

DWS Investment GmbH

DWS Euro Bond Fund

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

DWS Euro Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Euro Bond Fund

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 31. März 2024** 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

DWS Euro Bond Fund

DWS Euro Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	5,9%
iBoxx € Overall		6,2%

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

Stand: 31.3.2024

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
Pauschalvergütung	LD	0,7% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
Ausgabepreis	LD	DM 50

DWS Euro Bond Fund

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	230.834.509,00	49,65
Institute	79.052.368,20	17,00
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	60.228.638,50	12,95
Sonstige öffentliche Stellen	44.450.796,80	9,56
Unternehmen	31.644.787,50	6,81
Regionalregierungen	2.294.139,60	0,49
Summe Anleihen:	448.505.239,60	96,46
2. Bankguthaben	11.446.168,40	2,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.251.695,49	1,13
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-255.205,79	-0,05
III. Fondsvermögen	464.947.897,70	100,00

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

DWS Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						448.505.239,60	96,46
Verzinsliche Wertpapiere							
4,3750 % ABN AMRO Bank 23/20.10.2028 (XS2613658710)	EUR	4.200			% 103,3850	4.342.170,00	0,93
1,6250 % Alliander 18/und. (XS1757377400)	EUR	3.500			% 96,7430	3.386.005,00	0,73
3,3750 % American Medical Systems Europe 24/08.03.2029 (XS2772266420)	EUR	3.440	3.440		% 100,2900	3.449.976,00	0,74
0,1250 % Auckland, Council 19/26.09.29 MTN (XS2055663764)	EUR	6.680			% 85,7960	5.731.172,80	1,23
0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379)	EUR	2.880			% 85,8930	2.473.718,40	0,53
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693) ³⁾	EUR	6.200			% 85,1720	5.280.664,00	1,14
1,6620 % Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251)	EUR	5.610			% 94,4470	5.298.476,70	1,14
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	1.260			% 103,6660	1.306.191,60	0,28
3,3750 % Bank of Montreal 23/04.07.2026 (XS2607350985)	EUR	5.000			% 100,0120	5.000.600,00	1,08
0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978)	EUR	3.900			% 95,4830	3.723.837,00	0,80
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672) ³⁾	EUR	12.000	12.000		% 99,1250	11.895.000,00	2,56
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BH0GK6)	EUR	3.770			% 97,0940	3.660.443,80	0,79
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	4.200		2.500	% 91,4220	3.839.724,00	0,83
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78)	EUR	9.500			% 103,5310	9.835.445,00	2,12
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22)	EUR	2.500			% 103,1480	2.578.700,00	0,55
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	6.100	3.300		% 84,9970	5.184.817,00	1,12
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) ³⁾	EUR	3.700			% 83,9450	3.105.965,00	0,67
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531) ³⁾	EUR	13.000	13.000		% 85,8570	11.161.410,00	2,40
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	7.300			% 100,1770	7.312.921,00	1,57
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	4.400	4.400		% 98,9830	4.355.252,00	0,94
0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1)	EUR	4.200			% 83,3640	3.501.288,00	0,75
4,1250 % Carrier Global 23/29.05.2028 S.WI (XS2751688826)	EUR	2.360	2.360		% 102,3645	2.415.802,20	0,52
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)	EUR	3.400			% 90,9000	3.090.600,00	0,66
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.04.30 (ES0000101933)	EUR	2.690			% 85,2840	2.294.139,60	0,49
0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339) ³⁾	EUR	4.700			% 91,9210	4.320.287,00	0,93
0,2500 % Corporación Andina de Fomento 21/04.02.26 (XS2296027217)	EUR	6.320			% 93,6695	5.919.912,40	1,27
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	6.310			% 82,0910	5.179.942,10	1,11
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006) ³⁾	EUR	13.000			% 100,6610	13.085.930,00	2,81
3,8500 % EnBW International Finance 23/23.05.2030 MTN (XS2722717472)	EUR	6.100	6.100		% 102,6850	6.263.785,00	1,35
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	1.960	1.960		% 100,3120	1.966.115,20	0,42
0,8750 % Erste Group Bank 19/22.05.26 MTN (XS2000538343)	EUR	3.600			% 94,5660	3.404.376,00	0,73
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	5.000			% 96,8840	4.844.200,00	1,04
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2) ³⁾	EUR	21.700	21.700		% 90,2620	19.586.854,00	4,21
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	4.600	4.600		% 94,7170	4.356.982,00	0,94
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	3.800	3.800		% 115,7140	4.397.132,00	0,95
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	3.600			% 119,8270	4.313.772,00	0,93
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) ³⁾	EUR	3.800		3.700	% 117,1300	4.450.940,00	0,96
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) ³⁾	EUR	4.600			% 130,0070	5.980.322,00	1,29
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) ³⁾	EUR	11.500			% 90,6530	10.425.095,00	2,24
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	2.200			% 87,6860	1.929.092,00	0,41
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) ³⁾	EUR	7.200			% 86,9170	6.258.024,00	1,35
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069) ³⁾	EUR	12.300		2.700	% 111,2830	13.687.809,00	2,94
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) ³⁾	EUR	12.500			% 109,4230	13.677.875,00	2,94

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
4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660)	EUR	2.260	2.260		% 100,7710	2.277.424,60	0,49
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	2.100			% 101,5480	2.132.508,00	0,46
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	2.800			% 100,4470	2.812.516,00	0,60
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249)	EUR	3.800			% 95,3790	3.624.402,00	0,78
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	8.400			% 104,8000	8.803.200,00	1,89
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	17.400	17.400		% 105,4530	18.348.822,00	3,95
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820) ³⁾	EUR	12.400			% 116,5520	14.452.448,00	3,11
0,5000 % JDE Peet's 21/16.01.29 MTN (XS2354569407)	EUR	4.630			% 86,4920	4.004.579,60	0,86
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138)	EUR	3.800			% 93,9350	3.569.530,00	0,77
1,3750 % KfW 22/07.06.32 (XS2475954900)	EUR	3.340			% 90,6600	3.028.044,00	0,65
3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12) ³⁾	EUR	2.500			% 100,3370	2.508.425,00	0,54
0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604)	EUR	2.100		3.800	% 90,6480	1.903.608,00	0,41
3,2500 % LB Baden-Württemberg 23/04.11.2026 (DE000LB386A8)	EUR	5.000			% 100,3940	5.019.700,00	1,08
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865)	EUR	7.880			% 90,7550	7.151.494,00	1,54
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255)	EUR	2.840			% 94,0050	2.669.742,00	0,57
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668)	EUR	950			% 99,2450	942.827,50	0,20
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) ³⁾	EUR	3.250			% 103,5590	3.365.667,50	0,72
3,5000 % Münchener Hypothekbank 23/28.08.2026 (DE000MHB36J8)	EUR	2.500			% 100,7460	2.518.650,00	0,54
3,1460 % National Australia Bank 24/05.02.2031 (XS2758930569)	EUR	3.700	3.700		% 100,6550	3.724.235,00	0,80
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	3.300	3.300		% 98,2350	3.241.755,00	0,70
3,7500 % Peru 16/01.03.30 (XS1373156618)	EUR	3.100	3.100		% 99,7330	3.091.723,00	0,66
4,1250 % Raiffeisen Bank International 22/08.09.2025 MTN (XS2526835694)	EUR	2.500			% 100,0480	2.501.200,00	0,54
2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318)	EUR	7.000			% 94,3730	6.606.110,00	1,42
2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354)	EUR	2.680			% 96,2170	2.578.615,60	0,55
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	3.360			% 101,4170	3.407.611,20	0,73
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) ³⁾	EUR	1.600			% 120,1990	1.923.184,00	0,41
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2) ³⁾	EUR	3.100			% 93,0910	2.885.821,00	0,62
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42) ³⁾	EUR	9.200			% 71,0830	6.539.636,00	1,41
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95) ³⁾	EUR	11.500	1.900		% 97,6700	11.232.050,00	2,42
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	2.470			% 91,6670	2.264.174,90	0,49
3,3750 % Stryker 23/11.12.2028 (XS2732952838)	EUR	2.460	2.460		% 100,6860	2.476.875,60	0,53
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122)	EUR	3.480			% 97,0380	3.376.922,40	0,73
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	6.000			% 97,7860	5.867.160,00	1,26
3,7130 % Transurban Finance 24/12.03.2032 MTN (XS2778764006)	EUR	3.230	3.230		% 100,7540	3.254.354,20	0,70
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg 23/23.11.2026 MTN (DE000A3LQ9S2)	EUR	3.600	3.600		% 101,9150	3.668.940,00	0,79
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	4.110			% 102,4970	4.212.626,70	0,91
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5) ³⁾	EUR	7.000			% 99,5720	6.970.040,00	1,50
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029) ³⁾	EUR	3.350			% 97,0600	3.251.510,00	0,70
3,4000 % Italy 23/28.03.2025 (IT0005534281)	EUR	8.100			% 99,9030	8.092.143,00	1,74
1,7500 % Italy, Republic of 22/30.05.2024 (IT0005499311)	EUR	20.000			% 99,6610	19.932.200,00	4,29
Summe Wertpapiervermögen						448.505.239,60	96,46
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						11.446.168,40	2,46
Bankguthaben						11.446.168,40	2,46
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	11.445.969,16			% 100	11.445.969,16	2,46

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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.....	USD	214,70			% 100	199,24	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						5.251.695,49	1,13
Zinsansprüche.....	EUR	5.229.118,15			% 100	5.229.118,15	1,12
Sonstige Ansprüche.....	EUR	22.577,34			% 100	22.577,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-255.205,79	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen.....	EUR	-248.432,59			% 100	-248.432,59	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-6.773,20			% 100	-6.773,20	0,00
Fondsvermögen						464.947.897,70	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD.....	EUR	15,49
Umlaufende Anteile		
Klasse LD.....	Stück	30.007.811,991

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

US Dollar..... USD 1,077600 = EUR 1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 137.299.637,00.

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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298).....	EUR		4.810
Verzinsliche Wertpapiere				0,3990 % NTT Finance 21/13.12.28 MTN (XS2411311652).....	EUR		2.500
0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0).....	EUR		5.500	4,0000 % Siemens Energy 23/05.04.2026 (XS2601458602).....	EUR		3.400
0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144).....	EUR		3.210	0,9000 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/28.02.28 MTN (XS1955187775).....	EUR		4.760
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688).....	EUR		11.500	5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4).....	EUR		1.550
4,1250 % Carrier Global 23/29.05.2028 Reg S (XS2723575879).....	EUR	2.360	2.360	6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868).....	EUR		10.700
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639).....	EUR		3.500	2,8750 % SSE PLC 22/01.08.2029 MTN (XS2510903862).....	EUR		810
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.03.28 (XS2050404800).....	EUR		3.440	0,1000 % Westpac Sec. NZ (London Br.) 21/13.07.27 (XS2362968906).....	EUR		3.820
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975).....	EUR		3.800				
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192).....	EUR		16.400				
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037).....	EUR		4.300				
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440).....	EUR		1.900				
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457).....	EUR		3.300				
0,9000 % Indonesia 20/14.02.27 (XS2100404396).....	EUR		3.500				
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998).....	EUR		16.600				

DWS Euro Bond Fund

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-BOBL MAR 24)	EUR	42.447
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND MAR 24)	EUR	21.346

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

Volumen in 1.000

unbefristet EUR 86.570

Gattung: 0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693), 3,3750 % Bank of Montreal 23/04.07.2026 (XS2607350985), 1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6), 0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339), 1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029), 4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975), 4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192), 4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275), 0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440), 0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457), 0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499), 5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069), 4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998), 1,3750 % Kfw 22/07.06.32 (XS2475954900), 0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604), 3,5000 % Münchener Hypothekenbank 23/28.08.2026 (DE000MHB36J8), 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318), 6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868), 3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)

DWS Euro Bond Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 15,49

Umlaufende Anteile Klasse LD: 30.007.811,991

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	137.299.637,00	-	-
in % des Fondsvermögens	29,53	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	22.345.250,00		
Sitzstaat	Spanien		
2. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20.138.010,00		
Sitzstaat	Schweiz		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.762.340,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14.562.022,00		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12.292.665,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.552.320,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.743.700,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.439.262,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Euro Bond Fund

9. Name	HSBC Continental Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.181.704,00		
Sitzstaat	Frankreich		

10. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.805.200,00		
Sitzstaat	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	137.299.637,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	28.287.604,36	-	-
Aktien	115.001.157,00	-	-
Sonstige	3.995.256,11	-	-

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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	GBP; NOK; EUR; CHF; SEK; JPY; USD; DKK; CAD; 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	147.284.017,47	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	61.720,09	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	26.450,99	-	-
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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	137.299.637,00		
Anteil	30,61		

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Nederlandse Waterschapsbank N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.507.690,00		
2. Name	Network International Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.219.140,08		

DWS Euro Bond Fund

3. Name	Applus Services S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.219.107,32		
4. Name	IWG Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.141.782,90		
5. Name	Banco de Sabadell S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.921.763,09		
6. Name	Trustpilot Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.773.413,39		
7. Name	Lottomatica Group S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.309.711,70		
8. Name	NVIDIA Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.187.574,24		
9. Name	Novo-Nordisk AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.184.470,95		
10. Name	UniCredit S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.184.400,35		
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	-		-

DWS Euro Bond Fund

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	147.284.017,47		

* 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 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender

Vorsitzender der Geschäftsführung 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

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

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

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn
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
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der
DB Vita S.A., Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda
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 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

DWS Investment GmbH

60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de

