

DWS Investment GmbH

# DWS ESG Convertibles

Halbjahresbericht 2022/2023  
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now

# **DWS ESG Convertibles**

# Inhalt

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

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS ESG Convertibles

18 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

19 / 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 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.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## 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.

# Halbjahresbericht

# DWS ESG Convertibles

## DWS ESG Convertibles

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008474263	4,4%
Klasse FC	DE000DWS1U74	4,6%
Klasse TFC	DE000DWS2SB3	4,6%
Klasse TFD	DE000DWS2SC1	4,6%

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

Stand: 31.3.2023

## 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
Kostenpauschale	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 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	89.394.367,94	75,83
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	15.753.434,88	13,36
Institute	4.458.329,47	3,78
Zentralregierungen	1.176.900,00	1,00
Sonstige öffentliche Stellen	1.171.326,19	0,99
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>111.954.358,48</b>	<b>94,96</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2.366.037,94</b>	<b>2,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.503.729,50</b>	<b>2,97</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>145.425,57</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.403,65</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>117.891.147,84</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Convertibles

## 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>109.523.585,46</b>	<b>92,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,5000 % Dexus Finance PTY 22/24.11.2027 Cv. (XS2487637527)	AUD	1.900	2.500	600	% 103,2290	1.204.354,18	1,02
2,3000 % Dexus Finance Pty.19/19.06.26 Cv. (XS1961891220)	AUD	2.100		2.500	% 96,0175	1.238.136,69	1,05
1,5000 % Amadeus IT Group 20/09.04.25 Cv (XS2154448059)	EUR	700	700		% 120,5910	844.137,00	0,72
0,0000 % Barclays Bank 22/21.04.25 Cv (XS2341843006)	EUR	800		1.400	% 101,1370	809.096,00	0,69
1,8750 % BE Semiconductor Industries 22/06.04.29 Cv (XS2465773070)	EUR	1.600			% 103,2740	1.652.384,00	1,40
1,6250 % BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755)	EUR	1.000	1.000		% 95,0440	950.440,00	0,81
1,5000 % Cellnex Telecom 18/16.01.26 S.CLNX MTN Cv (XS1750026186)	EUR	900	900		% 127,5140	1.147.626,00	0,97
0,5000 % Cellnex Telecom 19/05.07.28 S.CLNX MTN Cv (XS2021212332)	EUR	1.300	700	600	% 106,5410	1.385.033,00	1,17
0,7500 % Cellnex Telecom 20/20.11.31 (XS2257580857)	EUR	800	800		% 79,1630	633.304,00	0,54
0,0000 % Criteria Caixa 21/22.06.25 Cv. (XS2356306642)	EUR	1.300		500	% 92,3100	1.200.030,00	1,02
2,0000 % Deutsche Lufthansa 20/17.11.25 Cv (DE000A3H2UK7)	EUR	1.000	1.200	200	% 121,9250	1.219.250,00	1,03
0,0000 % Diasorin 21/05.05.2028 S.DIA Cv. (XS2339426004)	EUR	2.200			% 77,8020	1.711.644,00	1,45
0,7500 % Dürr20/15.01.26 Cv (DE000A3H2XR6)	EUR	1.200		900	% 110,5900	1.327.080,00	1,13
2,6250 % Fomento Economico Mex 23/24.02.2026 Cv (XS2590764127)	EUR	500	500		% 104,4590	522.295,00	0,44
2,1250 % Groupe Bruxelles Lambert 22/29.11.2025 Cv. (BE6339419812)	EUR	700	700		% 102,2240	715.568,00	0,61
0,8000 % Iberdrola Finanzas22/07.12.2027 Cv (XS2557565830)	EUR	1.200	1.200		% 100,0130	1.200.156,00	1,02
0,0000 % JPMorgan Chase Financial Company 22/14.01.25 Cv (XS2431434971)	EUR	1.400			% 105,5300	1.477.420,00	1,25
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868)	EUR	1.000		800	% 94,7130	947.130,00	0,80
0,8750 % LEG Immobilien 17/01.09.25 Cv (DE000A2GSDH2)	EUR	1.500			% 89,0720	1.336.080,00	1,13
0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. 21/20.09.24 Cv. (XS2388456456)	EUR	800			% 95,8025	766.420,00	0,65
1,7500 % Nexi 20/24.04.27 Cv (XS2161819722)	EUR	700			% 86,2800	603.960,00	0,51
0,0000 % Pirelli & C. S.p.A. 20/22.12.25 Cv MTN (XS2276552598)	EUR	1.200		300	% 99,5575	1.194.690,00	1,01
0,0000 % POSCO Holdings 21/01.09.26 Cv (XS2376482423)	EUR	1.400			% 99,4310	1.392.034,00	1,18
0,0000 % Prysman 21/02.02.26 Cv (XS2294704007)	EUR	1.900	600	700	% 107,4050	2.040.695,00	1,73
0,0000 % RAG-Stiftung 18/02.10.24 (DE000A2LQRA1)	EUR	700		100	% 94,3800	660.660,00	0,56
0,0000 % RAG-Stiftung 20/17.06.26 Cv (DE000A3E44N7)	EUR	2.600	500	200	% 93,1990	2.423.174,00	2,06
1,8750 % RAG-Stiftung 22/16.11.2029 Cv (DE000A30VPN9)	EUR	500	1.000	500	% 104,8930	524.465,00	0,44
0,0000 % Sagerpar 21/01.04.26 Cv. (BE6327660591)	EUR	700	700		% 90,3700	632.590,00	0,54
0,0000 % Selena 20/25.06.25 S.PUM Cv (FR0013520681)	EUR	700	700		% 93,1380	651.966,00	0,55
2,0000 % Spie 23/17.01.2028 Cv (FR001400F2K3)	EUR	1.100	1.100		% 103,5060	1.138.566,00	0,97
0,0000 % Umicore 20/23.06.25 Cv (BE6322623669)	EUR	3.200			% 88,9420	2.846.144,00	2,41
2,6250 % Wendel 23/27.03.2026 Cv. (FR001400GVBO)	EUR	900	900		% 100,2930	902.637,00	0,77
0,1250 % Akamai Technologies 01.05.25 Cv. (US00971TAJ07)	USD	891			% 100,1300	819.245,45	0,69
0,3750 % Akamai Technologies 19/01.09.27 Cv (US00971TAL52)	USD	2.000			% 91,5000	1.680.440,77	1,43
0,1250 % Bentley Systems 21/15.01.26 Cv. (US08265TAB52)	USD	2.400			% 94,6900	2.086.831,96	1,77
1,2500 % Biomarin Pharmaceutical 20/15.05.27 Cv (US09061GAK76)	USD	1.255	1.255		% 103,8100	1.196.341,14	1,01
0,0000 % CyberArk Software 19/15.11.24 Cv. (US23248VAB18)	USD	550		200	% 110,2779	556.959,13	0,47



## DWS ESG Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,1250 % Datadog 20/15.06.25 (US23804LAB99) . . . . .	USD	1.700	1.100		%	105,6500	1.649.265,38	1,40
0,0000 % Dropbox 21/01.03.26 Cv. (US26210CAC82) . . . . .	USD	2.000			%	88,4500	1.624.426,08	1,38
0,0000 % Enphase Energy 21/01.03.26 Cv. (US29355AAH05) . . . . .	USD	992			%	102,4000	932.789,72	0,79
0,1250 % Etsy 20/01.09.27 Cv (US29786AAL08) . . . . .	USD	1.300	1.300		%	89,5000	1.068.411,39	0,91
0,2500 % Etsy 21/15.06.2028 Cv (US29786AAN63) . . . . .	USD	700	700		%	82,6900	531.524,33	0,45
0,5000 % Five9 20/01.06.25 Cv. (US338307AD33) . . . . .	USD	440	250	500	%	91,6500	370.303,03	0,31
0,0000 % Ford Motor Company 21/15.03.26 (US345370CZ16) . . . . .	USD	2.175	600	100	%	99,3000	1.983.264,46	1,68
0,2500 % Halozyme Therapeutics 21/01.03.27 Cv. (US40637HAD17) . . . . .	USD	1.000		650	%	84,8800	779.430,67	0,66
1,0000 % Halozyme Therapeutics 22/15.08.2028 Cv (US40637HAE99) . . . . .	USD	650	650		%	93,5625	558.453,86	0,47
2,0000 % Jazz Investments 20/15.06.26 Cv (US472145AF83) . . . . .	USD	1.380		200	%	111,0000	1.406.611,57	1,19
2,5000 % Lenovo Group 22/22.08.2029 (XS2523390867) . . . . .	USD	1.200			%	114,0620	1.256.881,54	1,07
0,5000 % Lumentum Holdings 19/15.12.26 (US55024UAD19) . . . . .	USD	1.791	500		%	86,6500	1.425.070,25	1,21
1,0000 % Middleby 20/01.09.2025 CV (US596278AB74) . . . . .	USD	500	500		%	122,6500	563.131,31	0,48
0,2500 % MongoDB 20/15.01.26 (US60937PAD87) . . . . .	USD	1.000	1.000		%	124,8750	1.146.694,21	0,97
0,0000 % NextEra Energy Partners 20/15.10.25 (US65341BAD82) . . . . .	USD	1.400			%	91,8000	1.180.165,29	1,00
0,0000 % Nice 21/15.09.25 CV (US653656AB42) . . . . .	USD	2.277		200	%	95,8620	2.004.387,27	1,70
0,5000 % ON Semiconductor Corp 23/01.03.2029 Cv (US682189AT21) . . . . .	USD	1.850	1.850		%	104,5000	1.775.252,53	1,51
2,5000 % Ormat Technologies 22/15.07.2027 Cv (US686688AA03) . . . . .	USD	400	400		%	112,2000	412.121,21	0,35
1,0000 % Qiagen 18/13.11.24 Cv (XS1908221507) . . . . .	USD	800		200	%	109,2500	802.571,17	0,68
0,0000 % Qiagen 20/17.12.27 Cv (DE000A286LP0) . . . . .	USD	3.600		1.400	%	89,7550	2.967.107,44	2,52
6,0000 % Royal Caribbean Cruises 22/15.08.2025 Cv (US780153BP69) . . . . .	USD	250	1.250	1.000	%	152,1500	349.288,34	0,30
1,2500 % Sarepta Therapeutics 22/15.09.2027 Cv (US803607AC42) . . . . .	USD	1.050	1.050		%	118,8800	1.146.225,90	0,97
4,5000 % Sasol Financing USA 22/08.11.2027 Cv (XS2546248373) . . . . .	USD	800	800		%	99,3650	729.954,09	0,62
0,1250 % Shopify 20/01.11.25 Cv (US82509LAA52) . . . . .	USD	1.450			%	88,0500	1.172.382,92	0,99
0,0000 % SolarEdge Technologies 20/15.09.25 Cv. (US83417MAD65) . . . . .	USD	570			%	128,2000	671.019,28	0,57
1,1250 % Splunk 18/15.09.25 Cv (US848637AD65) . . . . .	USD	890	200		%	95,7000	782.121,21	0,66
0,0000 % STMicroelectronics 20/04.08.27 Cv (XS2211997239) . . . . .	USD	3.200	2.000	200	%	128,3380	3.771.180,90	3,20
0,2500 % Tyler Technologies 21/15.03.26 Cv. (US902252AB17) . . . . .	USD	870			%	94,7500	756.955,92	0,64
0,0000 % Xero Investments 20/02.12.25 Cv (XS2263667250) . . . . .	USD	1.400			%	84,3500	1.084.389,35	0,92
1,7500 % Ziff Davis Inc. 19/01.11.26 144a (US48123VAD47) . . . . .	USD	1.270	400	500	%	97,0000	1.131.221,30	0,96
0,1250 % Zscaler 20/01.07.25 Cv. (US98980GAB86) . . . . .	USD	1.800	1.800		%	104,3000	1.723.966,94	1,46
0,7000 % Accor 20/07.12.27 (FR0013521085) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	19.700	19.700		EUR	45,7250	900.782,50	0,76
0,0000 % Edenred 19/06.09.24 Cv (FR0013444395) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	25.700			EUR	61,8815	1.590.354,55	1,35
0,0000 % Edenred 21/14.06.28 Cv. (FR0014003YP6) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	7.000			EUR	65,5305	458.713,50	0,39
0,0000 % Soitec 20/01.10.25 (FR0014000105) . . . . .	Stück	10.300	700		EUR	181,8400	1.872.952,00	1,59
0,0000 % Veolia Environnement 19/01.01.25 Cv (FR0013444148) . . . . .	Stück	12.000	12.000		EUR	31,6955	380.346,00	0,32
0,0000 % Worldline 19/30.07.26 Cv (FR0013439304) . . . . .	Stück	29.800			EUR	88,4000	2.634.320,00	2,23
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>								
0,0000 % America Movil 21/02.03.24 Cv (XS2308171383) . . . . .	EUR	1.400			%	105,4730	1.476.622,00	1,25
0,0000 % Fresenius 17/31.01.24 Cv (DE000A2DAHU1) . . . . .	EUR	5.200			%	96,9150	5.039.580,00	4,27
0,0000 % Germany 21/15.12.23 (DE0001104867) . . . . .	EUR	1.200	1.200		%	98,0750	1.176.900,00	1,00
2,1250 % KfW 13/15.08.23 (DE000A1R07S9) . . . . .	EUR	600	600		%	99,7010	598.206,00	0,51
0,0000 % KfW 20/30.06.23 MTN (DE000A289RC9) . . . . .	EUR	600	600		%	99,3310	595.986,00	0,51
0,0000 % Carrefour 17/14.06.23 Cv (FR0013261062) . . . . .	USD	3.800	2.000		%	98,9470	3.452.696,05	2,93
0,0000 % Illumina 18/15.08.23 Cv (US452327AK54) . . . . .	USD	1.900			%	97,7890	1.706.144,17	1,45
0,0000 % JP Morgan Chase Bank 20/28.12.23 Cv (XS2264505566) . . . . .	USD	1.700			%	96,3830	1.504.601,47	1,28
0,0000 % Michelin 18/10.11.23 Cv (FR0013309184) . . . . .	USD	1.200	600		%	96,9410	1.068.220,39	0,91
0,1250 % US Treasury 21/31.08.23 (US91282CCU36) . . . . .	USD	1.300	1.300		%	98,1211	1.171.326,19	0,99
1,5000 % Western Digital 19/01.02.24 Cv (US958102AP07) . . . . .	USD	1.450			%	96,9000	1.290.220,39	1,09

## DWS ESG Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,1250 % Maisons du Monde 17/06.12.23 Cv (FR0013300381) . . . . .	Stück	25.666			EUR 47,1465	1.210.062,07	1,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.665.275,48</b>	<b>1,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,2500 % DexCom 20/15.11.25 Cv (US252131AK39) . . . . .	USD	1.075		900	% 107,1300	1.057.527,55	0,90
0,0000 % Vail Resorts 20/01.01.26 (US91879QAN97) . . . . .	USD	740		360	% 89,4375	607.747,93	0,52
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>765.497,54</b>	<b>0,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Cyberagent 18/19.02.25 Cv (XS1762847066) . . . . .	JPY	110.000	110.000		% 101,1605	765.497,54	0,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>111.954.358,48</b>	<b>94,96</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>2.079.091,61</b>	<b>1,76</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							
Call AXA 03/2024 Strike 26,00 (EURX) . . . . .	Stück	40.000			EUR 3,3600	134.400,00	0,11
Call BNP Paribas 06/2024 Strike 56,00 (EURX) . . . . .	Stück	16.000			EUR 5,1450	82.320,00	0,07
Call Deutsche Post Reg. 12/2023 Strike 40,00 (EURX) . . . . .	Stück	34.000			EUR 4,8500	164.900,00	0,14
Call Deutsche Telekom Reg. 06/2024 Strike 20,00 (EURX) . . . . .	Stück	50.000			EUR 2,9500	147.500,00	0,13
Call Fresenius 06/2024 Strike 28,00 (EURX) . . . . .	Stück	50.000			EUR 2,0000	100.000,00	0,08
Call Schneider Electric 06/2024 Strike 140,00 (EURX) . . . . .	Stück	6.500			EUR 25,7000	167.050,00	0,14
Call Siemens Reg. 06/2024 Strike 120,00 (EURX) . . . . .	Stück	15.000			EUR 37,9750	569.625,00	0,48
Call Bank of America Corp. 01/2024 Strike 38,00 (USS) . . . . .	Stück	36.000			USD 0,5600	18.512,40	0,02
Call Microsoft Corp. 06/2024 Strike 250,00 (USS) . . . . .	Stück	6.000			USD 62,0000	341.597,80	0,29
Call salesforce 01/2024 Strike 180,00 (USS) . . . . .	Stück	6.500			USD 37,9600	226.574,84	0,19
JAN24 GOOGL C @ 145.000000 (USS) . . . . .	Stück	12.000			USD 1,4900	16.418,73	0,01
JAN24 WOLF C @ 60.000000 (USS) . . . . .	Stück	7.500			USD 16,0000	110.192,84	0,09
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>408.048,60</b>	<b>0,35</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 03/2024 Strike 4200,00 (EURX) . . . . .	Stück	200			EUR 368,5500	73.710,00	0,06
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2023 Strike 4200,00 (EURX) . . . . .	Stück	250			EUR 249,7500	62.437,50	0,05
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2023 Strike 4200,00 (EURX) . . . . .	Stück	250			EUR 314,8000	78.700,00	0,07
Call S&P 500 Index 03/2024 Strike 4100,00 (USS) . . . . .	Stück	200			USD 341,1000	62.644,63	0,05
Call S&P 500 Index 09/2023 Strike 4100,00 (USS) . . . . .	Stück	400			USD 212,4400	78.031,22	0,07
Call S&P 500 Index 12/2023 Strike 4100,00 (USS) . . . . .	Stück	200			USD 286,0000	52.525,25	0,04

## DWS ESG Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-121.102,27</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 0,56 Mio. ....						-3.650,02	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
AUD/EUR 3,20 Mio. ....						122.332,05	0,10
USD/EUR 61,66 Mio. ....						-92.694,58	-0,08
<b>Geschlossene Positionen</b>							
CHF/EUR 1,11 Mio. ....						-9.727,33	-0,01
USD/EUR 11,04 Mio. ....						-137.362,39	-0,12
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>3.503.729,50</b>	<b>2,97</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.503.729,50</b>	<b>2,97</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	3.019.398,12		%	100	3.019.398,12	2,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	172,06		%	100	172,06	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	78.299,34		%	100	48.079,17	0,04
Kanadische Dollar .....	CAD	18,53		%	100	12,55	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	23.468,11		%	100	23.523,39	0,02
Britische Pfund .....	GBP	25.177,90		%	100	28.591,76	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	1.873,62		%	100	219,17	0,00
Japanische Yen .....	JPY	3.409.927,00		%	100	23.457,69	0,02
Südkoreanische Won .....	KRW	22.211,00		%	100	15,63	0,00
US Dollar .....	USD	392.323,10		%	100	360.259,96	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>145.425,57</b>	<b>0,12</b>
Zinsansprüche .....	EUR	141.007,08		%	100	141.007,08	0,12
Sonstige Ansprüche .....	EUR	4.418,49		%	100	4.418,49	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-78.403,65</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-77.078,09		%	100	-77.078,09	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-1.325,56		%	100	-1.325,56	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>117.891.147,84</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert bzw. umlaufende Anteile</b>							
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LD .....	EUR					130,44	
Klasse FC .....	EUR					137,63	
Klasse TFC .....	EUR					102,99	
Klasse TFD .....	EUR					101,67	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LD .....	Stück					623.472,880	
Klasse FC .....	Stück					204.489,630	
Klasse TFC .....	Stück					10.581,692	
Klasse TFD .....	Stück					72.094,373	

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

# DWS ESG Convertibles

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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

## 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
Britische Pfund	GBP	0,880600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,548550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	145,365000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.420,740000	= 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 3.163.566,40.

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugordnung 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				0,6250 % Silicon Laboratories 20/15.06.2025 Cv (US826919AD45)	USD	300	300
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				0,0000 % STMicroelectronics 20/04.08.25 Cv S.A (XS2211997155)	USD		2.000
0,1500 % Sika 18/05.06.25 Cv (CH0413990240)	CHF	1.200	1.200	1,5000 % US Treasury 19/30.09.24 (US912828YH74)	USD		1.200
0,0500 % Deutsche Post 17/30.06.25 Cv (DE000A2G87D4)	EUR		600	4,2500 % US Treasury 22/30.09.2024 (US91282CFN65)	USD	1.100	1.100
0,0000 % GN Store Nord 19/21.05.24 Cv (XS1965536656)	EUR		2.700	0,0000 % Win Semiconductor 21/14.01.26 (XS2275382286)	USD		1.200
0,4000 % LEG Immobilien 20/30.06.28 Cv (DE000A289T23)	EUR		1.500	2,0000 % Neoen 20/02.06.25 Cv. (FR0013515707)	Stück		19.728
0,0000 % Nexi 21/24.02.28 (XS2305842903)	EUR		1.000	0,2500 % Nexity 18/02.03.25 Cv (FR0013321429)	Stück		11.000
0,6250 % TAG Immobilien 20/27.08.26 Cv (DE000A3E46Y9)	EUR		1.500	0,0000 % Ubisoft Entertainment 19/24.09.24 Cv (FR0013448412)	Stück		12.500
2,3750 % Ubisoft Entertainment 22/15.11.2028 Cv (FR001400DV38)	EUR	500	500	<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,3750 % Bentley Systems 21/01.07.2027 Cv. (US08265TAD19)	USD		950	0,0500 % adidas 18/12.09.23 S.ADS Cv (DE000A2LQRW5)	EUR		3.400
0,0000 % Bill Holdings 21/01.04.2027 Cv. (US090043AD21)	USD	700	700	0,0000 % Elliott Capital 19/30.12.22 Cv (XS2051856669)	EUR	400	2.300
0,0000 % Blackline 21/15.03.26 Cv. (US09239BAD10)	USD		523	0,0000 % RAG-Stiftung 17/16.03.23 Cv (DE000A2BPE24)	EUR		1.300
0,1250 % Block 20/01.03.2025 Cv. (US852234AF05)	USD		1.400	0,0000 % SGX Treasury I Pte. 21/01.03.24 (XS2295233501)	EUR		800
0,7500 % Booking Holdings 21/01.05.25 Cv (US09857LAN82)	USD	700	700	1,8750 % Brenntag Finance 15/02.12.22 cum W. (DE000A1Z3XP8)	USD	1.500	1.500
0,0000 % Cable One 21/15.03.26 Cv. (US12685JAE55)	USD		1.300	1,0000 % Deutsche Bank 18/01.05.23 ELN (US25155MKM28)	USD		946
0,1250 % Chegg 19/15.03.25 Cv (US163092AD18)	USD		865				
0,0000 % Expedia Group 21/15.02.26 Cv (US30212PBE43)	USD		699				
0,0000 % ON Semiconductor 21/01.05.27 Cv (US682189AS48)	USD	200	456				
0,3750 % Palo Alto Networks 20/01.06.25 Cv (US697435AF27)	USD	600	600				
0,2500 % Rapid7 21/15.03.27 Cv. (US753422AF15)	USD		480				

## DWS ESG Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,3750 % HubSpot 20/01.06.2025 (US443573AD20) .....	USD	500	500
0,2500 % Omnicell 20/15.09.25 Cv (US68213NAD12) .....	USD	500	500
2,0000 % US Treasury 15/15.02.25 (US912828J272) .....	USD	1.300	1.300

### 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

AUD/EUR	EUR	2.303
USD/EUR	EUR	58.363

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	2.248
CHF/EUR	EUR	739
USD/EUR	EUR	69.756

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Booking Holdings, Deutsche Telekom Reg.)	EUR	1.629
--	-----	-------

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	5.276
--	-----	-------

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

unbefristet

Volumen in 1.000

EUR 14.541

Gattung: 1,8750 % BE Semiconductor Industries 22/06.04.29 Cv (XS2465773070), 1,6250 % BNP Paribas 16/23.02.26 MTN (XS1369250755), 0,0000 % Diasorin 21/05.05.2028 S.DIA Cv. (XS2339426004), 0,8000 % Iberdrola Finanzas22/07.12.2027 Cv (XS2557565830), 2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868), 0,0000 % Pirelli & C. S.p.A. 20/22.12.25 Cv MTN (XS2276552598), 0,0000 % Prysmian 21/02.02.26 Cv (XS2294704007), 2,3750 % Ubisoft Entertainment 22/15.11.2028 Cv (FR001400DV38), 0,0000 % Edenred 21/14.06.28 Cv. (FR0014003YP6), 2,0000 % Neoen 20/02.06.25 Cv. (FR0013515707), 0,0000 % Worldline 19/30.07.26 Cv (FR0013439304), 0,0000 % Carrefour 17/14.06.23 Cv (FR0013261062), 0,0000 % Expedia Group 21/15.02.26 Cv (US30212PBE43), 0,0000 % STMicroelectronics 20/04.08.25 Cv S.A (XS2211997155)

# DWS ESG Convertibles

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 130,44  
Anteilwert Klasse FC: EUR 137,63  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 102,99  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 101,67

Umlaufende Anteile Klasse LD: 623.472,880  
Umlaufende Anteile Klasse FC: 204.489,630  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 10.581,692  
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 72.094,373

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

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

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

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

#### 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](http://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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	3.163.566,40	-	-
in % des Fondsvermögens	2,68	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.630.802,90		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.074.050,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	458.713,50		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<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 Convertibles

<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

(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	3.163.566,40	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	301.330,31	-	-
Aktien	2.712.247,66	-	-
Sonstige	282.715,39	-	-

#### 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		
	USD; EUR; GBP; JPY	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	3.296.293,36	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	27.745,26	-
	in % der Bruttoerträge	68,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	12.965,88	-
	in % der Bruttoerträge	32,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
	Summe	3.163.566,40	
Anteil	2,83		

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name	Just Group PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	153.570,17		
2. Name	Autogrill S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	153.569,63		

## DWS ESG Convertibles

<b>3. Name</b>	ValueCommerce Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.569,33		
<b>4. Name</b>	Maire Tecnimont S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.569,27		
<b>5. Name</b>	ENAV S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.568,71		
<b>6. Name</b>	Centamin PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.568,06		
<b>7. Name</b>	Marston's PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.567,19		
<b>8. Name</b>	Koshidaka Holdings Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.565,25		
<b>9. Name</b>	Yondoshi Holdings Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.561,18		
<b>10. Name</b>	Kemira Oy		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	153.559,93		
<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 Convertibles

---

### 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>	3.296.293,36		

\* 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](http://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](http://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](http://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 1.4.2022 bis 31.3.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
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%

<sup>1)</sup> 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).

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

---



## 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)

**DWS CH AG**  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)