

DWS Investment GmbH

# DWS Euro Bond Fund

Halbjahresbericht 2025/2026  
Anlagefonds deutschen Rechts



# DWS Euro Bond Fund

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2025/2026**  
**vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2026** 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)

# Halbjahresbericht

# DWS Euro Bond Fund

---

## DWS Euro Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	-1,0%
iBoxx € Overall		-0,4%

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

Stand: 31.3.2026

---

---

## 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 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	176.318.831,67	42,56
Sonstige öffentliche Stellen	68.089.653,38	16,44
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	58.328.667,80	14,08
Unternehmen	56.104.849,52	13,54
Institute	32.392.378,78	7,82
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>391.234.381,15</b>	<b>94,44</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>17.112.845,67</b>	<b>4,13</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.174.543,23</b>	<b>1,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-254.243,04</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>414.267.527,01</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Euro Bond Fund

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

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>391.234.381,15</b>	<b>94,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 24/30.04.2032 MTN (ES0200002121)	EUR	2.400			% 100,1490	2.403.576,00	0,58
3,6250 % Aeroporti di Roma 25/15.06.2032 MTN (XS3067397789)	EUR	2.508			% 98,1500	2.461.602,00	0,59
3,7500 % AIB Group 25/20.03.2033 MTN (XS3027988933)	EUR	4.361			% 99,4440	4.336.752,84	1,05
3,7000 % Amazon 26/16.03.2035 (XS3305169503)	EUR	3.828	3.828		% 98,6140	3.774.943,92	0,91
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8) <sup>3)</sup>	EUR	4.300	4.300		% 98,6550	4.242.165,00	1,02
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8) <sup>3)</sup>	EUR	7.600			% 88,7120	6.742.112,00	1,63
0,7500 % Avinor 20/01.10.30 MTN (XS2239067379)	EUR	2.880			% 89,6430	2.581.718,40	0,62
3,8120 % Baker Hughes Holdings 26/11.03.2034 Reg S (XS3303590056)	EUR	1.217	1.217		% 98,7960	1.202.347,32	0,29
3,5000 % Banco Santander 25/17.02.2035 MTN (XS3002233628)	EUR	2.200			% 95,8940	2.109.668,00	0,51
3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS298772402)	EUR	3.482			% 98,5440	3.431.302,08	0,83
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	1.260			% 102,0780	1.286.182,80	0,31
3,6250 % Bankinter 25/04.02.2033 MTN (ES02136790S7)	EUR	2.500			% 98,2880	2.457.200,00	0,59
4,9730 % BARCLAYS 24/31.05.2036 MTN (XS2831195644)	EUR	1.704			% 102,3320	1.743.737,28	0,42
3,3750 % Bawag P.S.K. 25/02.09.2033 MTN (XS3170898723)	EUR	4.900			% 97,0300	4.754.470,00	1,15
4,0000 % Belfius Bank 26/29.04.2038 MTN (BE0390289586)	EUR	1.800	1.800		% 97,2570	1.750.626,00	0,42
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356) <sup>3)</sup>	EUR	6.100			% 104,7200	6.387.920,00	1,54
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78) <sup>3)</sup>	EUR	9.500			% 101,6370	9.655.515,00	2,33
3,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2041 (ES0000012O75)	EUR	6.300			% 95,5400	6.019.020,00	1,45
5,1250 % BPCE 23/25.01.2035 MTN (FR001400FB22)	EUR	800			% 102,9160	823.328,00	0,20
4,0000 % BPCE 26/16.01.2037 MTN (FR0014015DL3)	EUR	500	500		% 97,4680	487.340,00	0,12
3,3750 % British Telecommunications 25/17.11.2032 MTN (XS3227880021)	EUR	2.003	2.003		% 97,0660	1.944.231,98	0,47
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) <sup>3)</sup>	EUR	3.700			% 85,1010	3.148.737,00	0,76
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BUZZ007)	EUR	7.300			% 96,4940	7.044.062,00	1,70
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BUZ015) <sup>3)</sup>	EUR	6.500			% 98,0320	6.372.080,00	1,54
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	6.800	6.800		% 100,7610	6.851.748,00	1,65
3,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2040 S.15Y (IT0005635583)	EUR	4.000			% 95,5470	3.821.880,00	0,92
4,0000 % CaixaBank 25/05.03.2037 MTN (XS3016984372)	EUR	2.800			% 97,6800	2.735.040,00	0,66
3,2500 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2032 MTN Reg S (XS3002420498)	EUR	2.656			% 97,6910	2.594.672,96	0,63
3,7500 % Chile 25/14.01.2032 (XS2975303483)	EUR	3.800			% 99,3520	3.775.376,00	0,91
3,3750 % Chile 26/14.04.2032 (XS327223259)	EUR	4.087	4.087		% 97,2620	3.975.097,94	0,96
3,2500 % Coca Cola European Partners 24/21.03.2032 (XS2905425612)	EUR	1.761			% 97,5800	1.718.383,80	0,41
3,7500 % Colombia 25/19.09.2028 (XS3178859388)	EUR	1.831			% 98,0250	1.794.837,75	0,43
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain 24/09.08.2029 MTN (XS2874384279)	EUR	3.000			% 99,1710	2.975.130,00	0,72
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	1.700			% 86,3740	1.468.358,00	0,35
4,3750 % Crédit Agricole 24/15.04.2036 (FR001400PGCO)	EUR	3.200			% 100,1610	3.205.152,00	0,77
3,3750 % Deutsche Bank 25/13.02.2031 MTN (DE000A4DE9Y3)	EUR	1.300			% 98,1720	1.276.236,00	0,31
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006) <sup>3)</sup>	EUR	10.200			% 98,5410	10.051.182,00	2,43
3,5000 % EDP Servicios 25/21.07.2031 MTN (XS2978779176)	EUR	1.766			% 99,3700	1.754.874,20	0,42
4,1250 % Electricité de France 24/17.06.2031 MTN (FR001400QR62)	EUR	2.600			% 102,3290	2.660.554,00	0,64
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 26/10/02/2056 (XS3286678191)	EUR	1.500	1.500		% 95,4150	1.431.225,00	0,35

## 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	
3,8500 % EnBW International Finance 23/23.05.2030 MTN (XS2722717472)	EUR	5.000		1.100	%	101,8470	5.092.350,00	1,23
4,1250 % ENEL 26/Und. (XS3271042098)	EUR	1.637	1.637		%	96,2970	1.576.381,89	0,38
4,8750 % ENI 25/Und. MTN (XS2963891531)	EUR	4.610			%	98,8680	4.557.814,80	1,10
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	1.960			%	99,8060	1.956.197,60	0,47
3,6250 % Erste Group Bank 25/26.11.2035 MTN (AT0000A3NRE3)	EUR	3.000			%	97,0640	2.911.920,00	0,70
1,0000 % European Union 22/06.07.2032 S.NGEU (EU000A3K4DD8) <sup>3)</sup>	EUR	7.200			%	88,2390	6.353.208,00	1,53
2,8750 % European Union 24/05.10.2029 S.NGEU (EU000A3L1CN4) <sup>3)</sup>	EUR	6.400			%	100,0120	6.400.768,00	1,55
3,7500 % European Union 25/12.10.2045 MTN (EU000A4EA8Y7) <sup>3)</sup>	EUR	6.800			%	96,4750	6.560.300,00	1,58
2,6250 % Finland 25/15.04.2032 S.7Y (FI4000591862)	EUR	2.594			%	97,7030	2.534.415,82	0,61
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834) <sup>3)</sup>	EUR	5.200			%	99,8360	5.191.472,00	1,25
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WY04) <sup>3)</sup>	EUR	17.000			%	93,0440	15.817.480,00	3,82
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) <sup>3)</sup>	EUR	8.000			%	113,9310	9.114.480,00	2,20
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	3.800			%	91,3990	3.473.162,00	0,84
3,6500 % General Mills 24/23.10.2030 (XS2809270072)	EUR	2.560			%	99,8290	2.555.622,40	0,62
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) <sup>3)</sup>	EUR	4.600			%	116,3700	5.353.020,00	1,29
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)	EUR	5.300	5.300		%	96,5240	5.115.772,00	1,23
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) <sup>3)</sup>	EUR	4.400		5.700	%	104,6160	4.603.104,00	1,11
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	1.952			%	98,0420	1.913.779,84	0,46
4,5990 % HSBC Holdings 24/22.03.2035 (XS2788605660)	EUR	2.260			%	101,1960	2.287.029,60	0,55
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	2.100			%	101,8380	2.138.598,00	0,52
3,7500 % Iberdrola Finanzas 25/und MTN (XS3224600232)	EUR	1.500	1.500		%	96,4880	1.447.320,00	0,35
4,1250 % ING Groep 25/20.05.2036 MTN (XS3074495444)	EUR	3.300			%	99,7300	3.291.090,00	0,79
2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034 (IE000LQ7YWY4)	EUR	4.300	4.300		%	96,1020	4.132.386,00	1,00
4,5000 % Iren 25/Und. (XS2977890313) <sup>3)</sup>	EUR	1.448			%	98,4750	1.425.918,00	0,34
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032) <sup>3)</sup>	EUR	2.800			%	100,6960	2.819.488,00	0,68
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141) <sup>3)</sup>	EUR	8.700			%	98,3960	8.560.452,00	2,07
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)	EUR	5.600	5.600		%	103,1180	5.774.608,00	1,39
4,6500 % Italy 25/01.10.2055 S.30Y (IT0005668238)	EUR	9.000			%	100,0840	9.007.560,00	2,17
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820) <sup>3)</sup>	EUR	7.300			%	113,1140	8.257.322,00	1,99
3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12) <sup>3)</sup>	EUR	2.500			%	99,1960	2.479.900,00	0,60
3,5000 % Mcdonalds Corp. 26/15.05.2033 MTN (XS3310330140)	EUR	1.785	1.785		%	98,2080	1.753.012,80	0,42
2,9500 % Medtronic 25/15.10.2030 (XS3185369371)	EUR	1.885			%	97,9630	1.846.602,55	0,45
3,5000 % Mexico 25/19.09.2029 (XS3185370890)	EUR	3.988			%	98,3590	3.922.556,92	0,95
3,3750 % Mondi Finance 25/23.05.2031 MTN (XS3214761473)	EUR	1.183	1.183		%	96,6680	1.143.582,44	0,28
3,1250 % National Australia Bank 24/28.02.2030 (XS2888621922)	EUR	2.650		2.647	%	99,0730	2.625.434,50	0,63
3,9960 % Nextera Energy Capital 25/15.05.2056 (XS3176173568)	EUR	3.093	3.093		%	96,3360	2.979.672,48	0,72
3,6250 % Novozymes 26/19.03.2033 MTN Reg S (XS3320130175)	EUR	1.824	1.824		%	99,2480	1.810.283,52	0,44
2,9060 % NTT Finance 25/16.03.2029 Reg S (XS3100081093)	EUR	1.723			%	98,8180	1.702.634,14	0,41
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/14.10.2033 S.8Y (PTOTEQOE0023) <sup>3)</sup>	EUR	7.437			%	97,7050	7.266.320,85	1,75
3,2500 % Pfizer Netherlands 25/19.05.2032 (XS3019320657)	EUR	2.310			%	98,2650	2.269.921,50	0,55
3,6250 % Poland 25/16.01.2035 MTN (XS2975276143)	EUR	5.117			%	98,9390	5.062.708,63	1,22
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	4.400			%	102,2240	4.497.856,00	1,09
5,3750 % Romania 24/22.03.2031 MTN Reg S (XS2770920937)	EUR	4.000	4.000		%	100,7890	4.031.560,00	0,97
5,8750 % Romania 25/11.07.2032 MTN Reg S (XS3021378032)	EUR	3.900	3.900		%	101,3800	3.953.820,00	0,95
4,1250 % RWE 25/18.06.2055 (XS3094762989)	EUR	600			%	98,2900	589.740,00	0,14
3,7500 % Société Générale 25/17.05.2035 MTN (FR001400XFK9)	EUR	3.100			%	97,8170	3.032.327,00	0,73

## 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
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) <sup>3)</sup>	EUR	1.600			% 114,9380	1.839.008,00	0,44
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95) <sup>3)</sup>	EUR	18.000			% 93,3780	16.808.040,00	4,06
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	2.700			% 97,1740	2.623.698,00	0,63
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	2.470			% 98,4510	2.431.739,70	0,59
3,3750 % Stryker 23/11.12.2028 (XS2732952838)	EUR	2.460			% 100,0250	2.460.615,00	0,59
4,3810 % Telefonica Emisiones 26/ MTN Und. (XS3262496022)	EUR	1.400	1.400		% 96,4830	1.350.762,00	0,33
3,6250 % Teollisuuden Voima 25/18.03.2033 MTN (XS3176713934)	EUR	1.838			% 97,1590	1.785.782,42	0,43
3,7000 % T-Mobile USA 24/08.05.2032 (XS2746662936)	EUR	3.790			% 99,7750	3.781.472,50	0,91
3,7900 % TotalEnergies SE 26/UND (XS3305214903)	EUR	3.136	3.136		% 96,7300	3.033.452,80	0,73
3,7130 % Transurban Finance 24/12.03.2032 MTN (XS2778764006)	EUR	3.230			% 99,8140	3.223.992,20	0,78
3,1250 % TRATON Finance Luxembourg 26/12.05.2029 MTN Reg S (DE000A4EMX11)	EUR	2.300	2.300		% 98,1780	2.258.094,00	0,55
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	800		3.310	% 101,2750	810.200,00	0,20
3,8750 % United Mexican States 26/16.05.2031 (XS3265539729)	EUR	3.123	3.123		% 97,6180	3.048.610,14	0,74
3,9962 % Verizon Communications 25/15.06.2056 S. (XS3226542861)	EUR	3.601	3.601		% 96,3840	3.470.787,84	0,84
4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7)	EUR	2.100			% 100,0280	2.100.588,00	0,51
2,7660 % Wells Fargo & Co.25/23.07.2029 MTN (XS3127996778)	EUR	3.500			% 98,3380	3.441.830,00	0,83
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865) <sup>3)</sup>	EUR	6.500			% 97,2980	6.324.370,00	1,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>391.234.381,15</b>	<b>94,44</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>17.112.845,67</b>	<b>4,13</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>17.112.845,67</b>	<b>4,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	17.109.004,30			% 100	17.109.004,30	4,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	4.404,32			% 100	3.841,37	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>6.174.543,23</b>	<b>1,49</b>
Zinsansprüche	EUR	6.158.310,83			% 100	6.158.310,83	1,49
Sonstige Ansprüche	EUR	16.232,40			% 100	16.232,40	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-254.243,04</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-249.373,31			% 100	-249.373,31	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.869,73			% 100	-4.869,73	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>414.267.527,01</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD	EUR	15,17
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD	Stück	27.313.318,178

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

US Dollar..... USD 1,146550 = EUR 1

# DWS Euro Bond Fund

## Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 119.966.567,00.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
4,3750 % ABN AMRO Bank 23/20.10.2028 (XS2613658710) .....	EUR		4.200
3,3750 % American Medical Systems Europe 24/08.03.2029 (XS2772266420) .....	EUR		3.440
0,1250 % Auckland, Council 19/26.09.29 MTN (XS2055663764) .....	EUR		6.680
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693) .....	EUR		2.500
4,0000 % Banque Federative Crédit Mut. 25/15.01.2035 (FR001400WJH9) ..	EUR		2.900
3,5830 % BNP Paribas 25/15.01.2031 MTN (FR001400WLJ1) .....	EUR		2.400
4,1986 % BNP Paribas 25/16.07.2035 MTN (FR001400WO34) .....	EUR		2.900
3,6250 % BPCE 25/01.10.2033 MTN (FR0014012X82) .....	EUR		1.900
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732) .....	EUR		6.100
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023) ..	EUR		4.400
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408) .....	EUR		8.200
4,7500 % ENGIE 24/Und. S.** (FR001400QOK5) ..	EUR		2.800
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850) .....	EUR		3.433
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) ..	EUR		3.600
3,2500 % Novo-Nordisk 24/21.01.2031 MTN (XS2820455678) .....	EUR		5.300
3,5000 % Raiffeisen Bank International 25/27.08.2031 MTN (XS3166786619) ..	EUR		1.200
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,2500 % Corporación Andina de Fomento 21/04.02.26 (XS2296027217) .....	EUR		6.320
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708) .....	EUR		3.300
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436) .....	EUR		3.360
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg 23/23.11.2026 MTN (DE000A3LQ9S2) ..	EUR		3.600

### 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: EUR 44.392  
(Basiswerte: EURO-BUND JUN 26)

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

unbefristet EUR 71.529

Gattung: 3,6250 % Bankinter25/04.02.2033 MTN (ES0213679OS7), 4,0000 % Belfius Bank 26/29.04.2038 MTN (BE0390289586), 0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732), 2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007), 2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023), 4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408), 3,2500 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2032 MTN Reg S (XS3002420498), 3,3750 % Chile 26/14.04.2032 (XS327223259), 1,0000 % European Union 22/06.07.2032 S.NGEU (EU000A3K4DD8), 3,7500 % European Union 25/12.10.2045 MTN (EU000A4EA8Y7), 5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176), 4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085), 4,5000 % Iren 25/Und. (XS2977890313), 3,0000 % La Banque Postale Home Loan SFH 23/31.01.2031 MTN (FR001400FD12), 3,6250 % Poland 25/16.01.2035 MTN (XS2975276143), 3,7000 % T-Mobile USA 24/08.05.2032 (XS2746662936), 3,1250 % TRATON Finance Luxembourg 26/12.05.2029 MTN Reg S (DE000A4EMX11)

## DWS Euro Bond Fund

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 15,17

Umlaufende Anteile Klasse LD: 27.313.318,178

#### **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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	119.966.567,00	-	-
in % des Fondsvermögens	28,96	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	27.630.335,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	25.764.335,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>3. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	23.248.893,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	18.187.200,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	16.098.344,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>6. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.848.660,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.188.800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		

## DWS Euro Bond Fund

<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 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	119.966.567,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	888.814,81	-	-
Aktien	114.056.964,93	-	-
Sonstige	12.983.897,79	-	-

#### 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.

## DWS Euro Bond Fund

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

<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	127.929.677,53	-	-

<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	53.743,24	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	23.032,40	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	119.966.567,00		
Anteil	30,66		

<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.562.996,88		
2. Name	Equinix Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.657.012,78		

## DWS Euro Bond Fund

<b>3. Name</b>	Credito Emiliano S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.651.811,60		
<b>4. Name</b>	Pal Group Holdings Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.651.803,18		
<b>5. Name</b>	American Tower Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.651.794,44		
<b>6. Name</b>	Sumitomo Forestry Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.651.753,66		
<b>7. Name</b>	NVIDIA Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.651.536,37		
<b>8. Name</b>	Meta Platforms Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.630.088,84		
<b>9. Name</b>	Lonza Group AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.499.648,38		
<b>10. Name</b>	TBC Bank Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2.429.851,47		
<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>	127.929.677,53		

\* 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 1.4.2025 bis 31.3.2026

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.

---

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2025: 393,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

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

Holger Naumann  
DB Management Support 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

Henning Potstada  
Geschäftsführer (seit dem 1.2.2026)

Geschäftsführer 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  
Hansastraße 29a  
81373 München  
Eigenmittel am 31.12.2025: 3.729,1 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2026

**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)