

DWS Investment S.A.

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Halbjahresbericht 2023/2024

Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

18 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

19 / TER für Anleger in der Schweiz

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0455866771	5,1%
Klasse ID	LU0575334395	5,5%
Klasse TFC	LU2045879066	5,4%
Klasse IDH USD ¹⁾	LU0688782761	6,3%
Klasse LDH USD ¹⁾	LU0688782688	5,7%

¹⁾ in USD

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

Stand: 31.3.2024

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Vermögensübersicht zum 31.3.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	13.216.627,57	14,26
Telekommunikationsdienste	9.197.183,86	9,93
Dauerhafte Konsumgüter	1.472.593,34	1,59
Energie	0,02	0,00
Hauptverbrauchsgüter	3.217.777,83	3,47
Finanzsektor	15.609.248,00	16,84
Grundstoffe	132.481,80	0,14
Industrien	2.881.511,14	3,12
Summe Aktien	45.727.423,56	49,35
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	12.459.922,41	13,43
Zentralregierungen	24.341.719,19	26,29
Summe Anleihen	36.801.641,60	39,72
3. Derivate	52.587,98	0,05
4. Bankguthaben	9.189.350,07	9,92
5. Sonstige Vermögensgegenstände	974.529,07	1,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-110,97	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-87.771,22	-0,09
III. Fondsvermögen	92.657.650,09	100,00

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

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							82.529.065,16	89,07
Aktien								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	96.000			BRL	12,04	214.464,03	0,23
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	59.400			BRL	14,45	159.261,58	0,17
Banco do Brasil SA	Stück	36.000			BRL	56,79	379.342,16	0,41
CCR SA	Stück	75.000			BRL	13,9	193.434,00	0,21
Gerdau SA	Stück	25.200			BRL	21,99	102.821,16	0,11
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	54.000			BRL	34,69	347.580,02	0,38
Klabin SA	Stück	75.000			BRL	25,18	350.407,77	0,38
Lojas Renner SA	Stück	18.460			BRL	16,9	57.886,21	0,06
Natura & Co. Holding SA	Stück	30.000			BRL	18,04	100.418,68	0,11
Raia Drogasil SA	Stück	29.120			BRL	27,43	148.208,77	0,16
Sendas Distribuidora SA	Stück	8.373			BRL	15,17	23.568,04	0,03
WEG SA	Stück	24.000			BRL	38,49	171.402,00	0,19
XP, Inc.	Stück	2.862			BRL	129,3	68.663,33	0,07
Komerční Banka AS	Stück	10.000			CZK	843	333.319,90	0,36
Moneta Money Bank AS	Stück	28.000			CZK	102	112.925,46	0,12
Prosus NV	Stück	6.538			EUR	29,17	190.713,46	0,21
Prudential PLC	Stück	88.000		67.000	GBP	7,471	769.290,83	0,83
Alia Group Ltd	Stück	124.000	24.000		HKD	52,55	771.028,50	0,83
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	113.000		11.000	HKD	70,25	939.292,38	1,01
Baidu, Inc.	Stück	34.000		14.000	HKD	102,7	413.166,77	0,45
BYD Co., Ltd	Stück	20.000	5.000		HKD	201,6	477.085,87	0,52
China Feihe Ltd	Stück	500.000			HKD	3,68	217.717,76	0,24
JD Health International, Inc.	Stück	148.000			HKD	27,7	485.084,63	0,52
Longfor Group Holdings Ltd	Stück	200.000		48.000	HKD	11,06	261.734,61	0,28
Meituan	Stück	55.000	25.000	33.000	HKD	96,8	629.961,60	0,68
NetEase, Inc.	Stück	25.400			HKD	162,8	489.287,53	0,53
Ping An Healthcare and Technology Co., Ltd	Stück	168.000		32.000	HKD	11,8	234.567,22	0,25
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	149.769		84.000	HKD	33,05	585.692,17	0,63
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	88.000			HKD	106,1	1.104.775,62	1,19
Tencent Holdings Ltd	Stück	60.000	5.000	8.000	HKD	303,8	2.156.825,69	2,33
Tongcheng Travel Holdings Ltd	Stück	450.000			HKD	20,65	1.099.533,83	1,19
Trip.com Group Ltd	Stück	8.800			HKD	345,2	359.442,55	0,39
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	88.000		40.000	HKD	14,3	148.900,01	0,16
OTP Bank Nyrt	Stück	7.300			HUF	16.800	311.091,45	0,34
Richter Gedeon Nyrt	Stück	6.800			HUF	9.330	160.933,51	0,17
Kalbe Farma Tbk PT	Stück	2.800.000			IDR	1.475	241.201,64	0,26
Hana Financial Group, Inc.	Stück	32.000			KRW	58.900	1.296.390,99	1,40
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	4.800	4.800		KRW	261.500	863.343,58	0,93
Kakao Corp.	Stück	10.000		7.000	KRW	54.400	374.170,57	0,40
KB Financial Group, Inc.	Stück	36.000	12.000		KRW	70.300	1.740.718,55	1,88
LG Corp.	Stück	8.800	8.800		KRW	87.600	530.221,71	0,57
NAVER Corp.	Stück	2.800		600	KRW	187.100	360.331,77	0,39
Samsung C&T Corp.	Stück	8.800	8.800		KRW	160.100	969.046,76	1,05
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	3.400		13.600	KRW	80.800	188.956,14	0,20
Samsung Life Insurance Co., Ltd	Stück	17.000	13.600		KRW	95.500	1.116.665,31	1,21
SK Hynix, Inc.	Stück	10.400		2.600	KRW	178.200	1.274.711,11	1,38
SK Square Co., Ltd	Stück	28.000	28.000		KRW	78.600	1.513.740,07	1,63
America Movil SAB de CV	Stück	440.000			MXN	15,6	383.136,49	0,41
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	30.000			MXN	216,15	361.953,46	0,39
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	Stück	7.500			MXN	267,95	112.173,76	0,12
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	28.000			MXN	176,66	276.103,87	0,30
Sitios Latinoamerica SAB de CV	Stück	22.000			MXN	5,65	6.938,21	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	Stück	6.800			PLN	181,6	286.516,98	0,31
Orange Polska SA	Stück	48.000			PLN	8,09	90.098,04	0,10
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Stück	30.000			PLN	59,2	412.067,69	0,44
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Stück	13.000			PLN	48,82	147.253,87	0,16
LUKOIL PJSC	Stück	10.000			RUB	0	0,01	0,00
Novatek PJSC	Stück	15.000			RUB	0	0,01	0,00
Sberbank of Russia PJSC	Stück	300.000			RUB	0	0,30	0,00
CP ALL PCL	Stück	200.000			THB	54,5	276.616,98	0,30
Kasikornbank PCL	Stück	24.000			THB	124	75.524,05	0,08
Kasikornbank PCL -NVDR-	Stück	213.000			THB	124	670.275,94	0,72
Chailase Holding Co., Ltd	Stück	34.119		35.000	TWD	171,5	169.300,95	0,18
MediaTek, Inc.	Stück	34.000	34.000		TWD	1.160	1.141.131,98	1,23
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	88.000	88.000		TWD	769	1.957.978,79	2,11
Ambev SA	Stück	50.000			USD	2,475	114.588,66	0,12
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	3.400		2.100	USD	106,5	335.293,37	0,36
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	68.000			USD	2,915	183.545,58	0,20
Banco Santander Chile -ADR-	Stück	8.000			USD	19,85	147.043,88	0,16
Cemex SAB de CV -ADR-	Stück	20.000			USD	9,005	166.767,02	0,18
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	21.200		9.800	USD	55,68	1.093.028,62	1,18
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	44.800		15.200	USD	26,42	1.095.991,72	1,18
Infosys Ltd -ADR-	Stück	54.000			USD	17,93	896.541,70	0,97
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	88.000			USD	6,96	567.137,49	0,61
MercadoLibre, Inc.	Stück	480			USD	1.518,08	674.733,61	0,73

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NetEase, Inc. -ADR	Stück	6.800	6.800		USD	103,43	651.256,22	0,70
Polymetal International PLC	Stück	8.800	8.800		USD	3,64	29.660,64	0,03
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	1.840			USD	1.499	2.553.970,66	2,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR	Stück	28.000		16.000	USD	136,25	3.532.571,73	3,81
TCS Group Holding PLC -GDR- #ZERO#	Stück	2.800			USD	0	0,26	0,00
Trip.com Group Ltd	Stück	10.000			USD	44,47	411.778,41	0,44
VK IPJSC -GDR- #ZERO#	Stück	10.000			USD	0	0,93	0,00
XP, Inc.	Stück	230			USD	25,935	5.523,45	0,01
Yum China Holdings, Inc.	Stück	15.000	15.000		USD	39,67	550.997,85	0,59
FirstRand Ltd	Stück	80.000			ZAR	61,89	241.679,37	0,26
Life Healthcare Group Holdings Ltd	Stück	40.265			ZAR	17,23	33.864,30	0,04
MTN Group Ltd	Stück	48.000			ZAR	93,51	219.092,95	0,24
Naspers Ltd	Stück	3.400			ZAR	3.371,93	559.611,44	0,60
Nedbank Group Ltd	Stück	15.000			ZAR	228,67	167.428,57	0,18
Remgro Ltd	Stück	15.000			ZAR	121,44	88.916,45	0,10
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Brazil Letras do Tesouro Nacional 2022/2025	BRL	1.000.000	1.000.000		%	88,971	165.084,33	0,18
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (MTN) 2016/2027	BRL	1.000.000	1.000.000	200.000	%	102,011	189.279,80	0,20
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 2018/2029	BRL	3.000.000	3.200.000	300.000	%	100,212	557.827,22	0,60
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 2020/2031	BRL	1.500.000	1.600.000	150.000	%	98,454	274.019,52	0,30
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 2022/2033	BRL	2.000.000	2.000.000		%	97,632	362.308,55	0,39
2,75 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2022/2032	CNY	7.000.000			%	101,412	909.491,70	0,98
5,00 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2021/2026	COP	700.000.000			%	90,286	151.403,99	0,16
3,63 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2027	CZK	20.000.000			%	98,464	778.647,93	0,84
1,50 % Czech Republic Government Bond 2020/2040	CZK	8.000.000			%	70,614	223.364,66	0,24
6,86 % European Investment Bank (MTN) 2014/2029 *	CZK	10.000.000			%	102,804	406.485,67	0,44
0,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2021/2028	EUR	197.000	197.000		%	86,202	169.817,94	0,18
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032 **	EUR	450.000	450.000		%	84,445	380.002,50	0,41
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	900.000	700.000		%	92,578	833.202,00	0,90
6,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2040	EUR	200.000	200.000		%	86,809	173.618,00	0,19
3,675 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	300.000			%	97,202	291.606,00	0,31
1,625 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	250.000			%	87,104	217.760,00	0,23
6,96 % North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR	250.000			%	104,87	262.175,00	0,28
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	500.000			%	82,226	411.130,00	0,44
2,125 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2028	EUR	800.000	800.000		%	92,04	736.320,00	0,79
5,375 % Senegal Government International Bond -Reg- 2021/2037	EUR	400.000	400.000		%	72,822	291.288,00	0,31
1,65 % Serbia International Bond 2021/2033	EUR	400.000	400.000		%	74,85	299.400,00	0,32
1,00 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	150.000			%	85,083	127.624,50	0,14
0,00 % Asian Development Bank (MTN) 2022/2032	HUF	200.000.000			%	59,5	301.858,14	0,33
3,00 % Hungary Government Bond 2020/2041	HUF	150.000.000			%	63,435	241.366,02	0,26
9,50 % International Finance Corp. (MTN) 2022/2024	HUF	50.000.000			%	100,575	127.560,43	0,14
11,50 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2022/2024	HUF	300.000.000			%	101,475	772.211,47	0,83
4,60 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2025	IDR	2.000.000.000			%	97,618	114.022,38	0,12
5,20 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2021/2024	IDR	1.000.000.000			%	99,725	58.241,73	0,06
4,75 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2022/2027	IDR	2.000.000.000			%	96,603	112.836,81	0,12
6,00 % Korea Development Bank (MTN) 2020/2025	IDR	10.000.000.000			%	99,208	579.397,87	0,63
6,85 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2023/2028	INR	50.000.000			%	99,813	554.082,57	0,60
10,00 % European Bank for Reconstruction & Development 2023/2024	KES	50.000.000	50.000.000		%	99,988	351.367,46	0,38
0,00 % African Development Bank 2017/2032	MXN	3.000.000			%	49,768	83.338,88	0,09
0,00 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2027	MXN	3.000.000			%	75,952	127.185,24	0,14
4,50 % European Investment Bank (MTN) 2021/2028	MXN	6.000.000			%	85,253	285.520,41	0,31
9,25 % European Investment Bank (MTN) 2023/2033	MXN	3.000.000			%	101,623	170.172,55	0,18
7,50 % Inter-American Development Bank (MTN) 2007/2024	MXN	5.000.000			%	98,072	273.710,39	0,30
0,00 % International Finance Corp. (MTN) 2017/2037	MXN	15.000.000			%	32,49	272.030,26	0,29
7,75 % International Finance Corp. (MTN) 2018/2030	MXN	3.000.000			%	94,45	158.161,02	0,17
7,02 % International Finance Corp. (MTN) 2018/2028	MXN	6.000.000	6.000.000		%	91,58	306.710,14	0,33
5,50 % Mexican Bonos (MTN) 2021/2027	MXN	2.900.000			%	90,012	145.705,07	0,16
8,00 % Mexican Bonos 2022/2053	MXN	4.000.000	4.000.000		%	85,851	191.682,11	0,21
6,50 % Asian Development Bank (MTN) 2023/2025	PEN	700.000			%	100,659	175.366,16	0,19
7,375 % Telefonica del Peru SAA -Reg- (MTN) 2019/2027	PEN	3.000.000			%	76,855	573.836,96	0,62
0,00 % Asian Development Bank (MTN) 2022/2042	PLN	1.500.000			%	34,952	121.643,50	0,13

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,50 % Asian Development Bank (MTN) 2023/2026	PLN	1.000.000			%	99,453	230.750,95	0,25
2,875 % European Investment Bank (MTN) 2019/2029	PLN	1.500.000	1.500.000		%	86,89	302.403,39	0,33
1,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2028	PLN	2.000.000			%	84,652	392.819,30	0,42
2,98 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2018/2028	PLN	4.000.000			%	89,794	833.360,50	0,90
7,937 % International Finance Corp. (MTN) 2022/2025	RON	3.000.000			%	101,718	613.737,67	0,66
3,65 % Romania Government Bond 2016/2031	RON	700.000	700.000		%	84,018	118.286,79	0,13
4,15 % Romania Government Bond (MTN) 2020/2030	RON	400.000			%	88,266	71.009,96	0,08
4,25 % Romania Government Bond 2021/2036	RON	3.000.000	3.000.000		%	81,199	489.934,23	0,53
4,85 % Romania Government Bond (MTN) 2021/2029	RON	400.000			%	93,399	75.139,46	0,08
8,25 % Romania Government Bond (MTN) 2022/2032	RON	600.000			%	110,875	133.798,34	0,14
6,80 % RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC (MTN) 2019/2024	RUB	60.000.000			%	0	0,60	0,00
8,80 % Russian Railways Via RZD Capital PLC (MTN) 2019/2025	RUB	30.000.000			%	0	0,30	0,00
35,00 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2023/2025	TRY	2.500.000			%	88,52	63.409,88	0,07
28,00 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2022/2027	TRY	5.000.000	5.000.000		%	81,276	116.441,51	0,13
0,00 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022/2032	TRY	20.000.000	20.000.000		%	13,63	78.109,05	0,08
30,00 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 2023/2025	TRY	2.000.000			%	89,247	51.144,52	0,05
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	300.000			%	88,259	245.175,29	0,26
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	200.000			%	87,834	162.663,12	0,18
5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	800.000	300.000		%	99,67	738.330,64	0,80
4,70 % Banque Ovest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	630.000	400.000		%	86,352	503.743,43	0,54
5,00 % Brazilian Government International Bond 2014/2045	USD	400.000	400.000		%	80,239	297.195,31	0,32
4,625 % Brazilian Government International Bond 2017/2028	USD	300.000			%	98,318	273.118,26	0,29
4,75 % Brazilian Government International Bond 2019/2050	USD	200.000	200.000		%	75,09	139.062,02	0,15
6,00 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	400.000	400.000		%	99,273	367.694,88	0,40
3,50 % Chile Government International Bond 2019/2050	USD	500.000	500.000		%	73,248	339.126,89	0,37
2,55 % Chile Government International Bond 2020/2032	USD	400.000			%	84,657	313.559,03	0,34
3,25 % Chile Government International Bond 2021/2071	USD	200.000	200.000	200.000	%	63,381	117.377,68	0,13
5,00 % Colombia Government International Bond 2015/2045	USD	400.000	200.000		%	72,652	269.094,00	0,29
4,50 % Colombia Government International Bond 2015/2026	USD	400.000			%	97,886	362.557,61	0,39
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2017/2027	USD	200.000			%	94,274	174.589,60	0,19
3,25 % Colombia Government International Bond 2021/2032	USD	650.000	650.000		%	78,155	470.399,20	0,51
7,50 % Colombia Government International Bond 2023/2034	USD	500.000	500.000		%	102,197	473.156,27	0,51
2,40 % Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	400.000	400.000		%	89,596	331.852,47	0,36
6,125 % Costa Rica Government International Bond -Reg- 2019/2031	USD	500.000			%	101,315	469.072,75	0,51
6,55 % Costa Rica Government International Bond -Reg- 2023/2034	USD	200.000	200.000		%	103,589	191.840,41	0,21
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	300.000			%	99,614	276.718,43	0,30
5,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2060	USD	500.000	500.000		%	85,198	394.453,53	0,43
4,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2032	USD	500.000	500.000		%	89,768	415.611,93	0,45
5,30 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2021/2041	USD	500.000	200.000		%	85,205	394.485,94	0,43
8,95 % Ghana Government International Bond -Reg- 2019/2051	USD	200.000			%	51,28	94.967,38	0,10
4,875 % Guatemala Government Bond -Reg- 2013/2028	USD	200.000			%	96,678	179.041,66	0,19
3,70 % Guatemala Government Bond -Reg- 2021/2033	USD	700.000	700.000		%	82,814	536.782,38	0,58
6,75 % Hungary Government International Bond -Reg- 2023/2052	USD	200.000	200.000		%	107,501	199.085,19	0,21
5,50 % Hungary Government International Bond -Reg- 2024/2036	USD	400.000	400.000		%	97,26	360.238,98	0,39
3,85 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	200.000			%	96,705	179.091,66	0,19
4,35 % Indonesia Government International Bond 2017/2048	USD	250.000			%	87,658	202.921,48	0,22
3,05 % Indonesia Government International Bond 2021/2051	USD	600.000			%	70,944	394.151,67	0,43
3,50 % Mexico Government International Bond 2022/2034	USD	400.000	400.000		%	83,467	309.151,42	0,33
6,40 % Mexico Government International Bond 2024/2054	USD	1.000.000	1.000.000		%	99,959	925.589,35	1,00
6,50 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2023/2028	USD	500.000			%	101,968	472.096,03	0,51
3,875 % Panama Government International Bond 2016/2028	USD	1.000.000	800.000		%	92,094	852.761,89	0,92
3,87 % Panama Government International Bond 2019/2060	USD	400.000	400.000		%	59,346	219.810,23	0,24
4,50 % Panama Government International Bond 2020/2056	USD	400.000	200.000		%	66,773	247.318,91	0,27
2,252 % Panama Government International Bond 2020/2032	USD	700.000	450.000		%	72,385	469.183,86	0,51
2,739 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2021/2033	USD	500.000			%	81,507	377.364,78	0,41

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,625 % Peruvian Government International Bond 2010/2050	USD	200.000	500.000	500.000	%	99,89	184.990,09	0,20
2,844 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2019/2030	USD	100.000			%	87,864	81.359,34	0,09
2,78 % Peruvian Government International Bond 2020/2060	USD	400.000	700.000	300.000	%	57,854	214.284,04	0,23
6,375 % Philippine Government International Bond 2009/2034	USD	300.000	300.000		%	110,521	307.017,06	0,33
3,20 % Philippine Government International Bond 2021/2046	USD	800.000	800.000		%	71,976	533.180,36	0,58
6,30 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- 2021/2034	USD	300.000	300.000		%	82,057	227.946,71	0,25
5,375 % Republic of South Africa Government International Bond 2014/2044	USD	250.000	250.000		%	72,352	167.489,27	0,18
5,75 % Republic of South Africa Government International Bond 2019/2049	USD	200.000			%	72,478	134.224,76	0,14
6,125 % Romanian Government International Bond -Reg- 2014/2044	USD	200.000	400.000	200.000	%	97,691	180.917,68	0,20
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- 2017/2033	USD	200.000			%	85,544	158.422,18	0,17
6,75 % Senegal Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	200.000			%	74,45	137.876,78	0,15
6,50 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	400.000	400.000		%	102,264	378.773,18	0,41
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	600.000	600.000		%	99,695	553.886,88	0,60
6,28 % International Finance Corp. (MTN) 2021/2024	UYU	10.000.000			%	99,461	245.169,18	0,26
6,50 % European Investment Bank (MTN) 2020/2032	ZAR	14.000.000			%	80,495	550.080,26	0,59
0,00 % International Bank for Reconstruction & Development 2015/2035	ZAR	20.000.000	10.000.000		%	31,271	305.281,78	0,33
0,00 % International Finance Corp. (MTN) 2020/2050	ZAR	38.000.000	20.000.000		%	7,57	140.413,41	0,15
0,00 % Kommunalbanken AS (MTN) 2015/2028	ZAR	10.000.000			%	64,765	316.132,75	0,34
0,00 % Svensk Exportkredit AB (MTN) 1997/2027	ZAR	10.000.000			%	74,479	363.549,00	0,39
Summe Wertpapiervermögen							82.529.065,16	89,07
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							0,00	0,00
Wertpapier-Optionsscheine								
Optionsscheine auf Aktien								
OAS SA WTS 21/01/2039	Stück	36.586			BRL	0	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate							11.176,45	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI Emerging Market Futures 06/2024 (DB)	Stück	-68		68			11.176,45	0,01
Devisen-Derivate							41.411,53	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CZK/EUR 8,0 Mio.							-992,2	0,00
RON/USD 2,1 Mio.							349,71	0,00
USD/EUR 12,0 Mio.							60.243,17	0,06
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/HKD 42,0 Mio.							-18.189,15	-0,02
Bankguthaben							9.189.350,07	9,92
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						7.007.874,98	7,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Neuer Rumänischer Leu	RON	48.799					9.814,64	0,01
Polnischer Zloty	PLN	270.236					62.700,20	0,07
Tschechische Kronen	CZK	1.857.716					73.453,60	0,08
Ungarischer Forint	HUF	11.471.464					29.098,78	0,03

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	878,1					162.929,91	0,18
Britisches Pfund	GBP	2,444					2.860,16	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	4.431.898					567.807,40	0,61
Hongkong Dollar	HKD	143,716					17.005,21	0,02
Indonesische Rupie	IDR	872.932.297					50.981,28	0,06
Japanischer Yen	JPY	138,512					848,01	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	578					395,10	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	71,962					14.078,64	0,02
Mexikanischer Peso	MXN	660,381					36.861,31	0,04
Neue Taiwan Dollar	TWD	488,699					14.139,71	0,02
Neuer Peruanischer Sol	PEN	29,739					7.401,58	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	65					35,95	0,00
Philippinischer Peso	PHP	63,395					1.044,24	0,00
Russischer Rubel	RUB	247,752					2.474,76	0,00
Singapur Dollar	SGD	120					82,35	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	996,383					48.635,73	0,05
Südkoreanischer Won	KRW	17.877.848					12.296,63	0,01
Thailändischer Baht	THB	6,841					173,60	0,00
Türkische Lira	TRY	3.686.811					105.639,49	0,11
US-Dollar	USD	1.037.526					960.716,81	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände							974.529,07	1,05
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							147.649,38	0,16
Zinsansprüche							716.291,43	0,77
Sonstige Ansprüche							110.588,26	0,12
Summe der Vermögensgegenstände ***							92.764.713,63	100,11
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-110,97	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kolumbianischer Peso	COP	-463.214					-110,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-87.771,22	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-87.771,22	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten							-107.063,54	-0,11
Fondsvermögen							92.657.650,09	100,00

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ID	EUR	116,82
Klasse LD	EUR	114,34
Klasse TFC	EUR	101,30
Klasse IDH USD	USD	119,36
Klasse LDH USD	USD	104,72
Umlaufende Anteile		
Klasse ID	Stück	486.862,622
Klasse LD	Stück	154.028,167
Klasse TFC	Stück	174.621,000
Klasse IDH USD	Stück	99,019
Klasse LDH USD	Stück	4.850,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

50% MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels), 15% JPM - GBI-EM Composite Index in EUR, 15% JP Morgan Global Diversified EMBI Index in EUR, 10% JPM Global 1 Month TR Cash Index in USD, 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Broad Diversified Index (EUR)

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	90,633
größter potenzieller Risikobetrag	%	129,596
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	112,723

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 19.543.092,72. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

50% MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels), 15% JPM - GBI-EM Composite Index in EUR, 15% JP Morgan Global Diversified EMBI Index in EUR, 10% JPM Global 1 Month TR Cash Index in USD, 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Broad Diversified Index (EUR)

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032	EUR	350.000	295.589,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			295.589,00	295.589,00
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen Barclays Bank Ireland PLC FI				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	312.246,59
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	312.246,59

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.3.2023

Brasilianischer Real	BRL	5,389435	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,463494	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,805283	= EUR	1
Kolumbianischer Peso	COP	4.174,275813	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,291019	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,854627	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,451309	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	394,224915	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17.122,603456	= EUR	1
Indische Rupie	INR	90,070510	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	163,337002	= EUR	1
Kenia Schilling	KES	142,283381	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.453,882365	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	17,915287	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	5,111402	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,805785	= EUR	1
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4,017953	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	60,709376	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,309972	= EUR	1
Neuer Rumänischer Leu	RON	4,972035	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	100,111343	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,457500	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	39,404667	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	34,899926	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,562172	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,079950	= EUR	1
Uruguayischer Peso	UYU	40,568313	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,486647	= EUR	1

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft 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 Vermögenswerte werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Fußnoten

- * Variabler Zinssatz.
- ** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- *** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (vormals: DWS Global Emerging Markets Balanced)

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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	295.589,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,32%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	295.589,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (vormals: DWS Global Emerging Markets Balanced)

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	295.589,00	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	312.246,59	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt: – liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit; – Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt; – Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt; – Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen; – Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (vormals: DWS Global Emerging Markets Balanced)

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	312.246,59	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	361,97	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds			
		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	178,28	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (vormals: DWS Global Emerging Markets Balanced)

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe	-
Anteil	-
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	State of the Grand-Duchy of Luxembourg
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.891,94
2. Name	NRW Bank
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.752,45
3. Name	European Financial Stability Facility
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.706,11
4. Name	Bayerische Landesbank
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.467,04
5. Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.331,15
6. Name	International Development Association
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.205,45
7. Name	State of Lower Saxony
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.174,12
8. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.828,75
9. Name	Netherlands Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.493,14
10. Name	Kingdom of Belgium Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.335,75
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil	-

DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (vormals: DWS Global Emerging Markets Balanced)

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)		
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
Sammelkonten / Depots		-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	
verwahrter Betrag absolut	312.246,59	
2. Name		
verwahrter Betrag absolut		

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS ESG Global Emerging Markets Balanced handelt es sich um einen Anlagefonds nach Luxemburger 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 Global Emerging Markets Balanced

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2023 bis 31.3.2024

Fonds	Anteilkategorie	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced	ID	LU0575334395	0,86%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced	IDH USD	LU0688782761	0,86%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced	LD	LU0455866771	1,70%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced	LDH USD	LU0688782688	1,85%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced	TFC	LU2045879066	1,00%

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.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

Stand: 31.3.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

DWS CH AG

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