

DWS Investment S.A.

# DWS ESG Euro Money Market Fund

Halbjahresbericht 2023  
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.com)

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023**  
**vom 1.1.2023 bis 30.6.2023**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS ESG Euro Money Market Fund

# 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 30. Juni 2023** 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

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS ESG Euro Money Market Fund

---

## DWS ESG Euro Money Market Fund vs. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0225880524	1,3%
1M EUR-Euribor	1,3%

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS ESG Euro Money Market Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	1.879.022.400,77	58,71
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	450.223.243,20	14,07
Unternehmen	123.881.127,00	3,87
Zentralregierungen	18.233.223,00	0,57
Sonstige öffentliche Stellen	10.483.294,00	0,33
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>2.481.843.287,97</b>	<b>77,55</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>708.910.320,48</b>	<b>22,15</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.009.051,58</b>	<b>0,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-353.455,50</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.200.409.204,53</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Euro Money Market Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

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>1.956.290.709,29</b>	<b>61,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	17.000	17.000		% 98,3220	16.714.740,00	0,52
3,4050 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	22.700	22.700		% 100,0560	22.712.712,00	0,71
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	14.300			% 99,8720	14.281.696,00	0,45
0,1250 % Agence Francaise de Developpement 17/15.11.23 MTN (FR0013296373)	EUR	4.700	4.700		% 98,6230	4.635.281,00	0,14
1,8750 % Air Liquide Finance 14/05.06.24 MTN (FR0011951771)	EUR	1.000	1.000		% 98,1200	981.200,00	0,03
4,3830 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	14.300	14.300		% 100,8820	14.426.126,00	0,45
4,3120 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	28.900	28.900		% 100,0990	28.928.611,00	0,90
1,0500 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118894)	EUR	10.000	10.000		% 99,4750	9.947.500,00	0,31
4,4590 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN (XS2384578824)	EUR	27.700	21.500		% 100,1150	27.731.855,00	0,87
0,1250 % Banco de Sabadell 16/20.10.23 PF (ES0413860554)	EUR	8.500	8.500		% 98,9280	8.408.880,00	0,26
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	4.500	4.500		% 96,2990	4.333.455,00	0,14
4,2750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	30.000	30.000		% 100,5460	30.163.800,00	0,94
2,3750 % Bank of America 14/19.06.24 MTN (XS1079726334)	EUR	20.200	20.200		% 98,3170	19.860.034,00	0,62
0,7500 % Bank of America 16/26.07.23 MTN (XS1458405898)	EUR	20.000	7.500		% 99,8070	19.961.400,00	0,62
3,9400 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	20.850	20.850		% 100,0740	20.865.429,00	0,65
0,5000 % Bank of Nova Scotia 19/30.04.24 MTN (XS1987142673)	EUR	10.000	10.000		% 97,0400	9.704.000,00	0,30
4,0000 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	30.000	12.000		% 100,2730	30.081.900,00	0,94
4,2400 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	13.700			% 100,0740	13.710.138,00	0,43
3,7040 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	18.590	18.590		% 100,0170	18.593.160,30	0,58
0,0000 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	25.000	25.000		% 100,0200	25.005.000,00	0,78
2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR	8.200	8.200		% 98,9060	8.110.292,00	0,25
3,5620 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	20.000	20.000		% 99,9990	19.999.800,00	0,62
0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN (FR0013432770)	EUR	13.500	13.500		% 97,6860	13.187.610,00	0,41
3,5270 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	17.700	17.700		% 100,0720	17.712.744,00	0,55
3,4150 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	17.000			% 99,7260	16.953.420,00	0,53
0,3750 % Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF (BE0002620012)	EUR	15.000			% 98,9950	14.849.250,00	0,46
0,6250 % Belfius Bank 18/30.08.23 MTN (BE6307427029)	EUR	12.500	2.000		% 99,4990	12.437.375,00	0,39
0,3750 % Berlin Hyp 18/28.08.23 S.118 (DE000BHY0BJ9)	EUR	10.700	6.000		% 99,4890	10.645.323,00	0,33
0,6250 % BMW Finance 19/06.10.23 MTN (XS1948612905)	EUR	6.200	6.200		% 99,1420	6.146.804,00	0,19
3,6520 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523)	EUR	17.600	12.000		% 100,0980	17.617.248,00	0,55
3,6090 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	26.000	26.000		% 99,9970	25.999.220,00	0,81
2,8750 % BNP Paribas 13/26.09.23 MTN (XS0895249620)	EUR	2.500	2.500		% 99,7340	2.493.350,00	0,08
2,3750 % BNP Paribas 14/20.05.24 MTN (XS1068871448)	EUR	7.630	7.630		% 98,6180	7.524.553,40	0,24
4,2430 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102)	EUR	10.000	10.000		% 100,5460	10.054.600,00	0,31
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	25.200	25.200		% 99,2640	25.014.528,00	0,78



## DWS ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % BNP Paribas 18/22.11.23 MTN (XS1823532640)	EUR	10.000	10.000		% 98,9440	9.894.400,00	0,31
3,7120 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	26.000	26.000		% 100,0380	26.009.880,00	0,81
2,8750 % BPCE 13/16.01.24 MTN (FR0011390921)	EUR	32.600	32.600		% 99,3920	32.401.792,00	1,01
0,3750 % BPCE 16/05.10.23 MTN (FR0013204476)	EUR	5.700	5.000		% 99,1160	5.649.612,00	0,18
0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406)	EUR	22.000	8.000		% 99,2780	21.841.160,00	0,68
3,8200 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	12.000	12.000		% 99,9260	11.991.120,00	0,37
2,3750 % BPCE SFH 13/29.11.23 MTN PF (FR0011637743)	EUR	12.000	12.000		% 99,4440	11.933.280,00	0,37
0,3750 % BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF (FR0013238219)	EUR	11.900	11.900		% 97,8460	11.643.674,00	0,36
3,1250 % Bpifrance 11/26.09.23 MTN (FR001119783)	EUR	15.000			% 99,8170	14.972.550,00	0,47
0,1250 % Caisse Amortism. Dette Soc. 18/25.10.23 MTN (FR0013344181)	EUR	10.600	10.600		% 98,8990	10.483.294,00	0,33
2,6250 % Caixabank 14/21.03.24 PF (ES0440609248)	EUR	2.900	2.900		% 98,9890	2.870.681,00	0,09
3,2949 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	15.000	15.000		% 99,9510	14.992.650,00	0,47
3,9590 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	30.000	30.000		% 99,9930	29.997.900,00	0,94
3,6810 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	16.000	16.000		% 100,1970	16.031.520,00	0,50
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19/03.05.24 MTN (XS1991125896)	EUR	2.713	2.713		% 96,8720	2.628.137,36	0,08
4,0380 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	23.200	10.200		% 100,2930	23.267.976,00	0,73
0,3250 % Cie. Financement Foncier 17/12.09.23 MTN PF (FR0013231081)	EUR	1.400			% 99,3880	1.391.432,00	0,04
2,3750 % Citigroup 14/22.05.24 MTN (XS1068874970)	EUR	16.300	16.300		% 98,5490	16.063.487,00	0,50
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	29.720	19.300		% 99,0060	29.424.583,20	0,92
0,2500 % Commerzbank 18/13.09.23 MTN PF (DE000CZ40MW3)	EUR	9.096	9.096		% 99,3640	9.038.149,44	0,28
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	13.890	13.890		% 99,4860	13.818.605,40	0,43
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40N00)	EUR	15.997	15.997		% 98,1500	15.701.055,50	0,49
4,4120 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	9.500	9.500		% 100,2350	9.522.325,00	0,30
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	20.000	20.000		% 99,5190	19.903.800,00	0,62
3,1250 % Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN (XS0953564191)	EUR	8.000			% 99,9640	7.997.120,00	0,25
3,8130 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	31.800	31.800		% 99,9790	31.793.322,00	0,99
0,6250 % Credit Agricole Home Loan SFH 15/11.09.23 MTN PF (FR0013066743)	EUR	1.031			% 99,4470	1.025.298,57	0,03
0,7500 % Credit Agricole London 18/05.12.23 MTN (FR0013385515)	EUR	11.100	11.100		% 98,6480	10.949.928,00	0,34
0,5000 % Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN (XS2016807864)	EUR	15.000	15.000		% 96,6230	14.493.450,00	0,45
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa 18/05.10.23 MTN (FR0013370137)	EUR	8.100	4.600		% 99,2320	8.037.792,00	0,25
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 19/30.04.24 MTN PF (FR0013399110)	EUR	15.900	15.900		% 97,0410	15.429.519,00	0,48
3,5380 % Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN (XS1306411726)	EUR	11.500			% 100,0820	11.509.430,00	0,36
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 19/29.01.24 MTN (DE000A2LQNP8)	EUR	12.500	12.500		% 97,9500	12.243.750,00	0,38
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YINV36)	EUR	1.500	1.500		% 99,9890	1.499.835,00	0,05
0,6000 % DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN (XS1883911924)	EUR	17.100	12.100		% 99,2850	16.977.735,00	0,53
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	17.590	17.590		% 98,5750	17.339.342,50	0,54
0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597)	EUR	16.000	12.300		% 98,8080	15.809.280,00	0,49
3,8970 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	16.000	16.000		% 99,7880	15.966.080,00	0,50
0,2200 % DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23 (DE000DFK0AN9)	EUR	6.000			% 98,9910	5.939.460,00	0,19
0,0100 % DZ HYP 20/29.01.24 (DE000A2TSD55)	EUR	5.500	5.500		% 97,8970	5.384.335,00	0,17
0,2500 % EssilorLuxottica 20/05.01.24 MTN (FR0013516051)	EUR	1.500	1.500		% 98,2000	1.473.000,00	0,05
0,1000 % European Stability Mechanism 18/31.07.23 MTN (EU000A1Z99E3)	EUR	6.300			% 99,7610	6.284.943,00	0,20
0,0000 % European Stability Mechanism 23/18.08.2023 (EU000A3JZR4)	EUR	12.000	12.000		% 99,5690	11.948.280,00	0,37

## DWS ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN (XS2054626788)	EUR	10.810	2.200		% 99,1360	10.716.601,60	0,33
2,0000 % Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN (XS1265805090)	EUR	26.520	10.960		% 99,8670	26.484.728,40	0,83
1,3750 % Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN (XS1614198262)	EUR	23.000	23.000		% 97,6070	22.449.610,00	0,70
3,7500 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	35.000	35.000		% 99,9780	34.992.300,00	1,09
0,3750 % Hamburg Commercial Bank 18/12.07.23 S.2693 (DE000HSH6K16)	EUR	4.400			% 99,9270	4.396.788,00	0,14
4,0520 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94)	EUR	5.900	5.900		% 99,8770	5.892.743,00	0,18
3,8760 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	23.000	23.000		% 100,1280	23.029.440,00	0,72
4,4150 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	15.300	300		% 100,1840	15.328.152,00	0,48
4,4220 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	27.600	23.600		% 100,1110	27.630.636,00	0,86
1,0000 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544627)	EUR	14.500	14.500		% 99,3750	14.409.375,00	0,45
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN (XS1456422135)	EUR	28.000	28.000		% 98,1940	27.494.320,00	0,86
0,7500 % KBC Groep 16/18.10.23 MTN (BE0002266352)	EUR	7.200	1.500		% 99,0820	7.133.904,00	0,22
1,1250 % KBC Groep 19/25.01.24 MTN (BE0002631126)	EUR	8.600	8.600		% 98,3920	8.461.712,00	0,26
0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/10.01.24 MTN PF (DE000LB1DRT9)	EUR	1.600	1.600		% 98,2070	1.571.312,00	0,05
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHW4)	EUR	3.200	3.200		% 96,6880	3.094.016,00	0,10
4,2540 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	12.000			% 100,5080	12.060.960,00	0,38
0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	12.500	12.500		% 97,2610	12.157.625,00	0,38
1,7500 % Morgan Stanley 16/11.03.24 MTN (XS1379171140)	EUR	4.240	4.240		% 98,4700	4.175.128,00	0,13
0,0100 % Münchener Hypothekenbk. 19/05.09.23 MTN (DE000MHB24J4)	EUR	8.835	3.945		% 99,3890	8.781.018,15	0,27
0,2500 % Münchener Hypothekenbk.18/13.12.23 S.1803 MTN (DE000MHB21J0)	EUR	15.200	15.200		% 98,4570	14.965.464,00	0,47
0,6250 % National Australia Bank 18/30.08.23 MTN (XS1872032369)	EUR	1.100			% 99,5020	1.094.522,00	0,03
0,2500 % National Australia Bank 19/20.05.24 MTN (XS1998797663)	EUR	10.000	10.000		% 96,6590	9.665.900,00	0,30
3,2320 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	19.400	1.700		% 100,2250	19.443.650,00	0,61
4,0190 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	25.000	25.000		% 99,9400	24.985.000,00	0,78
3,8550 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	20.000	20.000		% 100,2290	20.045.800,00	0,63
3,9930 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	14.850	14.850		% 100,0670	14.859.949,50	0,46
1,0000 % Natwest Markets 19/28.05.24 MTN (XS2002491517)	EUR	9.000	9.000		% 97,1310	8.741.790,00	0,27
0,3750 % Nord Luxembourg Covered Bond Bank 19/07.03.24 MTN (XS1959949196)	EUR	16.200	16.200		% 97,5240	15.798.888,00	0,49
0,2500 % Nordea Mortgage Bank 16/21.11.23 MTN PF (XS1522968277)	EUR	20.000	20.000		% 98,6860	19.737.200,00	0,62
0,1250 % Novartis Finance 16/20.09.23 Reg S (XS1492825051)	EUR	5.700	2.700		% 99,1770	5.653.089,00	0,18
4,1720 % NRW.BANK 17/25.08.23 (DE000NBW17Z1)	EUR	5.800			% 100,1020	5.805.916,00	0,18
0,8750 % Nykredit Realkredit 19/17.01.24 MTN (DK0009522732)	EUR	17.100	17.100		% 98,2470	16.800.237,00	0,52
4,0550 % Nykredit Realkredit 21/12.07.23 MTN (DK0030491915)	EUR	1.400	1.400		% 99,9930	1.399.902,00	0,04
4,6000 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	2.600	2.600		% 100,3250	2.608.450,00	0,08
4,1750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	10.450	4.550		% 100,3900	10.490.755,00	0,33
4,3580 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	20.000	4.300		% 100,6070	20.121.400,00	0,63
0,3750 % OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN (XS1871094931)	EUR	13.900			% 99,4920	13.829.388,00	0,43
0,2500 % OP-Asuntuuottopankki 17/13.03.24 MTN PF (XS1576693110)	EUR	4.300	4.300		% 97,5320	4.193.876,00	0,13
3,1250 % Orange 13/09.01.24 MTN (FR0011560077)	EUR	1.500	1.500		% 99,4950	1.492.425,00	0,05
0,7500 % Orange 17/11.09.23 MTN (FR0013241536)	EUR	3.500			% 99,3780	3.478.230,00	0,11
0,2500 % PepsiCo 20/06.05.24 (XS2168625460)	EUR	3.400	3.400		% 96,9340	3.295.756,00	0,10

## DWS ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,8000 % Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN (XS2549307846)	EUR	20.000			% 99,4330	19.886.600,00	0,62
3,9920 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	19.900	4.900		% 100,2740	19.954.526,00	0,62
3,6070 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	18.630	18.630		% 100,1740	18.662.416,20	0,58
1,1250 % Santander Consumer Finance 18/09.10.23 MTN (XS1888206627)	EUR	12.400	4.300		% 99,2540	12.307.496,00	0,38
0,0000 % Santander Consumer Finance 22.01.2024 (XS2627720639)	EUR	25.000	25.000		% 97,7143	24.428.575,00	0,76
0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN (XS2182055181)	EUR	10.000	10.000		% 96,6010	9.660.100,00	0,30
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN (XS2020568734)	EUR	12.747	12.747		% 96,0760	12.246.807,72	0,38
3,9190 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	25.090	25.090		% 100,0050	25.091.254,50	0,78
0,2500 % Société Générale SFH 18/11.09.23 MTN PF (FR0013358496)	EUR	2.000			% 99,3730	1.987.460,00	0,06
0,3750 % Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF (XS1568860685)	EUR	7.805	7.805		% 97,8110	7.634.148,55	0,24
4,0120 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	16.000	16.000		% 100,0180	16.002.880,00	0,50
0,1250 % Svenska Handelsbanken 19/18.06.24 MTN (XS2013536029)	EUR	7.000	7.000		% 96,2790	6.739.530,00	0,21
0,4000 % Swedbank 18/29.08.23 MTN (XS1870225338)	EUR	6.600			% 99,4840	6.565.944,00	0,21
0,4500 % Swedbank Hypotek 18/23.08.23 MTN PF (XS1778322351)	EUR	2.000	2.000		% 99,5710	1.991.420,00	0,06
0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335)	EUR	22.200	8.000		% 99,8590	22.168.698,00	0,69
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600)	EUR	24.900	24.900		% 97,0490	24.165.201,00	0,76
3,6500 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	24.090	24.090		% 100,2060	24.139.625,40	0,75
0,6250 % Toyota Motor Finance 18/26.09.23 MTN (XS1884740041)	EUR	8.100	8.100		% 99,2420	8.038.602,00	0,25
4,5540 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778)	EUR	800	800		% 100,3800	803.040,00	0,03
3,8420 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	23.000	23.000		% 99,9480	22.988.040,00	0,72
4,3830 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	10.700	800		% 100,3900	10.741.730,00	0,34
3,0000 % UniCredit 14/31.01.24 MTN PF (IT0004988553)	EUR	2.300	2.300		% 99,4420	2.287.166,00	0,07
0,5000 % Unilever Finance Netherlands B.V. 20/12.08.23 (XS1769090728)	EUR	4.500	4.500		% 99,6130	4.482.585,00	0,14
0,3750 % United Parcel Service 17/15.11.23 (XS1718480327)	EUR	8.200	8.200		% 98,6750	8.091.350,00	0,25
1,7500 % Vodafone Group 16/25.08.23 MTN (XS1372838679)	EUR	6.000	6.000		% 99,6570	5.979.420,00	0,19
0,7500 % Westpac Banking 18/17.10.23 MTN (XS1856797300)	EUR	7.180	7.180		% 99,0270	7.110.138,60	0,22
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>525.552.578,68</b>	<b>16,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Allianz 29.09.2023 (XS2606994825)	EUR	25.000	25.000		% 99,1231	24.780.775,00	0,77
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26.01.2024 (FR0127968081)	EUR	20.000	20.000		% 97,7402	19.548.041,60	0,61
0,0000 % Belfius Financing 16.11.2023 (XS2590165176)	EUR	15.000	15.000		% 98,6067	14.791.005,00	0,46
0,0000 % Berlin Hyp 09.01.2024 (XS2622111347)	EUR	15.000	15.000		% 97,9372	14.690.580,00	0,46
0,0000 % Berlin Hyp 23.02.2024 (XS2629039582)	EUR	25.000	25.000		% 97,4392	24.359.800,00	0,76
0,0000 % BPCE 08.08.2023 (XS2586758190)	EUR	15.000	15.000		% 99,6219	14.943.283,80	0,47
0,0000 % Bpifrance Financement 16.02.2024 (FR0128047612)	EUR	30.000	30.000		% 97,5513	29.265.390,00	0,91
0,0000 % Cooperatieve Rabobank 16.04.2024 (XS2614598923)	EUR	15.000	15.000		% 96,8566	14.528.490,00	0,45
0,0000 % Danske Bank 22.03.2024 (FR0127906701)	EUR	30.000	30.000		% 97,0602	29.118.050,10	0,91
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 05.12.2023 (XS2633753947)	EUR	30.000	30.000		% 98,3993	29.519.790,00	0,92
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	22.000	22.000		% 96,8088	21.297.946,34	0,67
0,0000 % KBC Bank 19.09.2023 CD (BE6343177562)	EUR	25.000	25.000		% 99,2160	24.804.000,00	0,78
0,0000 % La Banque Postale 26.01.2023 (FR0127795906)	EUR	24.000	24.000		% 99,7388	23.937.317,04	0,75
0,0000 % Linde Finance 24.07.2023 (XS2628359528)	EUR	15.000	15.000		% 99,7972	14.969.580,00	0,47
0,0000 % Lloyds Bank 08.02.2024 (XS2636323201)	EUR	25.000	25.000		% 97,6635	24.415.884,00	0,76

## DWS ESG Euro Money Market Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Münchener Hypothekenbk. 15.02.2024 (DE000MHB9XC3) .....	EUR	20.000	20.000		% 97,6888	19.537.760,00	0,61
0,0000 % Natwest Markets 04.07.2023 (XS2609442079) .....	EUR	28.000	28.000		% 100,0000	28.000.000,00	0,87
0,0000 % Nordea Bank 16.02.2024 (XS2624966359) .....	EUR	20.000	20.000		% 97,5446	19.508.920,00	0,61
0,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024 (XS2616287830) .....	EUR	20.000	20.000		% 97,0115	19.402.300,00	0,61
0,0000 % Svenska Handelsbanken 01.11.2023 (FR0127849463) .....	EUR	25.000	25.000		% 98,7261	24.681.521,00	0,77
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD (XS2629373056) .....	EUR	25.000	25.000		% 96,4624	24.115.600,00	0,75
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777) .....	EUR	22.000	22.000		% 96,8116	21.298.552,00	0,67
0,0000 % Toronto-Dominion Bank (London Br.) 30.11.2023 CD (XS2607535338) .....	EUR	20.000	20.000		% 98,4245	19.684.892,80	0,62
0,0000 % Veolia Environnement 26.02.2024 (FR0127848788) .....	EUR	25.000	25.000		% 97,4124	24.353.100,00	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>2.481.843.287,97</b>	<b>77,55</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>708.910.320,48</b>	<b>22,15</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	708.896.208,81			% 100	708.896.208,81	22,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Japanische Yen .....	JPY	134.285,00			% 100	856,57	0,00
US Dollar .....	USD	14.367,20			% 100	13.255,10	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>10.009.051,58</b>	<b>0,31</b>
Zinsansprüche .....	EUR	10.009.051,58			% 100	10.009.051,58	0,31
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>3.200.762.660,03</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-353.455,50</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-275.982,35			% 100	-275.982,35	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-77.473,15			% 100	-77.473,15	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>3.200.409.204,53</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						98,80	
Umlaufende Anteile						32.393.489,038	

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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Japanische Yen .....	JPY	156,770000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,083900	= EUR	1

# DWS ESG Euro Money Market Fund

---

## 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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

## Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

## DWS ESG Euro Money Market Fund

---

**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**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## **Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
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

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

