



Baloise-Aktienfonds DWS | Baloise-Rentenfonds DWS | Baloise-International DWS

Halbjahresberichte 2025

30. Juni 2025



Investors for a new now



Baloise-Aktienfonds DWS

Baloise-Rentenfonds DWS

Baloise-International DWS

Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

Halbjahresberichte

4 / Baloise-Aktienfonds DWS

12 / Baloise-Rentenfonds DWS

26 / Baloise-International DWS

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2025** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de



Halbjahresbericht Baloise-Aktienfonds DWS

Baloise-Aktienfonds DWS

Baloise-Aktienfonds DWS VS. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474057	14,7%
DAX	20,1%

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

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

Baloise-Aktienfonds DWS

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	139.400.100,00	26,55
Industrien	117.980.200,00	22,47
Informationstechnologie	68.259.000,00	13,00
Kommunikationsdienste	47.754.000,00	9,10
Dauerhafte Konsumgüter	40.841.300,00	7,78
Versorger	40.139.000,00	7,64
Grundstoffe	31.417.800,25	5,98
Gesundheitswesen	30.659.800,00	5,84
Summe Aktien:	516.451.200,25	98,36
2. Bankguthaben	9.114.453,49	1,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	122.649,90	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-645.914,53	-0,12
III. Fondsvermögen	525.042.389,11	100,00

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

Baloise-Aktienfonds DWS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						516.451.200,25	98,36
Aktien							
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	25.000		5.000	CHF 217,1000	5.801.400,25	1,10
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	80.000			EUR 200,7000	16.056.000,00	3,06
Adyen (NL0012969182)	Stück	3.500	3.500		EUR 1.573,4000	5.506.900,00	1,05
Airbus (NL0000235190)	Stück	180.000	180.000		EUR 177,4800	31.946.400,00	6,08
Allianz (DE0008404005)	Stück	135.000		20.000	EUR 344,3000	46.480.500,00	8,85
BASF SE (DE000BASF111)	Stück	240.000			EUR 42,3600	10.166.400,00	1,94
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	1.400.000			EUR 6,9720	9.760.800,00	1,86
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	110.000			EUR 70,5000	7.755.000,00	1,48
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	440.000	20.000		EUR 40,2700	17.718.800,00	3,37
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	1.200.000		200.000	EUR 25,0400	30.048.000,00	5,72
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	60.000		5.000	EUR 278,3000	16.698.000,00	3,18
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	1.100.000			EUR 7,1220	7.834.200,00	1,49
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	220.000		130.000	EUR 39,5000	8.690.000,00	1,66
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	1.200.000		300.000	EUR 30,9900	37.188.000,00	7,08
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	1.550.000	170.000	150.000	EUR 15,6100	24.195.500,00	4,61
Fresenius (DE0005785604)	Stück	520.000			EUR 42,6400	22.172.800,00	4,22
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	600.000	180.000	180.000	EUR 36,0800	21.648.000,00	4,12
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	350.000		110.000	EUR 15,6000	5.460.000,00	1,04
Kion Group (DE000KXG8881)	Stück	70.000			EUR 46,7200	3.270.400,00	0,62
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	100.000			EUR 82,6000	8.260.000,00	1,57
Linde (IE000S9YS762)	Stück	25.000			EUR 399,6000	9.990.000,00	1,90
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	130.000		120.000	EUR 49,7050	6.461.650,00	1,23
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	30.000	30.000		EUR 378,7000	11.361.000,00	2,16
Prysmian (IT0004176001)	Stück	140.000	140.000		EUR 60,7200	8.500.800,00	1,62
PUMA (DE0006969603)	Stück	115.000		55.000	EUR 23,0700	2.653.050,00	0,51
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	450.000			EUR 35,4300	15.943.500,00	3,04
SAP (DE0007164600)	Stück	180.000		15.000	EUR 258,9500	46.611.000,00	8,88
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	60.000			EUR 227,3000	13.638.000,00	2,60
SCOR (FR0010411983)	Stück	350.000	100.000		EUR 28,0800	9.828.000,00	1,87
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	90.000			EUR 117,4000	10.566.000,00	2,01
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	70.000	70.000		EUR 96,5800	6.760.600,00	1,29
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	180.000	50.000		EUR 47,1500	8.487.000,00	1,62
Société Générale (FR0000130809)	Stück	210.000	210.000		EUR 47,9900	10.077.900,00	1,92
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	100.000	15.000		EUR 110,0000	11.000.000,00	2,10
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	280.000	280.000		EUR 28,2700	7.915.600,00	1,51
Summe Wertpapiervermögen						516.451.200,25	98,36
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						9.114.453,49	1,74
Bankguthaben						9.114.453,49	1,74
Verwahrestelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	9.053.690,02		%	100	9.053.690,02	1,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	27.462,93		%	100	27.462,93	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	9.664,08		%	100	10.329,84	0,00
Britische Pfund	GBP	10.847,68		%	100	12.670,30	0,00
US Dollar	USD	12.081,86		%	100	10.300,40	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						122.649,90	0,02
Zinsansprüche	EUR	9.539,40		%	100	9.539,40	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	113.110,50		%	100	113.110,50	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-645.914,53	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-645.914,53		%	100	-645.914,53	-0,12
Fondsvermögen						525.042.389,11	100,00
Anteilwert						91,87	
Umlaufende Anteile						5.715.003,717	

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

Baloise-Aktienfonds DWS

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Schweizer Franken.....	CHF	0,935550	= EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,856150	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,172950	= EUR	1

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bayer (DE000BAY0017).....	Stück	170.000	
Brenntag (DE000A1DAH10).....	Stück	100.000	
Capgemini (FR0000125338).....	Stück	35.000	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113).....	Stück	87.000	
DSM-Firmenich (CH1216478797).....	Stück	75.000	
Merck (DE0006599905).....	Stück	110.000	
Siltronic Reg. (DE000WAF3001).....	Stück	75.000	

Baloise-Aktienfonds DWS

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 91,87

Umlaufende Anteile: 5.715.003,717

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

Baloise-Aktienfonds DWS

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.



Halbjahresbericht Baloise-Rentenfonds DWS

Baloise-Rentenfonds DWS

Baloise-Rentenfonds DWS VS. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474065	0,8%
iBoxx € Overall	0,8%

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

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

Baloise-Rentenfonds DWS

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	59.255.118,00	43,71
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	20.366.023,79	15,02
Sonstige öffentliche Stellen	19.120.511,30	14,11
Institute	15.115.693,70	11,15
Unternehmen	14.025.226,63	10,35
Summe Anleihen:	127.882.573,42	94,34
2. Bankguthaben	5.842.764,85	4,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.939.019,55	1,43
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-109.916,40	-0,08
III. Fondsvermögen	135.554.441,42	100,00

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

Baloise-Rentenfonds DWS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						127.882.573,42	94,34
Verzinsliche Wertpapiere							
4,3750 % ABN AMRO Bank 23/20.10.2028 (XS2613658710)	EUR	1.400			% 105,1470	1.472.058,00	1,09
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 24/30.04.2032 MTN (ES0200002121)	EUR	700			% 102,0980	714.686,00	0,53
3,6250 % Aeroporti di Roma 25/15.06.2032 MTN (XS3067397789)	EUR	778	778		% 100,0980	778.762,44	0,57
3,7500 % AIB Group 25/20.03.2033 MTN (XS3027988933)	EUR	1.377	1.377		% 101,3550	1.395.658,35	1,03
3,3750 % American Medical Systems Europe 24/08.03.2029 (XS2772266420)	EUR	1.100			% 102,2260	1.124.486,00	0,83
3,0000 % Auckland, Council 24/18.03.2034 MTN (XS2784364973)	EUR	2.200			% 98,8360	2.174.392,00	1,60
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	2.300	2.300		% 89,5800	2.060.340,00	1,52
0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379)	EUR	1.000			% 89,3930	893.930,00	0,66
3,5000 % Banco Santander 25/17.02.2035 MTN (XS3002233628)	EUR	700	700		% 98,8500	691.950,00	0,51
3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS2987772402)	EUR	1.081	1.081		% 100,8100	1.089.756,10	0,80
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	410			% 104,8210	429.766,10	0,32
3,6250 % Bankinter 25/04.02.2033 MTN (ES02136790S7)	EUR	800	800		% 100,4490	803.592,00	0,59
4,0000 % Banque Federative Crédit Mut. 25/15.01.2035 (FR001400WJH9)	EUR	900	900		% 101,3650	912.285,00	0,67
4,9730 % BARCLAYS 24/31.05.2036 MTN (XS2831195644)	EUR	558			% 104,6780	584.103,24	0,43
3,5000 % BAWAG P S K. 25/21.01.2032 MTN (XS2981978989)	EUR	1.000	1.000		% 101,1110	1.011.110,00	0,75
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356) ³⁾	EUR	1.900	1.900		% 107,8710	2.049.549,00	1,51
3,5830 % BNP Paribas 25/15.01.2031 MTN (FR001400WLJ1)	EUR	700	700		% 101,8390	712.873,00	0,53
4,1986 % BNP Paribas 25/16.07.2035 MTN (FR001400WO34)	EUR	900	900		% 102,0220	918.198,00	0,68
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22)	EUR	900			% 105,8690	952.821,00	0,70
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732) ³⁾	EUR	3.600			% 87,4050	3.146.580,00	2,32
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	1.600			% 99,3330	1.589.328,00	1,17
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	1.500			% 97,7340	1.466.010,00	1,08
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	2.000	2.000		% 101,1220	2.022.440,00	1,49
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408) ³⁾	EUR	1.900			% 105,9140	2.012.366,00	1,48
4,0000 % CaixaBank 25/05.03.2037 MTN (XS3016984372)	EUR	800	800		% 99,8940	799.152,00	0,59
3,2500 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2032 MTN Reg S (XS3002420498)	EUR	810	810		% 99,8310	808.631,10	0,60
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)	EUR	1.200			% 96,3910	1.156.692,00	0,85
3,2500 % Coca Cola European Partners 24/21.03.2032 (XS2905425612)	EUR	557			% 100,2330	558.297,81	0,41
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain 24/09.08.2029 MTN (XS2874384279)	EUR	1.000			% 101,6570	1.016.570,00	0,75
4,3750 % Crédit Agricole 24/15.04.2036 (FR001400PGCO)	EUR	1.000			% 102,6610	1.026.610,00	0,76
3,3750 % Deutsche Bank 25/13.02.2031 MTN (DE000A4DE9Y3)	EUR	400	400		% 100,3140	401.256,00	0,30
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006) ³⁾	EUR	5.600			% 101,0220	5.657.232,00	4,17
3,5000 % EDP Servicios 25/21.07.2031 MTN (XS2978779176)	EUR	548	548		% 101,4390	555.885,72	0,41
4,1250 % Electricité de France 24/17.06.2031 MTN (FR001400QR62) ³⁾	EUR	900			% 104,1910	937.719,00	0,69
3,8500 % EnBW International Finance 23/23.05.2030 MTN (XS2722717472) ³⁾	EUR	1.940			% 104,4220	2.025.786,80	1,49
4,7500 % ENGIE 24/Und. S.** (FR001400QOK5)	EUR	900			% 103,8700	934.830,00	0,69
4,8750 % ENI 25/Und. MTN (XS2963891531)	EUR	1.392	1.392		% 100,5240	1.399.294,08	1,03
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	630			% 102,2780	644.351,40	0,48

Baloise-Rentenfonds DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,0000 % European Union 22/06.07.2032 S.NGEU (EU000A3K4DD8)	EUR	2.300	2.300		% 89,1260	2.049.898,00	1,51
2,8750 % European Union 24/05.10.2029 S.NGEU (EU000A3L1CN4)	EUR	2.000	2.000		% 102,0860	2.041.720,00	1,51
3,7500 % European Union 25/12.10.2045 MTN (EU000A4EA8Y7)	EUR	2.200	2.200		% 100,5880	2.212.936,00	1,63
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	1.650	1.650		% 103,1510	1.701.991,50	1,26
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WYO4) ³⁾	EUR	6.250	6.250		% 98,6050	6.162.812,50	4,55
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	3.400			% 118,6730	4.034.882,00	2,98
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	1.000			% 99,0780	990.780,00	0,73
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V7)	EUR	1.000	1.000		% 99,9930	999.930,00	0,74
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850)	EUR	1.083	1.083		% 100,9890	1.093.710,87	0,81
3,6500 % General Mills 24/23.10.2030 (XS2809270072)	EUR	810			% 102,4290	829.674,90	0,61
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	3.100			% 116,9060	3.624.086,00	2,67
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	1.200	1.200		% 122,7390	1.472.868,00	1,09
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	400		3.700	% 109,1630	436.652,00	0,32
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) ³⁾	EUR	4.800			% 108,1850	5.192.880,00	3,83
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	605	605		% 100,9410	610.693,05	0,45
4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660)	EUR	720			% 103,8550	747.756,00	0,55
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	700			% 104,0890	728.623,00	0,54
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	1.000			% 103,0190	1.030.190,00	0,76
4,1250 % ING Groep 25/20.05.2036 MTN (XS3074495444)	EUR	1.000	1.000		% 101,4890	1.014.890,00	0,75
4,5000 % Iren 25/Und. (XS2977890313)	EUR	446	446		% 101,1750	451.240,50	0,33
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	700			% 106,0150	742.105,00	0,55
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141) ³⁾	EUR	3.250			% 104,2480	3.388.060,00	2,50
4,3000 % Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741)	EUR	3.450			% 100,5740	3.469.803,00	2,56
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	800		1.500	% 117,8610	942.888,00	0,70
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	790			% 113,6050	897.479,50	0,66
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865) ³⁾	EUR	2.750			% 96,4870	2.653.392,50	1,96
3,1250 % National Australia Bank 24/28.02.2030 (XS2888621922)	EUR	1.677			% 101,5580	1.703.127,66	1,26
3,2500 % Novo-Nordisk 24/21.01.2031 MTN (XS2820455678)	EUR	1.670			% 102,2590	1.707.725,30	1,26
3,2500 % Pfizer Netherlands 25/19.05.2032 (XS3019320657)	EUR	716	716		% 101,0750	723.697,00	0,53
3,6250 % Poland 25/16.01.2035 MTN (XS2975276143)	EUR	1.580	1.580		% 101,3760	1.601.740,80	1,18
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEB0E0020)	EUR	1.400	1.400		% 106,8270	1.495.578,00	1,10
4,1250 % RWE 25/18.06.2055 (XS3094762989)	EUR	200	200		% 100,7070	201.414,00	0,15
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	1.110			% 102,5140	1.137.905,40	0,84
3,7500 % Société Générale 25/17.05.2035 MTN (FR001400XFK9)	EUR	900	900		% 99,2900	893.610,00	0,66
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	650			% 118,9950	773.467,50	0,57
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	1.800	1.800		% 115,1100	2.071.980,00	1,53
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95) ³⁾	EUR	4.350			% 96,0530	4.178.305,50	3,08
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85)	EUR	700			% 101,6080	711.256,00	0,52
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	1.000	1.000		% 100,0020	1.000.020,00	0,74
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	900			% 97,1270	874.143,00	0,65
3,3750 % Stryker 23/11.12.2028 (XS2732952838)	EUR	780			% 102,3000	797.940,00	0,59
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122)	EUR	690		700	% 99,7620	688.357,80	0,51
3,7000 % T-Mobile USA 24/08.05.2032 (XS2746662936)	EUR	1.210			% 102,2660	1.237.418,60	0,91
3,7130 % Transurban Finance 24/12.03.2032 MTN (XS2778764006)	EUR	1.030			% 102,0220	1.050.826,60	0,78
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg 23/23.11.2026 MTN (DE000A3LQ9S2)	EUR	1.100			% 102,4980	1.127.478,00	0,83
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	1.350			% 103,5800	1.398.330,00	1,03
4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7)	EUR	700			% 103,1870	722.309,00	0,53
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,2500 % Corporación Andina de Fomento 21/04.02.26 (XS2296027217)	EUR	2.260			% 98,8030	2.232.947,80	1,65
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	1.100			% 100,1550	1.101.705,00	0,81

Baloise-Rentenfonds DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Wertpapiervermögen						127.882.573,42	94,34
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						5.842.764,85	4,31
Bankguthaben						5.842.764,85	4,31
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	5.841.845,49			% 100	5.841.845,49	4,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.....	USD	1.078,36			% 100	919,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.939.019,55	1,43
Zinsansprüche	EUR	1.935.977,23			% 100	1.935.977,23	1,43
Sonstige Ansprüche.....	EUR	3.042,32			% 100	3.042,32	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-109.916,40	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-109.003,70			% 100	-109.003,70	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-912,70			% 100	-912,70	0,00
Fondsvermögen						135.554.441,42	100,00
Anteilwert						20,72	
Umlaufende Anteile						6.542.961,185	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

US Dollar..... USD 1,172950 = EUR 1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 25.473.738,50.

Baloise-Rentenfonds DWS

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,6620 % Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251)	EUR		2.040
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	2.200	2.200
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR		4.100
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR		1.600
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR		6.900
3,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat 23/23.02.2033 (FR001400FXU8)	EUR		1.000
4,1250 % Carrier Global 23/29.05.2028 S.WI (XS2751688826)	EUR		750
0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339)	EUR		1.700
3,1250 % Credit Agricole Home Loan SFH 23/18.10.2030 PF (FR001400H9H2)	EUR		1.500
3,3750 % DSV Finance 24/06.11.2032 MTN (XS2932836211)	EUR		444
4,8750 % ENI 25/Und. MTN (XS2963891531) [%]	EUR	1.392	1.392
3,2500 % European Union 23/04.07.2034 (EU000A3K4D41)	EUR		1.650
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR		8.350
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR		1.250
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR		700
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR		850
4,2500 % Hungary 22/16.06.2031 Reg S (XS2010026214)	EUR	1.100	1.100
3,8750 % Indonesia 25/15.01.2033 (XS2974517075)	EUR	1.426	1.426
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249)	EUR		1.300
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZK242)	EUR	2.200	2.200
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138)	EUR		1.400
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255)	EUR		990
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR		1.100
3,7500 % Peru 16/01.03.30 (XS1373156618)	EUR		1.200
5,3750 % Romania 24/22.03.2031 MTN Reg S (XS2770920937)	EUR		2.300
2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354)	EUR		960
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR		1.750
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR		1.200
2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952)	EUR		1.500
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
1,6250 % Alliander 18/und. (XS175737400)	EUR		700
0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978)	EUR		1.400
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6)	EUR		1.300

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND SEP 25)	EUR	5.921
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 25, EURO-BUND MAR 25)	EUR	23.603

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

Volumen in 1.000

unbefristet	EUR	19.969
Gattung: 4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839), 0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531), 0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087), 3,8500 % EnBW International Finance 23/23.05.2030 MTN (XS2722717472), 2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2), 5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069), 4,2500 % Hungary 22/16.06.2031 Reg S (XS2010026214), 0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865), 2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708), 3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2), 1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)		

Baloise-Rentenfonds DWS

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 20,72

Umlaufende Anteile: 6.542.961,185

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

Baloise-Rentenfonds DWS

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	25.473.738,50	-	-
in % des Fondsvermögens	18,79	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.841.879,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.788.980,00		
Sitzstaat	Schweiz		
3. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.673.670,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.137.365,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.592.358,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	HSBC Continental Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	246.512,50		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	192.974,00		
Sitzstaat	Frankreich		

Baloise-Rentenfonds DWS

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

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	25.473.738,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	8.595.343,61	-	-
Aktien	16.589.950,70	-	-
Sonstige	2.756.409,79	-	-

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.

Baloise-Rentenfonds DWS

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

	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	27.941.704,10	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	14.388,02	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	6.165,92	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
	Summe	25.473.738,50	
Anteil	19,92		

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name	Austria, Republic of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.401.306,94		
2. Name	Everest Group Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	835.525,64		

Baloise-Rentenfonds DWS

3. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	777.987,52		
4. Name	Chubb Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	685.483,95		
5. Name	America, United States of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	660.871,80		
6. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	658.669,27		
7. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	657.657,24		
8. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	656.642,23		
9. Name	Belgium, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	580.061,53		
10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	564.305,17		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

Baloise-Rentenfonds DWS

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	27.941.704,10		

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



Halbjahresbericht Balaise-International DWS

Baloise-International DWS

Baloise-International DWS

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474297	0,9%

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

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

Baloise-International DWS

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	15.771.645,08	12,05
Finanzsektor	10.731.267,43	8,19
Industrien	7.956.019,90	6,07
Dauerhafte Konsumgüter	6.831.962,68	5,21
Kommunikationsdienste	5.966.981,58	4,55
Gesundheitswesen	5.781.896,25	4,41
Hauptverbrauchsgüter	4.050.794,68	3,09
Grundstoffe	2.053.860,31	1,57
Energie	1.754.663,70	1,34
Versorger	1.701.063,75	1,30
Sonstige	1.396.464,09	1,07
Summe Aktien:	63.996.619,45	48,85
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	16.353.997,02	12,48
Sonstige öffentliche Stellen	12.976.504,59	9,90
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	6.789.198,25	5,18
Institute	6.273.311,43	4,79
Zentralregierungen	1.781.965,00	1,36
Regionalregierungen	324.310,00	0,25
Summe Anleihen:	44.499.286,29	33,96
3. Zertifikate	4.316.456,80	3,29
4. Investmentanteile	15.211.980,75	11,61
5. Derivate	799.442,10	0,61
6. Bankguthaben	1.929.859,59	1,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	419.913,23	0,32
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-144.335,34	-0,11
III. Fondsvermögen	131.029.222,87	100,00

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

Baloise-International DWS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						108.573.250,64	82,86
Aktien							
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	25.000			AUD 23,4200	326.356,57	0,25
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	2.500		1.000	AUD 184,7500	257.448,23	0,20
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	12.000			AUD 39,8900	266.815,31	0,20
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	200.000	200.000		AUD 3,5600	396.867,42	0,30
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	2.000			CAD 159,0800	198.347,93	0,15
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	25.000		3.000	CAD 20,3200	316.698,36	0,24
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	5.000			CAD 95,5600	297.871,01	0,23
Dollarama (CA2567511075)	Stück	3.000			CAD 190,1900	355.705,87	0,27
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	7.000	7.000		CAD 43,8300	191.272,09	0,15
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	2.500			CAD 177,7000	276.955,21	0,21
Amrize (CH1430134226)	Stück	5.500	5.500		CHF 39,3300	231.216,93	0,18
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück	4			CHF 132.200,0000	565.229,01	0,43
Holcim (CH0012214059)	Stück	5.500	6.500	5.500	CHF 58,8400	345.914,17	0,26
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	6.500			CHF 95,7600	665.319,87	0,51
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	1.500	500		CHF 260,2000	417.187,75	0,32
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	3.000		500	DKK 443,9000	178.494,12	0,14
Allianz (DE0008404005)	Stück	1.000			EUR 344,3000	344.300,00	0,26
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	650		150	EUR 680,1000	442.065,00	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	20.000		5.000	EUR 12,8950	257.900,00	0,20
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	4.500	1.000		EUR 76,0100	342.045,00	0,26
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	11.000			EUR 29,2000	321.200,00	0,25
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	5.000			EUR 100,1000	500.500,00	0,38
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	30.000	16.000		EUR 30,9900	929.700,00	0,71
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	25.000	5.000		EUR 15,6100	390.250,00	0,30
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	4.500	4.500		EUR 71,6000	322.200,00	0,25
Getlink (FR0010533075)	Stück	25.000	5.000		EUR 16,3400	408.500,00	0,31
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	7.500			EUR 44,2600	331.950,00	0,25
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	10.000			EUR 36,0800	360.800,00	0,28
Italgas (IT0005211237)	Stück	45.000		5.000	EUR 7,1850	323.325,00	0,25
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	17.000		3.000	EUR 21,5000	365.500,00	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	10.000	10.000		EUR 35,4600	354.600,00	0,27
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	175.000			EUR 4,1470	725.725,00	0,55
Legrand (FR0010307819)	Stück	3.000			EUR 114,1000	342.300,00	0,26
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	700			EUR 363,8000	254.660,00	0,19
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	400			EUR 450,3500	180.140,00	0,14
Maire (IT0004931058)	Stück	20.000	20.000		EUR 11,2400	224.800,00	0,17
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	800		200	EUR 378,7000	302.960,00	0,23
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	700		200	EUR 551,4000	385.980,00	0,29
Prosus (NL0013654783)	Stück	8.000		2.000	EUR 47,4250	379.400,00	0,29
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	20.000			EUR 18,2500	365.000,00	0,28
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	1.400		100	EUR 227,3000	318.220,00	0,24
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	30.000	10.000		EUR 8,6690	260.070,00	0,20
Tenaris (LU2598331598)	Stück	20.000	20.000		EUR 16,0000	320.000,00	0,24
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	4.500	2.500		EUR 64,9500	292.275,00	0,22
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	8.000		2.000	EUR 30,3100	242.480,00	0,19
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	5.000			GBP 41,5128	242.438,65	0,19
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	1.800			GBP 101,9000	214.238,16	0,16
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	30.000			GBP 8,3180	291.467,62	0,22
Centrica (GB00B033F229)	Stück	175.000	175.000		GBP 1,6155	330.213,75	0,25
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	12.000			GBP 38,1600	534.859,55	0,41
CRH (IE0001827041)	Stück	6.000			GBP 66,6460	467.063,01	0,36
GSK (GB00BN7SWP63)	Stück	20.000		5.000	GBP 14,0000	327.045,49	0,25
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	55.000	15.000		GBP 8,7970	565.128,77	0,43
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	15.000	3.000		GBP 25,7050	450.359,17	0,34
Contemporary Amperex Technology (CNE100006WS8)	Stück	7.900	7.900		HKD 329,2000	282.453,88	0,22
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	5.000	5.000		JPY 10.655,0000	315.162,09	0,24
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	5.000		3.000	JPY 7.525,0000	222.580,45	0,17
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	10.000	2.000		JPY 3.365,0000	199.065,31	0,15
Komatsu (JP3304200003)	Stück	15.000	2.000		JPY 4.737,0000	420.344,30	0,32
Konami Group (JP3300200007)	Stück	1.500	1.500		JPY 22.815,0000	202.452,08	0,15

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
M3 (JP3435750009)	Stück	22.000	22.000		JPY 1.985,5000	258.406,29	0,20
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	15.000			JPY 2.154,0000	191.138,19	0,15
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	4.000		2.000	JPY 13.880,0000	328.442,97	0,25
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	20.000			JPY 1.555,5000	184.039,28	0,14
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	15.000	5.500		JPY 4.772,0000	423.450,07	0,32
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	12.500			JPY 3.730,0000	275.822,29	0,21
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	7.000	1.000		JPY 6.111,0000	253.058,45	0,19
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	10.000			KRW 59.800,0000	376.493,70	0,29
Samsung SDI Co. Pref. (KR7006401004)	Stück	1.800			KRW 101.800,0000	115.365,73	0,09
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	2.500			KRW 292.000,0000	459.599,33	0,35
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	12.000	12.000		NOK 277,3000	281.646,75	0,21
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	7.000			SGD 44,9100	210.238,75	0,16
MediaTek (TW0002454006)	Stück	7.000			TWD 1.250,0000	255.368,20	0,20
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	4.500	4.500		USD 134,3800	515.546,27	0,39
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	2.000		1.000	USD 182,3100	310.857,24	0,24
Adobe (US00724F1012)	Stück	700			USD 385,8300	230.257,90	0,18
Airbnb (US0090661010)	Stück	1.500			USD 134,5200	172.027,79	0,13
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	11.000	1.500	3.500	USD 178,5300	1.674.265,74	1,28
Amazon.com (US0231351067)	Stück	10.000			USD 223,3000	1.903.746,96	1,45
American Express Co. (US0258161092)	Stück	1.100			USD 317,1900	297.462,81	0,23
American Homes 4 Rent REIT (US02665T3068)	Stück	5.000		2.000	USD 35,9400	153.203,46	0,12
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	5.000	1.000		USD 97,6700	416.343,41	0,32
Apple (US0378331005)	Stück	13.000	1.000	500	USD 201,0800	2.228.603,09	1,70
Applied Materials (US0382221051)	Stück	1.500			USD 183,2100	234.293,87	0,18
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2.000	500		USD 90,3200	154.004,86	0,12
Arista Net (US0404132054)	Stück	3.000		1.000	USD 99,3900	254.205,21	0,19
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	500	500		USD 317,7300	135.440,56	0,10
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	1.500	500		USD 303,4500	388.060,02	0,30
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	7.000		2.000	USD 38,0600	227.136,71	0,17
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	10.000		2.000	USD 47,1200	401.722,15	0,31
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	1.720			USD 485,6800	712.195,40	0,54
Blackrock Funding (US09290D1019)	Stück	350		50	USD 1.047,8200	312.662,09	0,24
Blackstone (US09260D1072)	Stück	1.500		1.000	USD 151,1100	193.243,53	0,15
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	125		25	USD 5.693,1300	606.710,64	0,46
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	3.500			USD 106,5300	317.878,00	0,24
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2.500	500		USD 269,3500	574.086,70	0,44
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück	1.000		100	USD 374,3400	319.144,04	0,24
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	5.000			USD 90,9900	387.868,20	0,30
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	2.000	200		USD 240,0000	409.224,60	0,31
CME Group (US12572Q1058)	Stück	1.000		500	USD 274,7600	234.246,98	0,18
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	8.000			USD 91,1000	621.339,36	0,47
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	400	400		USD 985,1400	335.952,94	0,26
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	1.700	1.700		USD 216,1300	313.245,24	0,24
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	1.000			USD 353,2300	301.146,68	0,23
eBay (US2786421030)	Stück	6.500			USD 73,7600	408.747,18	0,31
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	750			USD 775,4500	495.833,16	0,38
First Solar (US3364331070)	Stück	2.000		1.500	USD 152,1400	259.414,30	0,20
Fortinet (US34959E1091)	Stück	3.500			USD 103,1100	307.672,96	0,24
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	2.000			USD 254,5100	433.965,64	0,33
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	3.000			USD 184,9000	472.910,18	0,36
IBM (US4592001014)	Stück	1.500			USD 289,7000	370.476,15	0,28
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	500			USD 531,3200	226.488,77	0,17
Intuit (US4612021034)	Stück	500			USD 776,5700	331.032,87	0,25
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	600	100		USD 533,7100	273.009,08	0,21
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.500	2.500		USD 152,4100	324.843,34	0,25
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	3.000			USD 287,1100	734.327,98	0,56
Lam Research (US5128073062)	Stück	4.500			USD 97,2000	372.905,92	0,28
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	1.000			USD 550,3200	469.176,01	0,36
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	125		25	USD 2.560,0500	272.821,73	0,21
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	2.000			USD 733,6300	1.250.914,36	0,95
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	6.000	1.000	1.000	USD 495,9400	2.536.885,63	1,94
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	9.000			USD 61,7100	473.498,44	0,36
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	450	450		USD 488,0300	187.231,77	0,14
Netflix (US64110L1061)	Stück	500		300	USD 1.323,1200	564.013,81	0,43
NIKE B (US6541061031)	Stück	3.500		1.500	USD 72,0400	214.962,27	0,16
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	19.000	7.000	4.000	USD 157,7500	2.555.309,26	1,95
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	1.400			USD 217,0400	259.052,82	0,20
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	5.000	5.000		USD 52,9300	225.627,69	0,17
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	3.000			USD 210,2400	537.721,13	0,41
Paccar (US6937181088)	Stück	4.000	4.000		USD 94,8900	323.594,36	0,25
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	2.500	2.500		USD 130,7400	278.656,38	0,21

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	2.000			USD	200,5700	0,26
Paychex (US7043261079)	Stück	3.000	3.000		USD	143,9400	0,28
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	3.000			USD	73,6400	0,14
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	1.500			USD	185,7500	0,18
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.000			USD	263,9900	0,17
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	2.000			USD	158,5400	0,21
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	1.700	1.700		USD	153,2300	0,17
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	350			USD	521,0000	0,12
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	10.000			USD	35,8700	0,23
S&P Global (US78409V1044)	Stück	400		50	USD	517,7100	0,13
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	12.000	1.000		USD	34,0100	0,27
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	300		50	USD	1.022,4200	0,20
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	2.500	2.500		USD	113,6500	0,19
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	2.000	2.000		USD	160,5000	0,21
Snap-On (US8330341012)	Stück	1.800	1.800		USD	311,0100	0,36
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	5.000			USD	81,8400	0,27
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	800		200	USD	393,5500	0,21
Tesla (US88160R1014)	Stück	2.000	300	300	USD	323,6300	0,42
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	1.600	1.600		USD	195,7600	0,20
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	600		100	USD	690,8100	0,27
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	4.000		1.500	USD	159,8600	0,42
TJX Companies (US8725401090)	Stück	4.000		500	USD	123,3800	0,32
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	3.500	3.500		USD	91,5300	0,21
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	400		1.200	USD	309,1100	0,08
Vici Properties (US9256521090)	Stück	12.000	12.000		USD	32,2800	0,25
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	2.000		500	USD	348,6100	0,45
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	6.000			USD	79,5000	0,31
Xylem (US98419M1009)	Stück	2.000			USD	128,2300	0,17
Zoom Communications (US98980L1017)	Stück	2.500			USD	78,3800	0,13

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Aeroporti di Roma 25/15.06.2032 MTN (XS3067397789)	EUR	281	281		%	100,0980	281.275,38	0,21
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy 21/04.02.28 Reg S (XS2319950130)	EUR	100			%	98,0250	98.025,00	0,08
0,8800 % AIA Group 21/09.09.33 (XS2356311139)	EUR	190			%	92,5420	175.829,80	0,13
1,2500 % Air Liquide Finance 16/13.06.28 MTN (FR0013182847)	EUR	100			%	97,3740	97.374,00	0,07
0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72)	EUR	400			%	88,5020	354.008,00	0,27
3,8750 % Amprion 25/05.06.2036 MTN (DE000A4DFU00)	EUR	200	200		%	100,2870	200.574,00	0,15
0,3750 % AstraZeneca 21/03.06.29 MTN (XS2347663507)	EUR	360			%	92,0170	331.261,20	0,25
2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031)	EUR	100			%	90,3610	90.361,00	0,07
4,6250 % Autostrade per L'Italia 24/28.02.2036 MTN (XS2775027472)	EUR	370	370		%	102,5550	379.453,50	0,29
1,8750 % AXA 22/10.07.42 MTN (XS2431029441)	EUR	570			%	89,0610	507.647,70	0,39
4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. 24/08.02.2036 MTN (XS2762369549)	EUR	200			%	104,9760	209.952,00	0,16
0,1000 % Banque Federative Crédit Mut. 20/08.10.27 MTN (FR00140003P3)	EUR	100			%	95,0400	95.040,00	0,07
1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance 21/12.02.36 (XS2298459426)	EUR	145			%	78,1880	113.372,60	0,09
0,8750 % BNP Paribas 21/31.08.33 MTN (FR00140057U9)	EUR	600			%	93,1910	559.146,00	0,43
1,5730 % BP Capital Markets 15/16.02.27 MTN (XS1190974011)	EUR	100			%	98,8100	98.810,00	0,08
0,5000 % Brenntag Finance 21/06.10.29 MTN (XS2394063437) ³⁾	EUR	400			%	90,7610	363.044,00	0,28
0,6000 % Caisse Amortism. Dette Soc. 22/25.11.29 (FR0014008E81)	EUR	700			%	92,1480	645.036,00	0,49
0,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 21/25.05.31 MTN (FR0014001S17)	EUR	600			%	85,3620	512.172,00	0,39
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR	300			%	94,5840	283.752,00	0,22
0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135)	EUR	250			%	60,9800	152.450,00	0,12
0,1250 % Diageo Capital 20/28.09.28 MTN (XS2240063730)	EUR	360			%	92,4690	332.888,40	0,25
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	400			%	84,2650	337.060,00	0,26
1,3750 % Digital Intrepid Holding 22/18.07.32 (XS2428716000) ³⁾	EUR	480			%	85,6220	410.985,60	0,31
0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859)	EUR	450			%	91,9260	413.667,00	0,32
1,8750 % EDP 21/14.03.82 S.NC8 (PTEDPYOM0020)	EUR	500			%	91,8340	459.170,00	0,35
1,8750 % EDP 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	300			%	98,7540	296.262,00	0,23

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	450			% 97,6630	439.483,50	0,34
0,6250 % ENEL Finance International 21/28.05.29 MTN (XS2390400716)	EUR	770	400		% 92,0830	709.039,10	0,54
0,0000 % European Investment Bank 20/28.03.28 (XS2251371022)	EUR	450			% 94,5440	425.448,00	0,32
0,0000 % European Investment Bank 21/22.12.26 (XS2388495942)	EUR	440			% 97,2130	427.737,20	0,33
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S. EARN (XS2535352962)	EUR	440			% 99,5880	438.187,20	0,33
0,0000 % European Union 20/04.10.30 (EU000A283859)	EUR	500			% 87,9930	439.965,00	0,34
0,3750 % Fresenius 20/28.09.26 MTN (XS2237434472)	EUR	500			% 97,5220	487.610,00	0,37
0,5000 % Fresenius Finance Ireland 21/01.10.28 (XS2325565104)	EUR	280			% 93,4980	261.794,40	0,20
0,8750 % Fresenius Finance Ireland 21/01.10.31 (XS2325562697)	EUR	260			% 87,4420	227.349,20	0,17
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	200			% 89,7950	179.590,00	0,14
1,3750 % Hannover Rück 21/30.06.42 (XS2320745156)	EUR	400			% 86,6250	346.500,00	0,26
1,4500 % Iberdrola International 21/und. S.NC6 (XS2295335413) ³⁾	EUR	200			% 97,5370	195.074,00	0,15
3,8750 % ING Groep 24/12.08.2029 MTN (XS2764264607)	EUR	300			% 103,1400	309.420,00	0,24
3,8500 % Intesa Sanpaolo 24/16.09.2032 MTN (IT0005611550)	EUR	380			% 102,1540	388.185,20	0,30
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483)	EUR	1.040			% 93,9970	977.568,80	0,75
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	1.000			% 107,2670	1.072.670,00	0,82
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	500			% 105,9410	529.705,00	0,40
1,0010 % JPMorgan Chase Bank 19/25.07.31 MTN (XS2033262622)	EUR	280			% 90,7800	254.184,00	0,19
0,8750 % Klepierre 20/17.02.31 MTN (FR0014000KT3)	EUR	300			% 88,3270	264.981,00	0,20
3,1250 % La Banque Postale Home Loan 24/29.01.2034 MTN (FR001400NGT9)	EUR	200			% 100,4830	200.966,00	0,15
1,0000 % Leg Immobilien 21/19.11.32 (DE000A3MQMD2)	EUR	500			% 82,4700	412.350,00	0,31
3,8750 % LEG Immobilien 25/20.01.2035 MTN (DE000A383YA0)	EUR	300	300		% 98,0640	294.192,00	0,22
4,7500 % Mediobanca - Banca Credito 23/14.03.2028 MTN (XS2597999452)	EUR	690			% 103,5750	714.667,50	0,55
2,3000 % Mediobanca-Banca Credito Finance 20/23.11.30 MTN (XS2262077675)	EUR	260			% 99,5070	258.718,20	0,20
0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460)	EUR	200			% 93,0930	186.186,00	0,14
0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group 19/19.07.29 MTN (XS2028900087)	EUR	330			% 92,4810	305.187,30	0,23
0,1250 % Motability Operations Group 21/20.07.28 MTN (XS2287624584)	EUR	180			% 92,6920	166.845,60	0,13
0,3750 % Nordrhein-Westfalen 20/02.09.50 LSA (DE000NRW0MJ2)	EUR	700			% 46,3300	324.310,00	0,25
1,6250 % NRW.BANK 22/03.08.2032 (DE000NWBOAR8) ³⁾	EUR	460			% 92,7550	426.673,00	0,33
2,8750 % NRW.BANK 23/05.04.2033 MTN (DE000NWBOAT4)	EUR	400			% 100,3280	401.312,00	0,31
1,5000 % Orsted 21/18.02.3021 (XS2293075680)	EUR	190			% 81,8570	155.528,30	0,12
3,8750 % Pirelli & C 24/02.07.2029 MTN (XS2847641961)	EUR	374			% 102,9210	384.924,54	0,29
3,8750 % Prysmian 24/28.11.2031 MTN (XS2948434266)	EUR	304			% 102,1750	310.612,00	0,24
5,2500 % Prysmian 25/und. (XS3076304602)	EUR	128	128		% 102,7050	131.462,40	0,10
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	400			% 82,4080	329.632,00	0,25
3,0000 % Red Eléctrica Financiaciones 24/17.01.2034 MTN (XS2744299335) ³⁾	EUR	200			% 97,6910	195.382,00	0,15
2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344)	EUR	140			% 97,0950	135.933,00	0,10
2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547) ³⁾	EUR	541			% 98,7330	534.145,53	0,41
3,6250 % RWE 23/13.02.2029 MTN (XS2584685031)	EUR	310			% 103,5900	321.129,00	0,25
3,3750 % Statnett 24/26.02.2036 MTN (XS2768793676)	EUR	200			% 98,6700	197.340,00	0,15
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazionale 24/17.01.2031 MTN (XS2748847204) ³⁾	EUR	630			% 102,1200	643.356,00	0,49
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/25.09.30 MTN (XS2237901355)	EUR	280			% 87,4700	244.916,00	0,19
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield 21/25.10.28 MTN (FR0014003MJ4) ³⁾	EUR	500			% 93,9250	469.625,00	0,36
1,0000 % Valéo 21/03.08.28 MTN (FR0014004UE6) ³⁾	EUR	300			% 92,4920	277.476,00	0,21
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	420			% 91,6590	384.967,80	0,29

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,9000 % Vodafone Group 19/24.11.26 MTN (XS2002017361)	EUR	135			% 98,2740	132.669,90	0,10
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	300			% 95,8010	287.403,00	0,22
0,6250 % Vonovia 21/24.03.31 MTN (DE000A3E5FR9) .	EUR	600			% 86,0060	516.036,00	0,39
1,0000 % Vonovia SE 20/28.01.2041 MTN (DE000A287179)	EUR	500			% 63,6180	318.090,00	0,24
5,3750 % Webulid 24/20.06.2029 (XS2830945452) . . .	EUR	292			% 105,1280	306.973,76	0,23
2,1250 % Orsted 19/17.05.27 MTN (XS1997070781) . . .	GBP	380			% 95,5840	424.247,15	0,32
1,5000 % Yorkshire Building Society 21/15.09.29 MTN (XS2385755835)	GBP	220			% 90,5300	232.629,80	0,18
3,2500 % Bharti Airtel 21/03.06.31 Reg S (USY0889VAC47)	USD	440			% 92,3760	346.523,21	0,26
6,6250 % Citigroup 02/15.06.32 (US172967BL44)	USD	215			% 108,6971	199.240,13	0,15
7,3750 % Dow Chemical 99/01.11.29 (US260543BJ10) . . .	USD	195			% 110,6377	183.932,48	0,14
4,3750 % Medtronic 14/15.03.35 (US585055BT26)	USD	175			% 96,3490	143.749,37	0,11
8,5000 % Mercedes-Benz Fin.North.Am. 01/18.01.31 (US233835AQ08)	USD	173			% 118,6546	175.005,32	0,13
5,7000 % MetLife 05/15.06.35 (US59156RAM07)	USD	216			% 105,4176	194.127,70	0,15
2,3000 % Oracle 21/25.03.28 (US68389XCD57)	USD	900			% 94,7869	727.296,51	0,56
7,6250 % TransCanada PipeLines 09/15.01.39 (US8935268Z94)	USD	179			% 115,8011	176.720,28	0,14
2,8750 % US Treasury 18/15.08.28 (US9128284V99) ³⁾	USD	5.000			% 97,4766	4.155.188,29	3,17
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46) . . .	USD	3.596	100		% 86,3086	2.645.732,39	2,02
1,1500 % Waste Management 20/15.03.28 (US94106LBN82)	USD	500			% 92,5943	394.706,74	0,30
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
2,5000 % A2A 22/15.06.2026 MTN (XS2491189408) . . .	EUR	320			% 100,0980	320.313,60	0,24
0,0000 % Aaroundtown 20/16.07.26 MTN (XS2273810510)	EUR	300			% 96,9390	290.817,00	0,22
2,5040 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	400			% 96,2170	384.868,00	0,29
0,8750 % Bankinter 19/08.07.26 (ES0213679HN2)	EUR	500			% 98,6910	493.455,00	0,38
0,0000 % Danone 21/01.12.25 MTN (FR00140003Q41) . . .	EUR	300			% 99,0350	297.105,00	0,23
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	110			% 99,3420	109.276,20	0,08
1,1250 % Iberdrola International 16/21.04.26 MTN (XS1398476793)	EUR	100			% 99,0900	99.090,00	0,08
0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415)	EUR	460			% 99,3490	457.005,40	0,35
3,6250 % Orsted 23/01.03.2026 MTN (XS2591026856) . . .	EUR	270			% 100,6560	271.771,20	0,21
0,0100 % Vseobecn Uverov Banka 21/24.03.26 PF MTN (SK4000018693)	EUR	500			% 98,3310	491.655,00	0,38
3,7270 % Vonovia 22/08.04.2027 (XS2368364449) . . .	SEK	10.000			% 100,6005	903.600,01	0,69
Zertifikate							
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC 23.04.80 (DE000A2TOVU5)	Stück	100.000	40.000		USD 50,6299	4.316.456,80	3,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.239.111,90	3,24
Verzinsliche Wertpapiere							
4,5000 % AbbVie 15/14.05.35 (US00287YAR09)	USD	255			% 96,0972	208.915,85	0,16
4,8000 % Amazon com 14/05.01.34 (US023135AP19) . . .	USD	232			% 101,5168	200.792,08	0,15
4,6000 % Gilead Sciences 15/01.09.35 (US375558BG78)	USD	247			% 96,5190	203.249,91	0,16
3,6250 % Toronto Dominion Bank 16/15.09.31 (US891160MJ94)	USD	268			% 98,8199	225.787,33	0,17
3,7500 % US Treasury 13/15.11.43 (US912810RD28) ³⁾ . . .	USD	4.000	500		% 86,7227	2.957.420,38	2,26
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
3,7000 % Intel 15/29.07.25 (US458140AS90)	USD	252			% 99,9026	214.633,56	0,16
2,4500 % Johnson & Johnson 16/01.03.26 (US478160BY94)	USD	271			% 98,8190	228.312,79	0,18
Investmentanteile						15.211.980,75	11,61
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						15.211.980,75	11,61
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1 C (IE00BL58LJ19) (0,060%)	Stück	5.000			CHF 34,3110	183.373,42	0,14

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	149	932	984	EUR	10.566,9936	1,20	
DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%)	Stück	2.000			EUR	160,5400	0,25	
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	5.000			EUR	101,6100	0,39	
DWS Invest ESG Euro High Yield XC (LU2111936113) (0,200%)	Stück	22.000			EUR	114,2600	1,92	
Xtr II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	26.000			EUR	143,7050	2,85	
Xtrackers FTSE Dev.Europe Real Estate UCITS ETF 1C (LU0489337690) (0,130%)	Stück	13.000			EUR	25,0700	0,25	
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	80.000			EUR	32,8750	2,01	
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	7.000			EUR	21,8250	0,11	
Xtr. BBG Com.ex-Agr.& Liv.Sw.UCITS ETF 2C-EUR Hed. (LU0460391732) (0,550%)	Stück	35.000			USD	41,3200	0,94	
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D (LU0429459356) (0,020%)	Stück	8.000			USD	193,7950	1,01	
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	15.000			USD	55,6400	0,54	
Summe Wertpapiervermögen						128.024.343,29	97,71	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-66.348,79	-0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR	Stück	250				8.875,00	0,01	
TOPIX INDEX SEP 25 (OSE) JPY	Stück	200.000				78.841,78	0,06	
S&P500 EMINI SEP 25 (CME) USD	Stück	-1.100				-154.065,57	-0,12	
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						91.071,34	0,07	
Zinsterminkontrakte								
EURO-BUND SEP 25 (EURX)	EUR	100				-680,00	0,00	
US 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	4.100				58.980,57	0,05	
US 5YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	3.500				32.770,77	0,02	
Devisen-Derivate						774.719,55	0,59	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
NOK/EUR 28,92 Mio.						7.216,28	0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 31,93 Mio.						799.221,40	0,61	
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 3,93 Mio.						-31.718,13	-0,02	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						1.929.859,59	1,47	
Bankguthaben						1.929.859,59	1,47	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	372.275,09			%	100	372.275,09	0,28

Baloise-International DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	584.858,96			% 100	584.858,96	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	188.874,50			% 100	105.278,28	0,08
Brasilianische Real	BRL	96,68			% 100	15,05	0,00
Kanadische Dollar	CAD	168.711,81			% 100	105.178,65	0,08
Schweizer Franken	CHF	133.645,99			% 100	142.852,86	0,11
Britische Pfund	GBP	41.251,28			% 100	48.182,30	0,04
Hongkong Dollar	HKD	865.551,02			% 100	94.005,51	0,07
Japanische Yen	JPY	28.754.663,00			% 100	170.105,67	0,13
Südkoreanische Won	KRW	35.381.532,00			% 100	22.275,79	0,02
Mexikanische Peso	MXN	46.463,60			% 100	2.102,45	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	18.371,71			% 100	9.506,46	0,01
Singapur Dollar	SGD	282.098,51			% 100	188.656,80	0,14
Türkische Lira	TRY	55.880,66			% 100	1.197,98	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	1.600.000,00			% 100	46.695,90	0,03
US Dollar	USD	42.934,24			% 100	36.603,64	0,03
Südafrikanische Rand	ZAR	1.425,08			% 100	68,20	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						419.913,23	0,32
Zinsansprüche	EUR	353.521,07			% 100	353.521,07	0,27
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	26.732,71			% 100	26.732,71	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	36.966,79			% 100	36.966,79	0,03
Sonstige Ansprüche	EUR	2.692,66			% 100	2.692,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-144.335,34	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-143.527,54			% 100	-143.527,54	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-807,80			% 100	-807,80	0,00
Fondsvermögen						131.029.222,87	100,00
Anteilwert						128,69	
Umlaufende Anteile						1.018.159,649	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Baloise-International DWS

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1,794050	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,425650	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.588,340000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,099700	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,814800	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,932550	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,133300	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,645550	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,264250	= EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,896150	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 4.785.754,45.

Baloise-International DWS

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück		10.000
Enbridge (CA29250N1050)	Stück		28.000
UBS Group A G (CH0244767585)	Stück		8.000
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück		10.000
Banca Generali (IT0001031084)	Stück		4.000
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück		3.000
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück		40.000
Italgas RIGHT (IT0005651549)	Stück	45.000	45.000
Merck (DE0006599905)	Stück		2.000
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück		6.000
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück		7.500
VINCI (FR0000125486)	Stück		4.000
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück		50.000
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück		2.000
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück		21.000
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück		18.000
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück		700
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück		1.500
Samsung SDI Rights (KRA0064001F2)	Stück	254	254
Investor B (SE0015811963)	Stück		6.500
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück		15.000
AFLAC (US0010551028)	Stück		590
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück		1.500
AT & T (US00206R1023)	Stück		15.000
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück		9.000
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück		2.000
Cigna Group (US1255231003)	Stück		2.000
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück		3.000
Electronic Arts (US2855121099)	Stück		2.000
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück		3.000
Hartford Insurance Group (US4165151048)	Stück		1.500
KLA (US4824801009)	Stück		500
Linde (IE000S9YS762)	Stück		800
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück		700
Masco Corp. (US5745991068)	Stück		9.000
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück		2.500
Oneok (new) (US6826801036)	Stück		2.500
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück		3.500
Public Storage (US74460D1090)	Stück		1.200
Target Corp. (US87612E1064)	Stück		1.500
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück		12.000
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück		9.000
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück		1.000
Verzinsliche Wertpapiere			
4,6250 % Autostrade per L'Italia 24/28.02.2036 S. Feb MTN (XS2990504321)	EUR	370	370
0,3750 % ENEL Finance International 19/17.06.27 MTN (XS2066706909)	EUR		450
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,2500 % Koninklijke Ahold Delhaize 19/26.06.25 (XS2018636600)	EUR		150
4,5000 % VMware 20/15.05.25 (US928563AD71)	USD		400

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
3,2000 % Apple 15/13.05.25 (US037833BG48)	USD		261
3,3750 % Coöperatieve Rabobank (NY Branch) 15/21.05.25 MTN (US21688AAE29)	USD		305
2,6250 % Verizon Communications 16/15.08.26 (US92343VDD38)	USD		286

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

		Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	4.584
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	12.081
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 25, US 10YR NOTE JUN 25, US 5YR NOTE JUN 25)	EUR	4.348
Devisenterminkontrakte		
Kauf von Devisen auf Termin		
NOK/EUR	EUR	2.592
USD/EUR	EUR	30.422
Verkauf von Devisen auf Termin		
NOK/EUR	EUR	2.599
USD/EUR	EUR	46.491

Baloise-International DWS

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 8.591
Gattung: 2,5000 % A2A 22/15.06.2026 MTN (XS2491189408), 0,5000 % Alstom 21/27.07.30 (FR0014004R72), 1,8750 % AXA 22/ 10.07.42 MTN (XS2431029441), 0,5000 % Brenntag Finance 21/ 06.10.29 MTN (XS2394063437), 1,3750 % Digital Intrepid Holding 22/18.07.32 (XS2428716000), 0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859), 1,8750 % EDP 21/14.03.82 S.NC8 (PTEDPYOM0020), 0,6250 % ENEL Finance International 21/ 28.05.29 MTN (XS2390400716), 0,5000 % Fresenius Finance Ireland 21/01.10.28 (XS2325565104), 0,8750 % Fresenius Finance Ireland 21/01.10.31 (XS2325562697), 1,4500 % Iberdrola International 21/und. S.NC6 (XS2295335413), 1,0010 % JPMorgan Chase Bank 19/25.07.31 MTN (XS2033262622), 3,8750 % LEG Immobilien 25/20.01.2035 MTN (DE000A383YA0), 4,7500 % Mediobanca - Banca Credito 23/14.03.2028 MTN (XS2597999452), 2,8750 % NRW.BANK 23/05.04.2033 MTN (DE000NWB0AT4), 3,8750 % Prysmian 24/28.11.2031 MTN (XS2948434266), 3,0000 % Red Eléctrica Financiaciones 24/17.01.2034 MTN (XS2744299335), 2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547), 3,6250 % RWE 23/13.02.2029 MTN (XS2584685031), 3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazionale 24/ 17.01.2031 MTN (XS2748847204), 0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale20/25.09.30 MTN (XS2237901355), 0,7500 % Unibail- Rodamco-Westfield 21/25.10.28 MTN (FR0014003MJ4), 1,0000 % Valéo 21/03.08.28 MTN (FR0014004UE6), 0,6250 % Vonovia 21/ 24.03.31 MTN (DE000A3E5FR9), 3,2500 % Bharti Airtel 21/ 03.06.31 Reg S (USY0889VAC47)	

Baloise-International DWS

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 128,69

Umlaufende Anteile: 1.018.159,649

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

Für die Investmentanteile sind in der Vermögensaufstellung in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Baloise-International DWS

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.785.754,45	-	-
in % des Fondsvermögens	3,65	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.283.438,71		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.848.387,74		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	653.928,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

Baloise-International DWS

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

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	4.785.754,45	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.258.646,73	-	-
Aktien	2.409.850,84	-	-
Sonstige	418.303,24	-	-

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.

Baloise-International DWS

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; USD; CHF; GBP; AUD; JPY; CAD; NZD	-	-

	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	5.086.800,81	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	5.756,48	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	2.466,88	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
	Summe	4.785.754,45	
Anteil	3,74		

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name	Bpifrance SACA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	700.644,77		
2. Name	HBX Group International PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176.378,63		

Baloise-International DWS

3. Name	TP ICAP Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176.377,78		
4. Name	Rai Way S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176.374,89		
5. Name	CMC Markets PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	175.310,28		
6. Name	Custodian Property Income REIT PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.859,32		
7. Name	Ferretti S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	173.401,04		
8. Name	Avino Silver & Gold Mines Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	169.790,33		
9. Name	Spark New Zealand Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.858,53		
10. Name	Greencoat Renewables PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	158.291,31		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

Baloise-International DWS

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	5.086.800,81		

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

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

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

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Vincenzo Vedita
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2025

