

DWS Investment GmbH

# DWS Euro Bond Fund

Halbjahresbericht 2022/2023  
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now

# DWS Euro Bond Fund

# Inhalt

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

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Euro Bond Fund

16 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

17 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS Euro Bond Fund

---

## DWS Euro Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	0,2%
iBoxx € Overall		0,8%

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

Stand: 31.3.2023

---

---

## DWS Euro Bond Fund

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008476516
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847651
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	1.12.1970 (seit 25.10.2016 als Anteilklasse LD)
Ausgabeaufschlag	LD	3%
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LD	0,7% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
Ausgabepreis	LD	DM 50

---

# DWS Euro Bond Fund

## Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	239.869.972,00	50,81
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	67.117.978,80	14,22
Institute	64.564.777,70	13,68
Sonstige öffentliche Stellen	40.825.675,00	8,65
Unternehmen	27.089.047,08	5,74
Regionalregierungen	2.188.476,40	0,46
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>441.655.926,98</b>	<b>93,56</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>26.324.793,80</b>	<b>5,57</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.389.560,08</b>	<b>0,93</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-290.947,21</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>472.079.333,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Euro Bond Fund

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>441.655.926,98</b>	<b>93,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,6250 % Alliander 18/und. (XS1757377400) .....	EUR	3.500			% 91,5020	3.202.570,00	0,68
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937) .....	EUR	3.000			% 79,6810	2.390.430,00	0,51
0,1250 % Auckland, Council 19/26.09.29 MTN (XS2055663764) .....	EUR	6.680			% 81,9800	5.476.264,00	1,16
0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379) .....	EUR	2.880			% 81,1240	2.336.371,20	0,49
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693) <sup>3)</sup> .....	EUR	6.200			% 81,4630	5.050.706,00	1,07
1,6620 % Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251) .....	EUR	5.610			% 90,0840	5.053.712,40	1,07
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839) .....	EUR	1.260	1.260		% 99,8640	1.258.286,40	0,27
0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0) .....	EUR	5.500			% 81,9770	4.508.735,00	0,96
0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144) .....	EUR	3.210			% 83,8790	2.692.515,90	0,57
0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978) ..	EUR	3.900			% 91,6610	3.574.779,00	0,76
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292) <sup>3)</sup> .....	EUR	10.200			% 111,9250	11.416.350,00	2,42
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHYOGK6) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.770			% 95,4410	3.598.125,70	0,76
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458) .....	EUR	6.700			% 85,6730	5.740.091,00	1,22
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22) ..	EUR	2.500	2.500		% 97,1300	2.428.250,00	0,51
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869) .....	EUR	2.800			% 95,3090	2.668.652,00	0,57
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732) .....	EUR	2.800			% 82,8570	2.319.996,00	0,49
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.700			% 81,7750	3.025.675,00	0,64
0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1) .....	EUR	4.200			% 79,6810	3.346.602,00	0,71
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.500			% 78,7050	2.754.675,00	0,58
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087) .....	EUR	3.400			% 86,6500	2.946.100,00	0,62
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.04.30 (ES0000101933) .....	EUR	2.690			% 81,3560	2.188.476,40	0,46
0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339) <sup>3)</sup> .....	EUR	4.700			% 86,9340	4.085.898,00	0,87
0,2500 % Corporación Andina de Fomento 21/04.02.26 (XS2296027217) .....	EUR	6.320			% 89,7640	5.673.084,80	1,20
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543) .....	EUR	6.310			% 77,3730	4.882.236,30	1,03
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851) <sup>3)</sup> .....	EUR	10.500			% 90,7930	9.533.265,00	2,02
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.03.28 (XS2050404800) .....	EUR	3.440			% 86,1700	2.964.248,00	0,63
0,8750 % Erste Group Bank 19/22.05.26 MTN (XS2000538343) .....	EUR	3.600			% 90,8640	3.271.104,00	0,69
1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029) .....	EUR	3.350			% 94,2350	3.156.872,50	0,67
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.800		3.700	% 113,4700	4.311.860,00	0,91
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) <sup>3)</sup> .....	EUR	16.400			% 116,8490	19.163.236,00	4,06
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) ..	EUR	4.300			% 99,8000	4.291.400,00	0,91
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) .....	EUR	3.600	3.600		% 122,3580	4.404.888,00	0,93
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) <sup>3)</sup> .....	EUR	7.500			% 118,0090	8.850.675,00	1,87
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) <sup>3)</sup> .....	EUR	4.600		3.200	% 131,7680	6.061.328,00	1,28
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) <sup>3)</sup> .....	EUR	11.000			% 92,2840	10.151.240,00	2,15
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup> .....	EUR	1.900			% 91,5010	1.738.519,00	0,37
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) <sup>3)</sup> .....	EUR	3.300			% 89,5240	2.954.292,00	0,63
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) <sup>3)</sup> .....	EUR	11.500			% 88,7150	10.202.225,00	2,16
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499) .....	EUR	2.200			% 85,5420	1.881.924,00	0,40
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) <sup>3)</sup> .....	EUR	7.200			% 84,8120	6.106.464,00	1,29
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) <sup>3)</sup> .....	EUR	11.600			% 116,2690	13.487.204,00	2,86
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069) <sup>3)</sup> .....	EUR	15.000			% 114,3630	17.154.450,00	3,63
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) <sup>3)</sup> .....	EUR	12.500			% 111,6180	13.952.250,00	2,96
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658) .....	EUR	2.100	2.100		% 96,7030	2.030.763,00	0,43
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440) .....	EUR	2.800			% 98,5670	2.759.876,00	0,58

## DWS Euro Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,9000 % Indonesia 20/14.02.27 (XS2100404396) . . . . .	EUR	3.500			% 89,3420	3.126.970,00	0,66
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249) . . . . .	EUR	3.800			% 91,3300	3.470.540,00	0,74
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239) . . . . .	EUR	12.000	12.000		% 87,4120	10.489.440,00	2,22
3,4000 % Italy 23/28.03.2025 (IT0005534281) . . . . .	EUR	8.100	8.100		% 99,8990	8.091.819,00	1,71
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	7.800			% 106,7840	8.329.152,00	1,76
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	16.600			% 103,8730	17.242.918,00	3,65
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981) . . . . .	EUR	2.400	2.400		% 98,5890	2.366.136,00	0,50
1,7500 % Italy, Republic of 22/30.05.2024 (IT0005499311) . . . . .	EUR	20.000	20.000		% 98,2500	19.650.000,00	4,16
0,5000 % JDE Peet's 21/16.01.29 MTN (XS2354569407) . . . . .	EUR	4.630			% 80,2820	3.717.056,60	0,79
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	3.800			% 89,1740	3.388.612,00	0,72
1,3750 % Kfw 22/07.06.32 (XS2475954900) . . . . .	EUR	3.340			% 87,7370	2.930.415,80	0,62
0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	5.900			% 86,8620	5.124.858,00	1,09
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	4.810			% 85,5970	4.117.215,70	0,87
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865) . . . . .	EUR	7.880			% 87,9770	6.932.587,60	1,47
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255) . . . . .	EUR	2.840			% 91,6060	2.601.610,40	0,55
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668) . . . . .	EUR	950			% 98,2500	933.375,00	0,20
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) . . . . .	EUR	3.250	3.250		% 101,4680	3.297.710,00	0,70
0,7800 % NatWest Group 21/26.02.30 MTN (XS2307853098) . . . . .	EUR	2.740			% 79,5950	2.180.903,00	0,46
0,3990 % NTT Finance 21/13.12.28 MTN (XS2411311652) . . . . .	EUR	2.500			% 83,7070	2.092.675,00	0,44
4,1250 % Raiffeisen Bank International 22/08.09.2025 MTN (XS2526835694) . . . . .	EUR	2.500			% 98,1180	2.452.950,00	0,52
2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	7.000			% 87,8420	6.148.940,00	1,30
2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354) . . . . .	EUR	2.680			% 94,3930	2.529.732,40	0,54
4,0000 % Siemens Energy 23/05.04.2026 (XS2601458602) . . . . .	EUR	3.400	3.400		% 99,8120	3.393.608,00	0,72
0,9000 % Siemens Finanzierungsmaatsch. 19/28.02.28 MTN (XS1955187775) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	4.760			% 89,7860	4.273.813,60	0,91
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) . . . . .	EUR	1.600			% 119,6890	1.915.024,00	0,41
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.700			% 112,0580	1.904.986,00	0,40
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	3.100			% 90,5200	2.806.120,00	0,59
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012124) . . . . .	EUR	9.100	9.100		% 68,7800	6.258.980,00	1,33
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95) . . . . .	EUR	9.600	9.600		% 94,3180	9.054.528,00	1,92
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	10.700			% 115,4320	12.351.224,00	2,62
2,8750 % SSE PLC 22/01.08.2029 MTN (XS2510903862) . . . . .	EUR	810			% 95,6140	774.473,40	0,16
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526) . . . . .	EUR	2.470			% 84,0220	2.075.343,40	0,44
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122) . . . . .	EUR	3.480			% 95,3380	3.317.762,40	0,70
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006) . . . . .	EUR	4.110	4.110		% 99,6820	4.096.930,20	0,87
3,1250 % UniCredit Bank 23/20.08.2025 (DE000HVZAZG5) . . . . .	EUR	7.000	7.000		% 99,5250	6.966.750,00	1,48
0,6250 % Vonovia Finance 19/07.10.27 MTN (DE000A2R8ND3) . . . . .	EUR	3.100			% 81,9030	2.538.993,00	0,54
0,1000 % Westpac Sec. NZ (London Br.) 21/13.07.27 (XS2362968906) . . . . .	EUR	3.820			% 84,3040	3.220.412,80	0,68
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,2500 % Cie. Financement Foncier 18/11.04.23 MTN PF (FR0013328218) . . . . .	EUR	5.000			% 99,9410	4.997.050,00	1,06
0,2500 % DZ HYP 18/30.06.23 R.1203 PF (DE000A2G9HC8) . . . . .	EUR	4.320			% 99,3620	4.292.438,40	0,91
0,3750 % Eika BoligKreditt 16/20.04.23 MTN PF (XS1397054245) . . . . .	EUR	5.000			% 99,8880	4.994.400,00	1,06
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799) . . . . .	EUR	162			% 99,2640	160.807,68	0,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>441.655.926,98</b>	<b>93,56</b>

## DWS Euro Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>26.324.793,80</b>	<b>5,57</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>26.324.793,80</b>	<b>5,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	26.324.606,42			% 100	26.324.606,42	5,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar .....	USD	204,06			% 100	187,38	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.389.560,08</b>	<b>0,93</b>
Zinsansprüche .....	EUR	4.355.472,66			% 100	4.355.472,66	0,92
Sonstige Ansprüche .....	EUR	34.087,42			% 100	34.087,42	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-290.947,21</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-280.720,98			% 100	-280.720,98	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-10.226,23			% 100	-10.226,23	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>472.079.333,65</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	15,05
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	31.361.493,180

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

US Dollar..... USD 1,089000 = EUR 1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 166.261.064,62.

# DWS Euro Bond Fund

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844) .....	EUR		11.600
2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain 22/10.06.2028 MTN (XS2517103417) ...	EUR		1.800
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956) .....	EUR		1.440
0,0000 % Italy 21/15.08.24 (IT0005452989) .....	EUR		8.500
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) .....	EUR		2.000
0,2500 % National Grid 21/01.09.28 MTN (XS2381853279) .....	EUR		4.700
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken 21/21.06.28 MTN (XS2356049069) ...	EUR		7.110
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4) ...	EUR		7.500
0,7500 % Telenor 19/31.05.26 MTN (XS2001737324) .....	EUR		4.000
0,2500 % UBS Group 21/03.11.26 (CH1142231682) .....	EUR		4.350
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/30.01.24 (IT0005454050) .....	EUR		20.000
2,3750 % Cie. Financement Foncier 12/21.11.22 MTN PF (FR0011356997) ...	EUR		5.000
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit 16/09.03.23 MTN PF (XS1377237869) ...	EUR		7.000
0,3750 % Sparebanken Sor Boligkredit 18/20.02.23 MTN PF (XS1775786145) ...	EUR		3.300

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

unbefristet	Volumen in 1.000 EUR
127.328	
Gattung: 0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693), 0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0), 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144), 0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978), 1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHYOGK6), 0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844), 0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/30.01.24 (IT0005454050), 0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1), 0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639), 2,3750 % Cie. Financement Foncier 12/21.11.22 MTN PF (FR0011356997), 2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain 22/10.06.2028 MTN (XS2517103417), 0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.04.30 (ES0000101933), 0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851), 1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029), 0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424), 1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249), 0,0000 % Italy 21/15.08.24 (IT0005452989), 6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611), 0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138), 1,3750 % KfW 22/07.06.32 (XS2475954900), 0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604), 0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298), 1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255), 3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668), 0,2500 % National Grid 21/01.09.28 MTN (XS2381853279), 0,7800 % NatWest Group 21/26.02.30 MTN (XS2307853098), 0,3990 % NTT Finance 21/13.12.28 MTN (XS2411311652), 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318), 2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354), 0,9000 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/28.02.28 MTN (XS1955187775), 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken 21/21.06.28 MTN (XS2356049069), 5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411), 5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4), 2,8750 % SSE PLC 22/01.08.2029 MTN (XS2510903862), 1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526), 0,1000 % Westpac Sec. NZ (London Br.) 21/13.07.27 (XS2362968906)	

## DWS Euro Bond Fund

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 15,05

Umlaufende Anteile Klasse LD: 31.361.493,180

#### **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.

## DWS Euro Bond 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	166.261.064,62	-	-
in % des Fondsvermögens	35,22	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	39.439.218,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	34.324.197,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>3. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	25.791.093,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	16.765.230,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12.293.810,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>6. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12.137.222,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7.595.291,62		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.358.584,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Euro Bond Fund

<b>9. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.169.376,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

<b>10. Name</b>	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.073.150,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

### 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	166.261.064,62	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	26.838.337,78	-	-
Aktien	141.872.660,16	-	-
Sonstige	10.219.732,17	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

## DWS Euro Bond Fund

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	USD; GBP; EUR; JPY; DKK; CAD; CHF; AUD	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	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	178.930.730,11	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	139.919,93	-
	in % der Bruttoerträge	68,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	64.714,16	-
	in % der Bruttoerträge	32,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

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

	<b>10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
	Summe	166.261.064,62	
Anteil	37,64		

	<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	1. Name	Nestlé S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.512.486,16		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.985.941,51		

## DWS Euro Bond Fund

<b>3. Name</b>	Spain, Kingdom of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7.856.157,17		
<b>4. Name</b>	European Financial Stability Facility (EFSF)		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.876.030,94		
<b>5. Name</b>	Apple Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.825,45		
<b>6. Name</b>	Covivio S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.816,66		
<b>7. Name</b>	Neste Oyj		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.815,61		
<b>8. Name</b>	Goodman Group		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.809,20		
<b>9. Name</b>	Ipsen S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.776,17		
<b>10. Name</b>	Accenture PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3.808.772,12		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Euro Bond Fund

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	178.930.730,11		

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

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

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

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

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

## 4. Publikationen

---

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

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# TER für Anleger in der Schweiz

---

## DWS Euro Bond Fund

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2022 bis 31.3.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Euro Bond Fund	LD	DE0008476516	0,70%

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

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

---



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Mitglied des Vorstandes Bankhaus  
Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2021:  
2.071,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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

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