DWS Investment GmbH

DWS Euro Bond Fund

Halbjahresbericht 2024/2025

DWS

Investors for a new now

DWS Euro Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.10.2024 bis 31.3.2025 (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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den Stand vom 31. März 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

DWS Euro Bond Fund

DWS Euro Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	-0,8%
iBoxx € Overall		-0,7%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2025

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 31.03.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	191.789.647,00	43,49
Institute	73.385.441,24	16,64
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	63.307.863,46	14,35
Sonstige öffentliche Stellen	50.816.852,67	11,52
Unternehmen	47.742.643,38	10,83
Summe Anleihen:	**427.042.447,75**	**96,83**
2. Bankguthaben	**8.240.529,61**	**1,87**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**6.012.963,17**	**1,36**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-267.624,34**	**-0,06**
III. Fondsvermögen	**441.028.316,19**	**100,00**

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

DWS Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**427.042.447,75**	**96,83**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,3750 % ABN AMRO Bank 23/20.10.2028 (XS2613658710)	EUR	4.200			%	104,4540	4.387.068,00	0,99
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 24/30.04.2032 MTN (ES0200002121)	EUR	2.400			%	101,0130	2.424.312,00	0,55
3,7500 % AIB Group 25/20.03.2033 MTN (XS3027988933)	EUR	4.361	4.361		%	99,7440	4.349.835,84	0,99
1,6250 % Alliander 18/und. (XS1757377400)	EUR	3.500			%	99,4670	3.481.345,00	0,79
3,3750 % American Medical Systems Europe 24/08.03.2029 (XS2772266420)	EUR	3.440			%	101,4390	3.489.501,60	0,79
0,1250 % Auckland, Council 19/26.09.29 MTN (XS2055663764)	EUR	6.680			%	88,9190	5.939.789,20	1,35
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	7.600	7.600		%	88,2430	6.706.468,00	1,52
0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379)	EUR	2.880			%	88,2900	2.542.752,00	0,58
3,5000 % Banco Santander 25/17.02.2035 MTN (XS3002233628)	EUR	2.200	2.200		%	96,6970	2.127.334,00	0,48
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693)	EUR	5.400			%	88,8410	4.797.414,00	1,09
3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS2987772402)	EUR	3.482	3.482		%	99,7480	3.473.225,36	0,79
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	1.260			%	104,2270	1.313.260,20	0,30
3,3750 % Bank of Montreal 23/04.07.2026 (XS2607350985)	EUR	5.000			%	101,3300	5.066.500,00	1,15
3,6250 % Bankinter25/04.02.2033 MTN (ES0213679OS7)	EUR	2.500	2.500		%	98,4910	2.462.275,00	0,56
4,0000 % Banque Federative Crédit Mut. 25/15.01.2035 (FR001400WJH9)	EUR	2.900	2.900		%	99,6960	2.891.184,00	0,66
4,9730 % BARCLAYS 24/31.05.2036 MTN (XS2831195644)	EUR	1.704			%	103,2920	1.760.095,68	0,40
3,5000 % BAWAG P S K.25/21.01.2032 MTN (XS2981978989)	EUR	3.200	3.200		%	100,2440	3.207.808,00	0,73
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	6.100	6.100		%	107,0480	6.529.928,00	1,48
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	6.600	6.600		%	99,7050	6.580.530,00	1,49
3,5830 % BNP Paribas 25/15.01.2031 MTN (FR001400WLJ1)	EUR	2.400	2.400		%	100,2880	2.406.912,00	0,55
4,1986 % BNP Paribas 25/16.07.2035 MTN (FR001400WO34) [3]	EUR	2.900	2.900		%	100,7510	2.921.779,00	0,66
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78) [3]	EUR	9.500			%	102,8640	9.772.080,00	2,22
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22)	EUR	2.500			%	104,7690	2.619.225,00	0,59
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732) [3]	EUR	6.100			%	86,1280	5.253.808,00	1,19
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) [3]	EUR	3.700			%	84,7270	3.134.899,00	0,71
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007) [3]	EUR	7.300			%	98,3520	7.179.696,00	1,63
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023) [3]	EUR	4.400			%	96,6990	4.254.756,00	0,96
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	8.200			%	105,2630	8.631.566,00	1,96
4,0000 % Caixabank 25/05.03.2037 MTN (XS3016984372)	EUR	2.800	2.800		%	97,9340	2.742.152,00	0,62
3,2500 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2032 MTN Reg S (XS3002420498)	EUR	2.656	2.656		%	98,6690	2.620.648,64	0,59
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)	EUR	3.400			%	95,1260	3.234.284,00	0,73
3,2500 % Coca Cola European Partners 24/21.03.2032 (XS2905425612)	EUR	1.761			%	99,1550	1.746.119,55	0,40
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain 24/09.08.2029 MTN (XS2874384279)	EUR	3.000			%	100,9820	3.029.460,00	0,69
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	1.700			%	84,7950	1.441.515,00	0,33
4,3750 % Crédit Agricole 24/15.04.2036 (FR001400PGC0)	EUR	3.200			%	101,0210	3.232.672,00	0,73
3,3750 % Deutsche Bank 25/13.02.2031 MTN (DE000A4DE9Y3)	EUR	1.300	1.300		%	98,9860	1.286.818,00	0,29
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006) [3]	EUR	11.100		1.900	%	100,3070	11.134.077,00	2,52
3,3750 % DSV Finance 24/06.11.2032 MTN (XS2932836211)	EUR	1.446	1.446		%	99,4380	1.437.873,48	0,33

DWS Euro Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
3,5000 % EDP Servicios 25/21.07.2031 MTN (XS2978779176)	EUR	1.766	1.766		%	100,5800	1.776.242,80	0,40
4,1250 % Electricité de France 24/17.06.2031 MTN (FR001400QR62)	EUR	2.600			%	103,6660	2.695.316,00	0,61
3,8500 % EnBW International Finance 23/23.05.2030 MTN (XS2722717472)	EUR	6.100			%	103,2690	6.299.409,00	1,43
4,7500 % ENGIE 24/Und. S.** (FR001400QOK5)	EUR	2.800			%	102,4245	2.867.886,00	0,65
4,8750 % ENI 25/Und. MTN (XS2963891531)	EUR	4.610	4.610		%	98,4490	4.538.498,90	1,03
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	1.960			%	101,4560	1.988.537,60	0,45
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	5.000			%	99,5170	4.975.850,00	1,13
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	5.200	5.200		%	101,9120	5.299.424,00	1,20
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WYO4)	EUR	18.350	18.350		%	97,3800	17.869.230,00	4,05
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) [3]	EUR	14.000	3.000		%	117,9060	16.506.840,00	3,74
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	3.800			%	98,8130	3.754.894,00	0,85
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850)	EUR	3.433	3.433		%	100,5280	3.451.126,24	0,78
3,6500 % General Mills 24/23.10.2030 (XS2809270072)	EUR	2.560			%	101,7780	2.605.516,80	0,59
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) [3]	EUR	3.600			%	116,8340	4.206.024,00	0,95
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) [3]	EUR	4.600			%	121,7520	5.600.592,00	1,27
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	2.200			%	89,8340	1.976.348,00	0,45
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) [3]	EUR	7.200			%	88,7090	6.387.048,00	1,45
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) [3]	EUR	12.500			%	108,3640	13.545.500,00	3,07
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	1.952	1.952		%	99,1070	1.934.568,64	0,44
4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660) [3]	EUR	2.260			%	102,7770	2.322.760,20	0,53
4,2500 % Hungary 22/16.06.2031 Reg S (XS2010026214) [3]	EUR	3.500	3.500		%	101,5510	3.554.285,00	0,81
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	2.100			%	103,1820	2.166.822,00	0,49
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	2.800			%	101,5200	2.842.560,00	0,64
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242)	EUR	7.100	7.100		%	93,2310	6.619.401,00	1,50
4,5000 % Iren 25/Und. (XS2977890313)	EUR	1.448	1.448		%	99,7230	1.443.989,04	0,33
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032) [3]	EUR	2.800			%	101,9640	2.854.992,00	0,65
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	8.700			%	100,0510	8.704.437,00	1,97
4,3000 % Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741)	EUR	9.300			%	96,3970	8.964.921,00	2,03
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820) [3]	EUR	7.300		5.100	%	115,7980	8.453.254,00	1,92
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	3.600	3.600		%	109,4830	3.941.388,00	0,89
3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12) [3]	EUR	2.500			%	100,5600	2.514.000,00	0,57
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865)	EUR	7.880			%	95,6810	7.539.662,80	1,71
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255)	EUR	2.840			%	97,4040	2.766.273,60	0,63
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR	3.250			%	104,6560	3.401.320,00	0,77
3,1250 % National Australia Bank 24/28.02.2030 (XS2888621922)	EUR	5.297			%	100,6280	5.330.265,16	1,21
3,2500 % Novo-Nordisk 24/21.01.2031 MTN (XS2820455678)	EUR	5.300			%	101,3930	5.373.829,00	1,22
3,6250 % Poland 25/16.01.2035 MTN (XS2975276143)	EUR	5.117	5.117		%	99,5910	5.096.071,47	1,16
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	4.400	4.400		%	104,4550	4.596.020,00	1,04
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	3.360			%	102,6770	3.449.947,20	0,78
3,7500 % Société Générale 25/17.05.2035 MTN (FR001400XFK9)	EUR	3.100	3.100		%	98,1490	3.042.619,00	0,69
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) [3]	EUR	1.600			%	118,2240	1.891.584,00	0,43
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	5.300			%	117,3300	6.218.490,00	1,41
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2) [3]	EUR	3.100			%	86,4180	2.678.958,00	0,61
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95) [3]	EUR	18.000	6.500		%	94,2770	16.969.860,00	3,85
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	2.470			%	96,4290	2.381.796,30	0,54
3,3750 % Stryker 23/11.12.2028 (XS2732952838)	EUR	2.460			%	101,6610	2.500.860,60	0,57
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122)	EUR	3.480			%	99,5000	3.462.600,00	0,79
3,7000 % T-Mobile USA 24/08.05.2032 (XS2746662936)	EUR	3.790			%	101,2995	3.839.251,05	0,87
3,7130 % Transurban Finance 24/12.03.2032 MTN (XS2778764006)	EUR	3.230			%	100,7800	3.255.194,00	0,74
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg 23/23.11.2026 MTN (DE000A3LQ9S2)	EUR	3.600			%	102,7050	3.697.380,00	0,84

DWS Euro Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	4.110			%	103,2140	4.242.095,40	0,96
4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7) [3]	EUR	2.100			%	101,1470	2.124.087,00	0,48
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
0,2500 % Corporación Andina de Fomento 21/04.02.26 (XS2296027217)	EUR	6.320			%	98,1170	6.200.994,40	1,41
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	3.300			%	99,9450	3.298.185,00	0,75
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	2.400		3.600	%	99,7790	2.394.696,00	0,54
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	7.000			%	100,2540	7.017.780,00	1,59
Summe Wertpapiervermögen							**427.042.447,75**	**96,83**
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							**8.240.529,61**	**1,87**
Bankguthaben							**8.240.529,61**	**1,87**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	8.236.617,64			%	100	8.236.617,64	1,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US Dollar	USD	4.235,69			%	100	3.911,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**6.012.963,17**	**1,36**
Zinsansprüche	EUR	5.995.319,08			%	100	5.995.319,08	1,36
Sonstige Ansprüche	EUR	17.644,09			%	100	17.644,09	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**-267.624,34**	**-0,06**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-262.331,11			%	100	-262.331,11	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.293,23			%	100	-5.293,23	0,00
Fondsvermögen							**441.028.316,19**	**100,00**

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	15,42
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	28.599.080,909

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

US Dollar	USD	1,082750	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 103.767.521,00.

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,6620 % Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251)	EUR		5.610
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR		12.000
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR		3.400
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR		13.000
0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1)	EUR		4.200
4,1250 % Carrier Global 23/29.05.2028 S.WI (XS2751688826)	EUR		2.360
0,3750 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.27 MTN (XS2416413339)	EUR		4.700
0,8750 % Erste Group Bank 19/22.05.26 MTN (XS2000538343)	EUR		3.600
3,2500 % European Union 23/04.07.2034 (EU000A3K4D41)	EUR		5.200
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR		21.700
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR		4.600
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR		7.100
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR		5.500
3,8750 % Indonesia 25/15.01.2033 (XS2974517075)	EUR	4.618	4.618
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249)	EUR		3.800
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138)	EUR		3.800
1,3750 % Kfw 22/07.06.32 (XS2475954900)	EUR		3.340
3,5000 % Münchener Hypothekenbank 23/28.08.2026 (DE000MHB36J8)	EUR		2.500
3,7500 % Peru 16/01.03.30 (XS1373156618)	EUR		3.100
5,3750 % Romania 24/22.03.2031 MTN Reg S (XS2770920937)	EUR		6.500
2,1250 % Sandvik 22/07.06.2027 MTN (XS2489287354)	EUR		2.680
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978)	EUR		3.900
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6)	EUR		3.770
1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029)	EUR		3.350
3,4000 % Italy 23/28.03.2025 (IT0005534281)	EUR		8.100
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668)	EUR		950

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

		Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND MAR 25)	EUR	46.119

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

		Volumen in 1.000
unbefristet	EUR	90.876

Gattung: 0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693), 4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839), 0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978), 3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672), 1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6), 4,1986 % BNP Paribas 25/16.07.2035 MTN (FR001400WO34), 0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531), 3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain 24/09.08.2029 MTN (XS2874384279), 4,3750 % Crédit Agricole 24/15.04.2036 (FR001400PGC0), 2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2), 4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325), 0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465), 0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499), 4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660), 4,2500 % Hungary 22/16.06.2031 Reg S (XS2010026214), 4,5000 % Iren 25/Und. (XS2977890313), 3,4000 % Italy 23/28.03.2025 (IT0005534281), 5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820), 1,3750 % Kfw 22/07.06.32 (XS2475954900), 3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12), 1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526), 3,7000 % T-Mobile USA 24/08.05.2032 (XS2746662936), 4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006), 4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7)

DWS Euro Bond Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 15,42

Umlaufende Anteile Klasse LD: 28.599.080,909

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	103.767.521,00	-	-
in % des Fondsvermögens	23,53	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	27.461.553,00		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24.609.560,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	22.527.260,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.934.740,00		
Sitzstaat	Schweiz		
5. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.273.275,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.625.460,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.523.265,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Euro Bond Fund

8. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	812.408,00		
Sitzstaat	Frankreich		
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	103.767.521,00	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	8.789.698,50	-	-
Aktien	99.451.353,70	-	-
Sonstige	2.147.399,05	-	-

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

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	JPY; EUR; USD; GBP; DKK; CAD; AUD; CHF; SEK; NOK	-	-

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	110.388.451,25	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	70.876,63	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	30.375,25	-	-
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	103.767.521,00
Anteil	24,30

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Dowlais Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.815.413,26		

2. Name	eDreams ODIGEO S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.604.261,34		

DWS Euro Bond Fund

3. Name	Microsoft Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.230.514,15		
4. Name	Currys PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.527.424,41		
5. Name	Ai Holdings Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.367.463,34		
6. Name	Sumitomo Rubber Industries Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.367.440,24		
7. Name	DIC Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.367.380,70		
8. Name	Lottomatica Group S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.337.836,02		
9. Name	Galapagos N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.329.171,35		
10. Name	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.238.044,53		

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	110.388.451,25		

* 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 31.12.2023: 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. Alexander Ilgen (bis zum 30.11.2024)
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 24.3.2025)
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

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)
Geschäftsführerin
Frankfurt am Main

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann (bis zum 31.12.2024)
Geschäftsführer
Frankfurt am Main

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 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2025

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

016 10714 10

FSC
www.fsc.org
MIX
Papier | Fördert gute Waldnutzung
FSC® C019580