % 102,3300 | 306.990,00 | 0,37 |
| 2,3750 % Davide Campari-Milano 24/17.01.2029 Cv. (XS2740429589) | EUR | 600 | | | % 97,4700 | 584.820,00 | 0,71 |
| 0,0000 % Deutsche Lufthansa 25/10.09.2032 Cv (DE000A4DFH25) | EUR | 200 | 300 | 100 | % 99,3570 | 198.714,00 | 0,24 |
| 3,2500 % Deutsche Post 25/24.03.2030 MTN (XS3320729869) | EUR | 420 | 420 | | % 99,3970 | 417.467,40 | 0,51 |
| 1,5000 % Euronext 25/30.05.2032 Cv (IT0006769316) . | EUR | 300 | | | % 100,6690 | 302.007,00 | 0,37 |
| 3,5000 % Fastighets Ab Balder 23/23.02.2028 Cv (XS2591236315) | EUR | 200 | | 200 | % 105,2890 | 210.578,00 | 0,25 |
| 0,7500 % Ferroviol 25/20.05.2031 Cv (XS3168182692) . | EUR | 500 | 500 | | % 100,4500 | 502.250,00 | 0,61 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Group 25/07.05.2030 Cv. (XS2958341708) ³⁾ | EUR | 700 | | | % 132,8310 | 929.817,00 | 1,13 |
| 1,5000 % Iberdrola Finanzas Sau 25/27.03.2030 Cv S.IBE (XS3034368806) ³⁾ | EUR | 500 | 500 | | % 116,2000 | 581.000,00 | 0,70 |
| 0,5000 % JPMorgan Chase Financial Company 25/27.03.2030 (XS3041309207) | EUR | 400 | 400 | | % 104,4890 | 417.956,00 | 0,51 |
| 2,3750 % Kfw 25/11.04.2028 MTN (DE000A383TD4) . | EUR | 900 | 900 | | % 99,2910 | 893.619,00 | 1,08 |
| 0,4000 % LEG Immobilien 20/30.06.28 Cv (DE000A289T23) | EUR | 2.300 | 2.300 | | % 93,6810 | 2.154.663,00 | 2,61 |
| 1,0000 % Leg Properties Bv 24/04.09.30 Cv (DE000A3L21D1) | EUR | 300 | | 100 | % 96,8070 | 290.421,00 | 0,35 |
| 1,5000 % Legrand 25/23.06.2023 Cv. (FR0014010NZ3) | EUR | 1.000 | 400 | | % 107,8510 | 1.078.510,00 | 1,31 |
| 1,8750 % RAG-Stiftung 22/16.11.2029 Cv (DE000A30VFN9) | EUR | 400 | | 300 | % 108,1870 | 432.748,00 | 0,52 |
| 2,8750 % Saipem 23/11.09.2029 Cv. (XS2677538493) . | EUR | 300 | | | % 224,7480 | 674.244,00 | 0,82 |
| 3,3750 % Salzgitter25/22.10.2032 Cv. (DE000A460P02) | EUR | 200 | 200 | | % 119,9250 | 239.850,00 | 0,29 |
| 1,9700 % Schneider Electric 23/27.11.2030 S.SUFP Cv. (FR001400M9F9) ³⁾ | EUR | 700 | | 200 | % 123,5390 | 864.773,00 | 1,05 |
| 1,0000 % Schneider Electric 25/23.09.2033 MTN Cv (FR0014012R72) | EUR | 1.000 | 100 | | % 99,3340 | 993.340,00 | 1,20 |
| 3,0000 % Siemens Financieringsmaat 24/22.11.2028 MTN (XS2769892519) | EUR | 900 | 900 | | % 99,7060 | 897.354,00 | 1,09 |
| 0,6250 % TAG Immobilien 24/11.03.2031 Cv (DE000A4DFC57) | EUR | 300 | | | % 103,3720 | 310.116,00 | 0,38 |
| 1,9500 % TUI AG 24/26.07.2031 Cv (DE000A383JQ7) . | EUR | 200 | | 200 | % 106,7160 | 213.432,00 | 0,26 |
| 0,7000 % Vinci 25/18.02.2030 Cv (FR001400XE50) ³⁾ . | EUR | 200 | | 200 | % 106,7800 | 213.560,00 | 0,26 |
| 1,6250 % Vonovia 21/01.09.51 MTN (DE000A3MP4W5) | EUR | 1.000 | | | % 52,0440 | 520.440,00 | 0,63 |
| 0,0000 % Vonovia 25/20.05.2030 (DE000A4DFHK7) . | EUR | 300 | 400 | 100 | % 95,1210 | 285.363,00 | 0,35 |
| 0,8750 % Vonovia 25/20.05.2032 S.B Cv. (DE000A4DFHL5) | EUR | 300 | | 200 | % 95,4040 | 286.212,00 | 0,35 |
| 0,0000 % Alibaba Group Holding 25/09.07.2032 CV (XS3086574004) | HKD | 6.000 | | | % 103,3500 | 689.965,95 | 0,83 |
| 0,0000 % China Pacific Insurance 25/18.09.2030 (XS3165356158) | HKD | 11.000 | 11.000 | | % 101,7525 | 1.245.385,21 | 1,51 |
| 0,3750 % Chow Tai Fook Jewellery Group 25/30.06.2030 Cv (XS3101384447) | HKD | 4.000 | 4.000 | | % 95,4920 | 425.003,89 | 0,51 |
| 0,0000 % Hansoh Pharmaceutical 26/03.02.2033 Cv (XS3279760790) | HKD | 6.000 | 6.000 | | % 95,7575 | 639.278,32 | 0,77 |
| 0,0000 % Ping An Insurance 11.06.2030 CV (XS2924174381) | HKD | 8.000 | 5.000 | 5.000 | % 117,2035 | 1.043.269,47 | 1,26 |

DWS ESG Convertibles

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,0000 % Daiwa House Ind Co 24/29.03.2030 Cv (XS2743016607) | JPY | 100.000 | | | % 104,4955 | 571.169,72 | 0,69 |
| 0,0000 % Kansai Paint 24/08.03.2029 Cv. (XS2771423170) | JPY | 50.000 | | | % 102,8030 | 280.959,28 | 0,34 |
| 0,0000 % Kobe Steel 23/13.12.2030 Cv (XS2727920626) | JPY | 40.000 | | | % 108,3305 | 236.852,69 | 0,29 |
| 0,0000 % Nagoya Railroad 24/16.06.2034 Cv. (XS2829204929) | JPY | 30.000 | | | % 103,3790 | 169.520,09 | 0,21 |
| 0,0000 % Nippon Steel Corp.26/14.02.2031 (XS3298822506) | JPY | 240.000 | 240.000 | | % 102,6860 | 1.347.069,69 | 1,63 |
| 1,0000 % Nissan Motor 25/15.07.2031 Cv (XS3105284809) | JPY | 70.000 | 70.000 | | % 109,8565 | 420.330,96 | 0,51 |
| 0,0000 % Rohm Company 24/24.04.2031 Cv (XS2799622068) | JPY | 40.000 | | | % 121,2495 | 265.098,66 | 0,32 |
| 0,0000 % Taiyo Yuden 23/18.10.2030 Cv (XS2700269660) | JPY | 30.000 | | | % 112,0790 | 183.786,28 | 0,22 |
| 0,7500 % Affirm HLDGS 24/15.12.2029 Cv. (US00827BAD82) | USD | 424 | 424 | | % 91,6250 | 338.833,89 | 0,41 |
| 1,1250 % Akamai Technologies 23/15.02.2029 Cv (US00971TAN19) | USD | 307 | 307 | | % 112,0446 | 300.010,30 | 0,36 |
| 0,2500 % Akamai Technologies 25/15.05.2033 Cv (US00971TAP66) | USD | 1.184 | 1.271 | 87 | % 134,2750 | 1.386.608,52 | 1,68 |
| 0,0000 % Alibaba Group Holding 25/15.09.2032 Cv. (USG01719AP11) | USD | 3.546 | 2.573 | | % 95,1500 | 2.942.757,84 | 3,56 |
| 0,0000 % Baidu 25/12.03.2032 Cv. (XS3015248209) | USD | 1.100 | | | % 91,4010 | 876.901,14 | 1,06 |
| 1,0000 % Blackline 24/01.06.2029 Cv. (US09239BAF67) | USD | 323 | | | % 93,4750 | 263.332,82 | 0,32 |
| 0,0000 % Citigroup Global Markets Holdings 25/10.10.2028 Cv (XS3012928720) | USD | 500 | 200 | | % 103,2200 | 450.133,01 | 0,54 |
| 0,0000 % Cloudflare 25/15.06.2030 Cv. (US18915MAE75) | USD | 1.671 | 478 | | % 110,4932 | 1.610.344,90 | 1,95 |
| 3,3750 % CMS Energy 23/01.05.2028 Cv (US125896BX77) | USD | 343 | | 488 | % 112,5750 | 336.777,51 | 0,41 |
| 3,1250 % Cms Energy Corporation 25/01.05.2031 Cv (US125896BZ26) | USD | 429 | 429 | | % 102,2750 | 382.678,25 | 0,46 |
| 0,2500 % Coinbase Global 24/01.04.2030 Reg S Cv. (US19260QAF46) | USD | 869 | | 547 | % 90,6988 | 687.429,72 | 0,83 |
| 0,0000 % Coinbase Global 25/01.10.2032 (US19260QAJ67) | USD | 852 | 630 | 260 | % 77,8250 | 578.316,69 | 0,70 |
| 0,0000 % CyberArk Software 25/15.06.2030 Cv. (US23248VAC90) | USD | 700 | | 500 | % 101,9900 | 622.676,73 | 0,75 |
| 1,7500 % Cytokinetics 25/01.10.2031 Cv (US23282WAD20) | USD | 272 | 80 | | % 123,9375 | 294.021,19 | 0,36 |
| 0,0000 % Datadog24/01.12.2029 Cv. (US23804LAD55) | USD | 499 | 758 | 259 | % 96,2750 | 419.006,80 | 0,51 |
| 0,0000 % Doordash 25/15.05.2030 Cv. (US25809KAA34) | USD | 1.178 | 146 | 372 | % 90,7000 | 931.879,12 | 1,13 |
| 0,0000 % Dropbox 21/01.03.28 Cv. (US26210CAD65) | USD | 313 | | | % 94,8000 | 258.797,26 | 0,31 |
| 1,0000 % Etsy 25/15.06.2030 Cv (US29786AAP12) | USD | 432 | | | % 94,9500 | 357.755,00 | 0,43 |
| 3,8750 % Firstenergy 25/31 Cv 144A (US337932AU11) | USD | 278 | 278 | | % 114,9000 | 278.594,04 | 0,34 |
| 2,2500 % GDS Holdings 25/01.06.2032 Cv. (US36165LAC28) | USD | 219 | 115 | 309 | % 141,5250 | 270.323,80 | 0,33 |
| 1,5000 % Global Payments 24/01.03.2031 Cv (US37940XAU63) | USD | 336 | | 517 | % 87,6000 | 256.714,49 | 0,31 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Fin C Intl.25/06.11.2028 Cv (XS3033922389) | USD | 300 | 700 | 400 | % 93,6895 | 245.142,82 | 0,30 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Fin C Intl.25/13.03.2028 Cv. (XS2684455871) | USD | 900 | | 300 | % 110,7235 | 869.139,16 | 1,05 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Fin C Intl.26/29.01.2029 MTN Cv (XS2769428165) | USD | 900 | 900 | | % 117,5710 | 922.889,54 | 1,12 |
| 0,0000 % Grab Holdings 25/15.06.2030 Cv. (USG4124CAA74) | USD | 791 | 125 | | % 94,7500 | 653.676,25 | 0,79 |
| 0,0000 % Guardant Health 25/15.05.2033 Cv (US40131MAE93) | USD | 200 | 200 | | % 102,0000 | 177.925,08 | 0,22 |
| 1,2500 % Guidewire Software 24/01.11.2029 Cv. (US40171VAC46) | USD | 321 | 321 | | % 98,8125 | 276.645,70 | 0,33 |
| 2,5000 % Haemonetics 24/01.06.2029 Cv (US405024AD24) | USD | 295 | 295 | | % 95,2210 | 244.997,59 | 0,30 |
| 0,8750 % Halozyme Therapeutics 25/15.11.2032 Cv (US40637HAJ86) | USD | 873 | 873 | | % 96,9500 | 738.191,53 | 0,89 |
| 1,3750 % Itron 24/15.07.2030 Cv (US465741AQ90) | USD | 326 | | 160 | % 98,1000 | 278.928,96 | 0,34 |
| 3,1250 % Jazz Investments I 24/15.09.2030 Cv (US472145AH40) | USD | 907 | 507 | | % 138,6000 | 1.096.421,44 | 1,33 |
| 2,5000 % Lenovo Group 22/22.08.2029 (XS2523390867) | USD | 500 | 200 | | % 119,9765 | 523.206,58 | 0,63 |

DWS ESG Convertibles

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|---------------------------|
| 1,7500 % Lg Chem 25/16.06.2028 Cv. (XS3072393450) | USD | 500 | 200 | 400 | % 119,9700 | 523.178,23 | 0,63 |
| 6,5000 % Live Nation Entertainment 20/15.05.27 144a (US538034AV10) | USD | 500 | | | % 100,1899 | 436.919,02 | 0,53 |
| 2,8750 % Live Nation Entertainment 24/15.01.2030 Cv (US538034BC20) | USD | 501 | 501 | | % 106,8500 | 466.895,03 | 0,56 |
| 0,6250 % LYFT 24/01.03.2029 Cv. (US55087PAD69) | USD | 246 | | | % 99,0753 | 212.572,78 | 0,26 |
| 3,0000 % Merit Medical Systems 23/01.02.2029 Cv. (US589889AA22) | USD | 361 | | | % 106,9496 | 336.738,95 | 0,41 |
| 0,0000 % Microchip Technology Incorporated 26/15.02.2030 (US595017BM52) | USD | 965 | 965 | | % 95,4250 | 803.149,67 | 0,97 |
| 1,2500 % Mks Instruments 24/01.06.2030 Cv. (US55306NAB01) | USD | 207 | | 599 | % 154,9500 | 279.749,25 | 0,34 |
| 0,0000 % Morgan Stanley Finance 25/10.04.2028 MTN (XS2996488008) | USD | 1.000 | | | % 122,2045 | 1.065.845,36 | 1,29 |
| 0,0000 % Morgan Stanley Finance 26/02.02.2029 Cv (XS3243007674) | USD | 2.000 | 2.000 | | % 101,6080 | 1.772.412,89 | 2,14 |
| 0,0000 % Morgan Stanley Finance 26/19.02.2030 Cv (XS3279978400) | USD | 1.000 | 1.000 | | % 96,1040 | 838.201,56 | 1,01 |
| 0,7500 % NCL Corp 25/15.09.2030 Cv (US62886HBW07) | USD | 499 | | | % 91,2171 | 396.993,99 | 0,48 |
| 1,2500 % Nebius Group 26/15.03.2031 Cv (US63954QAJ58) | USD | 500 | 500 | | % 91,2083 | 397.750,89 | 0,48 |
| 4,6250 % NIO 25/15.10.2030 Cv (US62914VAK26) | USD | 412 | 150 | | % 96,2500 | 345.863,68 | 0,42 |
| 0,2500 % Nutanix Inc 21/01.10.2027 (US67059NAH17) | USD | 356 | 356 | | % 102,1000 | 317.017,14 | 0,38 |
| 0,5000 % ON Semiconductor Corp 23/01.03.2029 Cv (US682189AU93) | USD | 591 | 591 | | % 95,3000 | 491.232,83 | 0,59 |
| 2,5000 % Post Holdings 22/15.08.2027 Cv (US737446AT14) | USD | 273 | | | % 107,6500 | 256.320,70 | 0,31 |
| 3,0000 % PPL Capital Funding 23/15.03.2028 Cv. (US69352PAU75) | USD | 466 | 466 | | % 104,5423 | 424.898,29 | 0,51 |
| 2,5000 % Qiagen 24/10.09.2031 Cv (DE000A3L06J9) | USD | 200 | | | % 102,5160 | 178.825,17 | 0,22 |
| 0,0000 % Quanta Computer 24/16.09.2029 (XS2894149595) | USD | 800 | 400 | | % 99,7595 | 696.067,33 | 0,84 |
| 3,5000 % Realty Income Corporation 26/15.01.2029 144a Cv (US756109CY88) | USD | 286 | 286 | | % 102,4500 | 255.555,36 | 0,31 |
| 1,0000 % Repligen 23/15.12.2028 Cv (US759916AD17) | USD | 267 | | | % 96,1000 | 223.790,50 | 0,27 |
| 4,1250 % Rexford Industrial Realty 24/15.03.2029 (US76169XAE40) | USD | 199 | | | % 98,1500 | 170.353,23 | 0,21 |
| 4,6250 % Rivian Automotive 23/15.03.2029 Cv (US76954AAB98) | USD | 255 | | 464 | % 104,5000 | 232.414,64 | 0,28 |
| 3,6250 % Rivian Automotive 23/15.10.2030 Cv (US76954AAD54) | USD | 1.100 | 279 | | % 94,0000 | 901.835,68 | 1,09 |
| 4,6500 % Salesforce 26/15.03.2029 (US79466LAR50) | USD | 1.300 | 1.300 | | % 100,0187 | 1.134.048,43 | 1,37 |
| 0,6250 % Strategy 24/15.03.2030 Cv. (US594972AJ05) | USD | 324 | 324 | | % 113,5500 | 320.877,41 | 0,39 |
| 0,6250 % Strategy 24/15.09.2028 Cv (US594972AQ48) | USD | 398 | 398 | | % 108,8000 | 377.675,64 | 0,46 |
| 0,7500 % Tempus Ai 25/15.07.2030 Cv (US88023BAD55) | USD | 396 | 161 | | % 93,0750 | 321.466,14 | 0,39 |
| 0,0000 % Terawulf 25/01.05.2032 (US88080TAE47) | USD | 444 | 587 | 143 | % 100,6081 | 389.603,52 | 0,47 |
| 2,2500 % Tetra Tech 23/15.08.2028 Cv (US88162GAB95) | USD | 280 | | | % 104,4784 | 255.147,56 | 0,31 |
| 0,7500 % Trip.Com.Group 25/15.06.2029 Cv. (US89677QAB32) | USD | 552 | | | % 102,7629 | 494.746,33 | 0,60 |
| 0,8750 % Uber Technologies 23/01.12.2028 Cv. (US90353TAM27) | USD | 702 | 702 | 549 | % 118,7250 | 726.919,45 | 0,88 |
| 4,3750 % Wec Energy Group 24/01.06.2029 Cv. (US92939UAR77) | USD | 1.158 | | | % 123,2750 | 1.245.060,83 | 1,51 |
| 1,6250 % Xero Investments 24/12.06.2031 Cv. (XS2834365350) | USD | 350 | | | % 91,0945 | 278.078,37 | 0,34 |
| 0,0000 % Xiaomi Best Time International 20/17.12.27 Cv (XS2269112863) | USD | 500 | 500 | | % 104,2605 | 454.670,53 | 0,55 |
| 0,9250 % ZTO Express 26/01.03.2031 Reg S cv (XS3292477596) | USD | 1.200 | 1.200 | | % 99,7230 | 1.043.718,98 | 1,26 |
| 0,7000 % Accor 20/07.12.27 (FR0013521085) | Stück | 4.898 | | 3.300 | EUR 52,4230 | 256.767,85 | 0,31 |

DWS ESG Convertibles

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|----------------------|---------------------------|------|
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | | |
| 2,5500 % AT&T 25/16.09.2027 (XS3181534937) | EUR | 800 | 800 | | % | 99,9810 | 799.848,00 | 0,97 |
| 2,5680 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939) | EUR | 906 | 906 | | % | 100,0850 | 906.770,10 | 1,10 |
| 2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056) | EUR | 2.500 | 2.500 | | % | 100,1660 | 2.504.150,00 | 3,03 |
| 2,8700 % Vonovia 25/14.04.2027 MTN (DE000A4DFS26) | EUR | 800 | 800 | | % | 100,0080 | 800.064,00 | 0,97 |
| 4,2500 % Centerpoint Energy 23/15.08.2026 Cv (US15189TBD81) | USD | 392 | | 46 | % | 118,3250 | 404.547,56 | 0,49 |
| 0,0000 % CMO Capital 26/24.01.2027 Cv. (XS3280521728) | USD | 900 | 900 | | % | 97,0340 | 761.681,57 | 0,92 |
| 0,0000 % ON Semiconductor 21/01.05.27 Cv (US682189AS48) | USD | 327 | | 105 | % | 120,9500 | 344.953,56 | 0,42 |
| 2,5000 % XPLR Infrastr.Operating Partners 22/15.06.2026 Cv (US65341BAG14) | USD | 470 | | | % | 99,3749 | 407.362,92 | 0,49 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 11.334.955,38 | 13,71 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 2,7500 % B2Gold Corp 25/01.02.2030 Cv (US11777QAC42) | USD | 149 | 149 | 343 | % | 153,1750 | 199.058,70 | 0,24 |
| 0,0000 % Bloom Energy Corporation 25/15.11.2030 (US093712AN72) | USD | 1.048 | 1.048 | | % | 100,3401 | 917.154,80 | 1,11 |
| 2,0000 % Boston Properties Lp 25/01.10.2030 (US10112RBM51) | USD | 307 | 307 | | % | 91,0500 | 243.795,30 | 0,29 |
| 2,2500 % BridgeBio Pharma 21/01.02.2029 Cv. (US10806XAD49) | USD | 300 | 300 | | % | 109,3125 | 286.021,11 | 0,35 |
| 3,0000 % CenterPoint Energy 25/01.08.2028 Cv (US15189TBD94) | USD | 440 | | | % | 105,3402 | 404.253,45 | 0,49 |
| 0,0000 % Check Point 25/15.12.2030 Zo Cv (US162775AA82) | USD | 1.286 | 1.286 | | % | 92,4500 | 1.036.943,00 | 1,25 |
| 1,8750 % Digital Realty Trust 24/15.11.2029 Cv (US25389JAX46) | USD | 598 | | | % | 104,8000 | 546.599,80 | 0,66 |
| 3,2500 % Exelon Corp 25/15.03.2029 Cv (US30161NBT72) | USD | 288 | 288 | | % | 103,2750 | 259.414,77 | 0,31 |
| 3,2500 % Federal Realty Op Lp 24/15.01.2029 Cv (US313747BD82) | USD | 269 | | | % | 101,8500 | 238.957,31 | 0,29 |
| 3,6250 % Firstenergy 25/15.01.2029 Cv. (US337932AS64) | USD | 1.005 | | 174 | % | 112,9000 | 989.616,68 | 1,20 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Fin C Intl.25/07.03.2030 S.700h Cv. (XS2482869208) | USD | 900 | 500 | | % | 100,6605 | 790.148,27 | 0,96 |
| 0,0000 % Hon Hai Precision Industry 24/24.10.2029 (XS2886113278) | USD | 300 | | | % | 95,3910 | 249.594,87 | 0,30 |
| 0,0000 % Ionis Pharmaceuticals In 25/01.12.2030 Cv (US462222AG55) | USD | 326 | 326 | | % | 102,8125 | 292.328,07 | 0,35 |
| 2,8750 % Live Nation Entertainment 25/15.10.20319 Cv (US538034BD03) | USD | 607 | 607 | | % | 100,4557 | 531.826,80 | 0,64 |
| 0,5000 % MINISO Group Holding 25/14.01.2032 Cv (XS2972964857) | USD | 400 | | | % | 92,9170 | 324.162,05 | 0,39 |
| 0,0000 % MMG Ltd 25/08.10.2030 Cv (XS3197218780) | USD | 400 | 400 | | % | 114,2640 | 398.635,91 | 0,48 |
| 1,0000 % Nebius Group 25/15.09.2030 Cv (US63954QAE61) | USD | 872 | 1.072 | 200 | % | 99,4677 | 756.493,95 | 0,92 |
| 2,7500 % Nebius Group 25/15.09.2032 Cv (US63954QAF37) | USD | 400 | 400 | | % | 97,5287 | 340.251,10 | 0,41 |
| 2,8750 % PPL Capital Funding 23/15.03.2028 Cv. (US69352PAS20) | USD | 270 | | | % | 116,7750 | 274.992,37 | 0,33 |
| 0,0000 % Super Micro Computer 25/15.06.2030 Cv (US86800UAE47) | USD | 449 | 319 | 896 | % | 71,3100 | 279.256,81 | 0,34 |
| 0,0000 % Upstart Holdings 25/15.02.2032 Cv. (US91680MAG24) | USD | 293 | 293 | | % | 61,6000 | 157.418,34 | 0,20 |
| 0,0000 % Wistron Corporation 25/23.10.2030 Cv (XS3202703834) | USD | 500 | 500 | | % | 87,2600 | 380.532,90 | 0,46 |
| 0,0000 % Wiyynn 24/17.07.2029 Cv (XS2853493117) .. | USD | 200 | 200 | | % | 116,2035 | 202.701,15 | 0,25 |
| 0,0000 % Zhen Ding Technology Holding 25/25.09.2030 Cv. (XS3170882131) | USD | 500 | 500 | | % | 118,2390 | 515.629,50 | 0,62 |
| 0,2500 % Zoetis Inc 25/15.06.2029 Cv (US98978VAY92) | USD | 835 | 835 | | % | 98,7500 | 719.168,37 | 0,87 |

DWS ESG Convertibles

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|---------------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 938.373,45 | 1,14 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,0000 % Cyberagent 22/16.11.2029 Zo Cv (XS2550564251) | JPY | 30.000 | | | % 110,7440 | 181.597,16 | 0,22 |
| 0,0000 % Rohto Pharmaceutical 25/15.03.2032 Cv. (XS3016528872) | JPY | 50.000 | | | % 107,4180 | 293.572,01 | 0,36 |
| 0,6250 % Bilibili 25/01.06.2030 Cv (XS3056794459) | USD | 281 | | 200 | % 115,3665 | 282.743,77 | 0,34 |
| 2,0000 % Cheesecake Factory 25/15.03.2030 Cv. (US163072AC54) | USD | 204 | 204 | | % 101,4250 | 180.460,51 | 0,22 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 83.235.201,50 | 100,71 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | 197.541,78 | 0,24 |
| Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | |
| Call AXA 12/2026 Strike 40,00 (EURX) | Stück | 21.000 | | | EUR 2,2150 | 46.515,00 | 0,06 |
| Call BNP Paribas 12/2027 Strike 96,00 (EURX) | Stück | 7.600 | | | EUR 5,7200 | 43.472,00 | 0,05 |
| Call Siemens Reg. 06/2026 Strike 240,00 (EURX) | Stück | 3.700 | | | EUR 3,9400 | 14.578,00 | 0,02 |
| Call Vonovia 06/2026 Strike 32,00 (EURX) | Stück | 13.400 | | | EUR 0,0100 | 134,00 | 0,00 |
| Put AXA 09/2026 Strike 32,00 (EURX) | Stück | -27.200 | | | EUR 0,9000 | -24.480,00 | -0,03 |
| Put Siemens Reg. 09/2026 Strike 190,00 (EURX) | Stück | -4.700 | | | EUR 12,7000 | -59.690,00 | -0,07 |
| Call Broadcom 01/2027 Strike 370,00 (US\$) | Stück | 1.400 | | | USD 26,5000 | 32.357,94 | 0,04 |
| Call Gamestop Co. A 01/2028 Strike 30,00 (US\$) | Stück | 22.400 | | | USD 3,7100 | 72.481,79 | 0,09 |
| Call Gamestop Co. A 12/2027 Strike 30,00 (US\$) | Stück | 37.000 | | | USD 3,0000 | 96.812,18 | 0,12 |
| Call Microsoft Corp. 12/2026 Strike 470,00 (US\$) | Stück | 1.000 | | | USD 9,8300 | 8.573,55 | 0,01 |
| Call NVIDIA Corp. 01/2027 Strike 200,00 (US\$) | Stück | 2.600 | | | USD 15,3000 | 34.695,39 | 0,04 |
| Put salesforce 07/2026 Strike 170,00 (US\$) | Stück | -6.800 | | | USD 11,4500 | -67.908,07 | -0,08 |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | 108.008,00 | 0,13 |
| Optionsrechte | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | |
| Put Euro STOXX 50 Price Euro 06/2026 Strike 4900,00 (EURX) | Stück | -220 | | | EUR 94,0000 | -20.680,00 | -0,03 |
| Put Euro STOXX 50 Price Euro 09/2026 Strike 5350,00 (EURX) | Stück | 480 | | | EUR 268,1000 | 128.688,00 | 0,16 |
| Devisen-Derivate | | | | | | -2.630.866,97 | -3,18 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| HKD/EUR 35,29 Mio. | | | | | | -155.335,09 | -0,19 |
| JPY/EUR 692,54 Mio. | | | | | | 9.021,22 | 0,01 |
| USD/EUR 62,07 Mio. | | | | | | -2.263.517,84 | -2,74 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | |
| HKD/EUR 5,74 Mio. | | | | | | -18.506,60 | -0,02 |
| JPY/EUR 126,11 Mio. | | | | | | 1.323,22 | 0,00 |
| USD/EUR 9,89 Mio. | | | | | | -203.851,88 | -0,25 |
| Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | 1.303.323,21 | 1,58 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | 1.303.323,21 | 1,58 |
| EUR - Guthaben | EUR | 1.159.796,11 | | | % 100 | 1.159.796,11 | 1,40 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 177,05 | | | % 100 | 177,05 | 0,00 |

DWS ESG Convertibles

| 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 | 27.445,48 | | | % 100 | 16.423,60 | 0,02 |
| Kanadische Dollar | CAD | 18,53 | | | % 100 | 11,59 | 0,00 |
| Schweizer Franken | CHF | 984,01 | | | % 100 | 1.072,72 | 0,00 |
| Britische Pfund | GBP | 981,32 | | | % 100 | 1.130,75 | 0,00 |
| Hongkong Dollar | HKD | 148.024,81 | | | % 100 | 16.470,26 | 0,02 |
| Japanische Yen | JPY | 3.075.072,00 | | | % 100 | 16.808,26 | 0,02 |
| Südkoreanische Won | KRW | 22.278,00 | | | % 100 | 12,69 | 0,00 |
| Singapur Dollar | SGD | 25.135,91 | | | % 100 | 16.992,91 | 0,02 |
| US Dollar | USD | 85.334,59 | | | % 100 | 74.427,27 | 0,09 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 488.398,33 | 0,59 |
| Zinsansprüche | EUR | 287.169,29 | | | % 100 | 287.169,29 | 0,35 |
| Einschüsse (Initial Margin) | EUR | 196.761,41 | | | % 100 | 196.761,41 | 0,24 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 4.467,63 | | | % 100 | 4.467,63 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -57.409,89 | -0,07 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -56.069,60 | | | % 100 | -56.069,60 | -0,07 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -1.340,29 | | | % 100 | -1.340,29 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 82.644.195,96 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse LD | EUR | 152,90 |
| Klasse FC | EUR | 164,09 |
| Klasse TFC | EUR | 122,62 |
| Klasse TFD | EUR | 119,60 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse LD | Stück | 402.799,490 |
| Klasse FC | Stück | 81.428,630 |
| Klasse TFC | Stück | 585,568 |
| Klasse TFD | Stück | 63.746,985 |

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 USS = American Stock Options Exchange

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

| | | | | |
|---------------------|-----|--------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,671100 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,598350 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,917300 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,867850 | = EUR | 1 |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,987400 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 182,950000 | = EUR | 1 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.755,440000 | = EUR | 1 |
| Singapur Dollar | SGD | 1,479200 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,146550 | = EUR | 1 |

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.109.800,00.

DWS ESG Convertibles

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 | | | | 0,7500 % Mircocip Technology 25/01.06.2030 Cv (US595017BG84) | USD | 300 | 655 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | 0,0000 % Morgan Stanley 25/21.03.2028 MTN Cv. (XS2996253626) | USD | | 1.200 |
| 2,5000 % Flight Centre Travel 25/03.09.2032 Reg S Cv (XS3171591616) | AUD | 300 | 300 | 3,8750 % Nio 23/15.10.2029 Cv. (US62914VAJ52). USD | USD | | 257 |
| 1,5000 % Cara Obligations 25/01.12.2030 Cv (FR0014010U53) | EUR | | 500 | 0,0000 % Nova 25/15.09.2030 Cv. (US66982MAA27) | USD | 50 | 321 |
| 0,5000 % Cellnex Telecom 19/05.07.28 S.CLNX MTN Cv (XS2021212332) | EUR | | 300 | 0,5000 % Nutanix 24/15.12.2029 Cv (US67059NAK46) | USD | 369 | 369 |
| 0,0000 % Deutsche Lufthansa 25/10.09.2032 Cv (DE000A4DFHZ5) [%] | EUR | | 300 | 3,8750 % On Semicond. 20/01.09.28 144a (US682189AQ81) | USD | | 500 |
| 0,0000 % Fresenius Se & Co Kгаа 25/11.03.2028 (DE000A4DFSR9) | EUR | | 300 | 2,5000 % Ormat Technologies 23/15.07.2027 Cv. (US686688AB85) | USD | | 314 |
| 0,8000 % Iberdrola Finanzas22/07.12.2027 Cv (XS2557565830) | EUR | | 200 | 0,8750 % Ping An Insurance (Gr) Co.of China 24/22.07.29 Cv (XS2859746237) . | USD | | 1.600 |
| 1,1250 % Int. Consolidated Airlines Group 21/18.05.28 Cv (XS2343113101) . | EUR | | 200 | 0,5000 % Qfn Holdings 25/01.04.2030 (US88557WAA99) | USD | | 377 |
| 0,1000 % JPMorgan Chase & Co. 25/20.05.2030 Cv (XS3076174393) | EUR | | 300 | 0,0000 % Snowflake 25/01.10.2029 Cv (US833445AD10) | USD | | 252 |
| 0,1000 % JPMorgan Chase & Co. 25/20.05.2030 Cv (XS3076174393) | EUR | 300 | 300 | 0,2500 % Solaris Energy Infrastructure 25/01.10.2031 Cv. (US83419XAB47) . | USD | 249 | 249 |
| 0,1000 % Merrill Lynch 25/28.04.2025 S. SAP MTN (XS293856673) | EUR | | 400 | 0,0000 % Strategy 25/01.03.2030 Cv (US594972AT86) | USD | | 1.714 |
| 0,7500 % Vinci 26/04.03.2031 Cv (FR0014016P11) | EUR | 100 | 100 | 1,0000 % Terawulf 25/01.09.2031 Cv. (US88080TAC80) | USD | 421 | 807 |
| 0,0000 % Vonovia 25/20.05.2030 (DE000A4DFHK7) [%] | EUR | | 400 | 1,5000 % Trip.com Group 20/01.07.2027 (USG9066FAA96) | USD | | 620 |
| 0,0000 % China Pacific Insurance 25/18.09.2030 (XS3165356158) [%] . | HKD | | 8.000 | 5,0000 % Ugi 24/01.06.2028 Cv. (US902681AB18) | USD | | 340 |
| 0,3750 % Chow Tai Fook Jewellery Group 25/30.06.2030 Cv (XS3101384447) [%]. | HKD | | 4.000 | 1,0000 % Upstart Holdings 24/15.11.2030 Cv. (US91680MAF41) | USD | 473 | 473 |
| 0,0000 % Ana Holdings 21/10.12.2031 Cv. (XS2413708442) | JPY | | 70.000 | 3,1250 % Welltower 24/15.07.2029 Cv (US95041AAD00) | USD | | 469 |
| 0,0000 % Ibsiden 24/14.03.2031 Cv (XS2774311224) | JPY | 20.000 | 50.000 | 0,0000 % Wix 25/15.09.2030 Cv (US92940WAE93) | USD | | 503 |
| 0,0000 % Infroneer Holdings Inc. 24/30.03.2029 Cv. (XS2790912138) .. | JPY | | 50.000 | 1,2500 % Wokiva 23/15.08.2038 Cv (US98139AAD72) | USD | | 310 |
| 0,0000 % Resonac Holdings Corp 29.12.2028 CV (XS2809275899) | JPY | | 60.000 | 0,0000 % Zhen Ding Technology Holding 25/25.09.2030 Conv. (XS3170882131) . | USD | 200 | 500 |
| 2,5000 % Advanced Energy Industries 23/15.09.2028 Cv (US007973AE02) . | USD | | 313 | 0,0000 % Zscaler 25/15.07.2028 Cv. (US98980GAC69) | USD | | 998 |
| 0,2500 % Akamai Technologies 25/15.05.2033 Cv (US00971TAP66) [%] | USD | | 1.345 | Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | |
| 2,2500 % Alarm.com Holdings 24/01.06.2029 Cv. (US011642AD71) | USD | | 234 | 0,0000 % Pirelli & C. S.p.A. 20/22.12.25 Cv MTN (XS2276552598) | EUR | | 400 |
| 0,5000 % Alibaba Group Holding 25/01.06.2031 Cv (US01609WBG69) | USD | | 315 | 3,5000 % Simon Global Development 23/14.11.2026 Cv (XS2713344195) | EUR | | 400 |
| 1,5000 % Box 24/15.09.2029 Cv (US10316TAD63) | USD | | 365 | 5,0000 % TUI 21/16.04.28 Cv (DE000A3E5KG2) . | EUR | | 1.500 |
| 0,0000 % Commvault Systems 25/15.09.2030 Cv. (US204166AA06) | USD | | 493 | 2,6250 % Wendel 23/27.03.2026 Cv. (FR001400GVBO) | EUR | 500 | 800 |
| 2,0000 % Exact Scien. 23/ Cv (US30063PAD78) . | USD | | 238 | 0,0000 % Sf Hldg Investment 2023 25/08.07.2026 (XS3108363030) | HKD | 2.000 | 4.000 |
| 0,0000 % Goldman Sachs Finance Intl 25/04.04.2028 MTN (XS2688819304) . | USD | | 900 | 0,0000 % Sf Hldg Investment 2023 25/08.07.2026 Cv. (XS3108363030) . | HKD | 4.000 | 4.000 |
| 1,0000 % Halozyme Therapeutics 22/15.08.2028 Cv (US40637HAF64) | USD | | 576 | 0,1250 % Bentley Systems 21/15.01.26 Cv. (US08265TAB52) | USD | | 246 |
| 1,7500 % Ionis Pharmaceuticals 23/15.06.2028 Cv. (US462222AF72) | USD | 100 | 373 | 2,5000 % Bridgebio Pharma 20/15.03.27 CV (US10806XAB82) | USD | | 268 |
| 1,5000 % Irhythm Holding 24/01.09.2029 Cv (US450056AB23) | USD | | 295 | 0,0000 % Cloudfiare 21/15.08.2026 Cv (US18915MAC10) | USD | | 387 |
| 0,2500 % JD.com 24/01.06.2029 Cv. (US47215PAJ57) | USD | 143 | 1.216 | 0,2500 % Tyler Technologies 21/15.03.26 Cv. (US902252AB17) | USD | 141 | 474 |
| 0,0000 % Jpmorgan Chase Financial 25/11.04.2028 Cv. (XS3042808835) . | USD | | 700 | 3,7500 % Ventas Realt 23/01.06.2026 Cv (US92277GAZ00) | USD | | 388 |
| 0,2500 % Li Auto 21/01.05.2028 Cv. (US50202MAB81) | USD | | 599 | 0,0000 % XPLR Infrastr.Operating Partners 20/15.10.25 (US65341BAD82) | USD | | 1.440 |
| 2,8750 % Live Nation Entertainment 24/15.01.2030 Cv (US538034BB47) . | USD | | 501 | 0,0000 % Soitec 20/01.10.25 (FR0014000105) . | Stück | | 2.720 |

DWS ESG Convertibles

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | |
|--|-----|-----|-------|
| 0,7500 % Affirm HLDGS 24/15.12.2029 Cv. (US00827BAC00) | USD | | 424 |
| 1,7500 % Bridgebio Pharma Inc 25/01.03.2031 Cv. (US10806XAH52) | USD | | 254 |
| 2,0000 % Cheesecake Factory 25/15.03.2030 Cv. (US163072AB71) | USD | | 313 |
| 3,5000 % Cytokinetics Inc 22/01.07.2027 Cv. (US23282WAC47) | USD | | 270 |
| 0,0000 % Datadog 24/01.12.2029 Cv (US23804LAC72) | USD | | 758 |
| 0,0000 % Digitalocean Holdings 25/15.08.2030 Cv (US25402DAC65) | USD | | 279 |
| 1,2500 % Guardant Health 25/15.02.2031 Cv. (US40131MAD11) | USD | | 270 |
| 1,2500 % Guidewire Software 24/01.11.2029 Cv. (US40171VAB62) | USD | | 321 |
| 0,5000 % Lumentum 22/15.06.2028 Cv (US55024UAF66) | USD | | 1.241 |
| 0,3750 % Lumentum Holdings 25/15.03.2032 Cv (US55024UAJ88) | USD | 843 | 843 |
| 1,0000 % Nebius Group 25/15.09.2030 Cv (US63954QAE61) [1%] | USD | 600 | 1.072 |
| 0,5000 % Nutanix 24/15.12.2029 Cv (US67059NAJ72) | USD | | 705 |
| 0,8750 % Strategy 25/15.03.2031 Cv (US594972AL50) | USD | 256 | 256 |
| 2,2500 % Super Micro Computer 25/15.07.2028 Cv (US86800UAC80) | USD | | 385 |
| 0,0000 % Uber Technologies Inc 25/15.05.2028 Cv. (US90353TAR14) | USD | | 738 |
| 0,0000 % Unity Software 25/15.03.2030 Cv. (US91332UAG67) | USD | | 329 |
| 1,0000 % Upstart Holdings 24/15.11.2030 Cv. (US91680MAE75) | USD | | 473 |
| 3,2500 % Wayfair 22/15.09.2027 Cv (US94419LAP67) | USD | | 298 |
| 0,0000 % Wiywynn 24/17.07.2029 Cv (XS2853493117) [1%] | USD | 200 | 200 |

Verbriefte Geldmarktinstrumente

| | | | |
|--|-----|--|-----|
| 0,0000 % Uber Technologies 20/15.12.2025 Cv 144a (US90353TAJ97) | USD | | 293 |
|--|-----|--|-----|

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | |
|---|-----|--|--------|
| 0,0000 % Daifuku Co 23/14.09.2028 (XS2676373694) | JPY | | 40.000 |
|---|-----|--|--------|

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

Volumen in 1.000

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

| | | |
|---------|-----|--------|
| HKD/EUR | EUR | 3.226 |
| JPY/EUR | EUR | 3.780 |
| USD/EUR | EUR | 60.943 |

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|---------|-----|--------|
| HKD/EUR | EUR | 4.371 |
| JPY/EUR | EUR | 4.860 |
| USD/EUR | EUR | 77.577 |

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

| | | |
|---|-----|-------|
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Ford Motor Co., Iberdrola, Microsoft Corp.) | EUR | 2.974 |
|---|-----|-------|

| | | |
|---|-----|-------|
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: salesforce, Siemens Reg.) | EUR | 1.636 |
|---|-----|-------|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | |
|--|-----|-------|
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro) | EUR | 6.362 |
|--|-----|-------|

| | | |
|--|-----|--------|
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index) | EUR | 10.108 |
|--|-----|--------|

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

Volumen in 1.000

| | | |
|-------------|-----|-------|
| unbefristet | EUR | 3.630 |
|-------------|-----|-------|

Gattung: 1,5000 % Euronext 25/30.05.2032 Cv (IT0006769316),
0,7500 % Ferrovial 25/20.05.2031 Cv (XS3168182692),
0,1000 % JPMorgan Chase & Co. 25/20.05.2030 Cv (XS307617439X),
1,5000 % Legrand 25/23.06.2023 Cv. (FR0014010NZ3),
0,7000 % Vinci 25/18.02.2030 Cv (FR001400XE50), 2,2500 %
GDS Holdings 25/01.06.2032 Cv. (US36165LAC28), 0,2500 %
JD.com 24/01.06.2029 Cv. (US47215PAJ57), 1,0000 %
Nebius Group 25/15.09.2030 Cv (US63954QAE61)

DWS ESG Convertibles

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 152,90
Anteilwert Klasse FC: EUR 164,09
Anteilwert Klasse TFC: EUR 122,62
Anteilwert Klasse TFD: EUR 119,60

Umlaufende Anteile Klasse LD: 402.799,490
Umlaufende Anteile Klasse FC: 81.428,630
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 585,568
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 63.746,985

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.

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 Convertibles

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 | 2.109.800,00 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 2,55 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.538.220,00 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | BNP Paribas S.A., Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 464.800,00 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 3. Name | BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 106.780,00 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DWS ESG Convertibles

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

| | | | |
|---|------------|---|---|
| (z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei) | zweiseitig | - | - |
|---|------------|---|---|

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| | | | |
|---------------------|--------------|---|---|
| unter 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - |
| über 1 Jahr | - | - | - |
| unbefristet | 2.109.800,00 | - | - |

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

| | | | |
|-----------------------|--------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 538.785,72 | - | - |
| Aktien | 1.419.027,58 | - | - |
| Sonstige | 313.425,82 | - | - |

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 Convertibles

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

| | | | |
|--|--|--------------|---|
| | 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | |
| | unter 1 Tag | - | - |
| | 1 Tag bis 1 Woche | - | - |
| | 1 Woche bis 1 Monat | - | - |
| | 1 bis 3 Monate | - | - |
| | 3 Monate bis 1 Jahr | - | - |
| | über 1 Jahr | - | - |
| | unbefristet | 2.271.239,12 | - |

| | | | |
|--|---|-----------|---|
| | 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) * | | |
| | Ertragsanteil des Fonds | | |
| | absolut | 13.931,62 | - |
| | in % der Bruttoerträge | 70,00 | - |
| | Kostenanteil des Fonds | - | - |

| | | | |
|--|--|----------|---|
| | Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | |
| | absolut | 5.970,02 | - |
| | 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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | |
| | Summe | 2.109.800,00 | |
| Anteil | 2,53 | | |

| | | | |
|---|---|----------------|--|
| | 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | |
| | 1. Name | Bpifrance SACA | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 538.785,72 | | |
| 2. Name | Card Factory PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.723,15 | | |

DWS ESG Convertibles

| | | | |
|--|------------------------|--|---|
| 3. Name | Abacus Storage King | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.720,91 | | |
| 4. Name | Schroders PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.719,65 | | |
| 5. Name | TINC Comm. VA | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.718,82 | | |
| 6. Name | DFDS AS | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.717,81 | | |
| 7. Name | Resolute Mining Ltd. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.713,39 | | |
| 8. Name | Adtran Networks SE | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.710,40 | | |
| 9. Name | Forvia SE | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.709,54 | | |
| 10. Name | Koninklijke Vopak N.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 146.691,18 | | |
| 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 Convertibles

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 | 2.271.239,12 | | |

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS ESG Convertibles handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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 inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. 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.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS ESG Convertibles

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026

| Fonds | Anteilklasse | ISIN | TER ¹⁾²⁾ |
|----------------------|--------------|--------------|---------------------|
| DWS ESG Convertibles | LD | DE0008474263 | 0,85% |
| DWS ESG Convertibles | FC | DE000DWS1U74 | 0,60% |
| DWS ESG Convertibles | TFC | DE000DWS2SB3 | 0,60% |
| DWS ESG Convertibles | TFD | DE000DWS2SC1 | 0,60% |

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2025: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2025: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
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. Karen Kuder
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support 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

Henning Potstada
Geschäftsführer (seit dem 1.2.2026)

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedita
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
Hansastraße 29a
81373 München
Eigenmittel am 31.12.2025: 3.729,1 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2025: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2026

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch