

DWS Investment GmbH

DWS Covered Bond Fund

Halbjahresbericht 2024/2025
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now

DWS Covered Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.10.2024 bis 31.3.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Covered Bond Fund

19 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

20 / 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 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.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS Covered Bond Fund

DWS Covered Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476532	0,6%
Klasse FD	DE000DWS1UN6	0,7%
Klasse IC	DE000DWS1UP1	0,8%
Klasse ID	DE000DWS1UQ9	0,8%
Klasse LC	DE000DWS1UL0	0,6%
Klasse TFC	DE000DWS2SN8	0,7%
Klasse TFD	DE000DWS2SP3	0,7%
iBoxx € Covered		0,6%

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

Stand: 31.3.2025

DWS Covered Bond Fund

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008476532
	LC	DE000DWS1UL0
	FD	DE000DWS1UN6
	IC	DE000DWS1UP1
	ID	DE000DWS1UQ9
	TFC	DE000DWS2SN8
	TFD	DE000DWS2SP3
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847653
	LC	DWS1UL
	FD	DWS1UN
	IC	DWS1UP
	ID	DWS1UQ
	TFC	DWS2SN
	TFD	DWS2SP
Fondswährung	EUR	
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	FD	EUR
	IC	EUR
	ID	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	26.5.1988
	LC	22.4.2013
	FD	15.3.2013
	IC	4.6.2013
	ID	20.1.2014
	TFC	2.1.2018
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	2,5%
	LC	2,5%
	FD	Keiner
	IC	Keiner
	ID	Keiner
	TFC	Keiner
	TFD	Keiner

DWS Covered Bond Fund**Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)**

Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	IC	Thesaurierung
	ID	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Pauschalvergütung	LD	0,7% p.a.
	LC	0,7% p.a.
	FD	0,4% p.a.
	IC	0,35% p.a.
	ID	0,35% p.a.
	TFC	0,4% p.a.
	TFD	0,4% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	LC	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	IC	EUR 25.000.000
	ID	EUR 25.000.000
	TFC	Keine
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LD	DM 87,12 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	LC	EUR 52,87 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	FD	EUR 50,99
	IC	EUR 51,65
	ID	Anteilwert der Anteilklasse DWS Covered Bond Fund LD am Auflegungstag der Anteilklasse ID
	TFC	EUR 100
	TFD	EUR 100

DWS Covered Bond Fund

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	112.913.797,01	94,94
Sonstige	4.119.343,00	3,46
Summe Anleihen:	117.033.140,01	98,40
2. Investmentanteile	873.846,64	0,73
3. Derivate	7.500,00	0,01
4. Bankguthaben	492.990,93	0,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	597.625,43	0,50
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-67.441,88	-0,05
III. Fondsvermögen	118.937.661,13	100,00

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

DWS Covered Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						117.033.140,01	98,40
Verzinsliche Wertpapiere							
1,4500 % ABN AMRO Bank 18/12.04.38 PF (XS1805353734)	EUR	1.300			% 79,6670	1.035.671,00	0,87
0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316) ³⁾	EUR	800			% 76,9030	615.224,00	0,52
1,3750 % ABN AMRO Bank Amsterdam 19/10.01.34 (XS1933815455)	EUR	700			% 87,2500	610.750,00	0,51
0,2500 % Achmea Bank 21/29.09.36 MTN PF (XS2392593161)	EUR	400			% 70,5500	282.200,00	0,24
0,0100 % Argenta Spaarbank 21/11.02.31 MTN (BE6326767397)	EUR	500			% 84,5290	422.645,00	0,36
0,7500 % Arkea Home Loans SFH 17/05.10.27 MTN PF (FR0013284908)	EUR	490			% 95,8110	469.473,90	0,39
1,7500 % Arkéa Home Loans SFH 22/05.16.32 MTN (FR001400ABK6)	EUR	300			% 91,6850	275.055,00	0,23
0,2500 % ASB Bank (London Br.) 21/21.05.2031 MTN PF Reg S (XS2343772724)	EUR	470			% 85,0220	399.603,40	0,34
1,3750 % AXA Bank Europe 18/18.04.33 MTN PF (FR0013329216)	EUR	600			% 87,2750	523.650,00	0,44
0,1250 % AXA Home Loan SFH 20/25.06.35 (FR0013520210)	EUR	2.000			% 72,6280	1.452.560,00	1,22
3,3750 % Banco BPM 24/24.01.2030 MTN (IT0005580771)	EUR	900			% 102,3610	921.249,00	0,77
0,1250 % Banco de Sabadell 20/10.02.28 MTN (ES0413860745)	EUR	700			% 93,5040	654.528,00	0,55
3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026 (ES0413860836)	EUR	400			% 101,5830	406.332,00	0,34
3,2500 % Banco de Sabadell 24/05.06.2034 (ES0413860851)	EUR	500			% 100,9470	504.735,00	0,42
0,2500 % Banco Santander 19/10.07.29 PF (ES0413900566)	EUR	600			% 90,5060	543.036,00	0,46
0,1000 % Banco Santander 20/27.02.32 (ES0413900608)	EUR	400			% 82,4170	329.668,00	0,28
3,2500 % Banco Santander Totta 24/15.02.2031 (PTBSPHOM0027)	EUR	600			% 102,1910	613.146,00	0,52
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693)	EUR	800			% 88,8410	710.728,00	0,60
0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508) ³⁾	EUR	800			% 89,5940	716.752,00	0,60
0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744)	EUR	800			% 96,1190	768.952,00	0,65
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	1.620			% 95,9700	1.554.714,00	1,31
1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418)	EUR	800			% 96,5040	772.032,00	0,65
0,0100 % BAWAG P.S.K. 21/03.09.29 PF MTN (XS2380748439)	EUR	1.500			% 88,7890	1.331.835,00	1,12
0,2000 % Bayerische Landesbank 19/20.05.30 MTN ÖPF (DE000BLB6JM4)	EUR	790			% 88,4330	698.620,70	0,59
1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762)	EUR	1.200			% 95,1790	1.142.148,00	0,96
3,6250 % Belfius Bank 23/18.10.2028 MTN (BE0002970516) ³⁾	EUR	600			% 103,3290	619.974,00	0,52
3,1250 % Bpce Sfh - Societe De Fi 24/22.05.2034 (FR001400Q6Q8) ³⁾	EUR	900			% 99,8810	898.929,00	0,76
0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820)	EUR	600			% 95,2080	571.248,00	0,48
0,7500 % BPCE SFH 18/27.11.26 (FR0013383346)	EUR	400			% 97,5010	390.004,00	0,33
0,0100 % BPCE SFH 20/27.05.30 MTN PF (FR0013514502)	EUR	1.600			% 86,6240	1.385.984,00	1,17
0,0100 % BPCE SFH 21/18.03.31 MTN PF (FR0014002FB7)	EUR	500			% 84,0660	420.330,00	0,35
0,0100 % BPCE SFH 21/29.01.29 MTN PF (FR0014001MO8)	EUR	1.200			% 90,5630	1.086.756,00	0,91
0,0100 % BPCE SFH 22/21.01.27 PF (FR0014007QS7)	EUR	700			% 95,9220	671.454,00	0,56
3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7)	EUR	900			% 101,7600	915.840,00	0,77
1,7500 % BPCE SFH 22/27.05.32 PF (FR001400AJW4)	EUR	1.300			% 91,7000	1.192.100,00	1,00
0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat 20/07.02.28 (FR0013480522)	EUR	1.100			% 93,2080	1.025.288,00	0,86
1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363)	EUR	1.100			% 86,5450	951.995,00	0,80

DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/19.10.35 MTN (FR00140006K7)	EUR	500			% 70,8910	354.455,00	0,30
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/24.06.30 MTN (FR0013519568)	EUR	1.000			% 86,2340	862.340,00	0,73
3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588)	EUR	1.500			% 101,1320	1.516.980,00	1,28
0,7500 % Caisse Francaise Fin. Local 17/11.01.27 MTN PF (FR0013230703)	EUR	500			% 97,2330	486.165,00	0,41
1,5000 % Caisse Francaise Fin. Local 18/28.06.38 MTN ÖPF (FR0013345485)	EUR	600			% 79,6530	477.918,00	0,40
0,5000 % Caisse Francaise Fin. Local 21/10.01.46 (FR0014005MV4)	EUR	300			% 55,1930	165.579,00	0,14
0,3750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/20.01.32 PF (FR0014007PX9)	EUR	500			% 83,5360	417.680,00	0,35
1,8750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/25.05.34 PF (FR001400AJT0)	EUR	300			% 88,9640	266.892,00	0,22
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat 23/28.06.2032 PF (FR001400IUM5)	EUR	800			% 102,1680	817.344,00	0,69
1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339) ..	EUR	500			% 98,2000	491.000,00	0,41
1,0000 % Caixabank 18/17.01.28 MTN PF (ES0440609396) ³⁾	EUR	500			% 96,0820	480.410,00	0,40
0,7500 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093)	EUR	1.100			% 92,7310	1.020.041,00	0,86
3,0000 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 23/26.04.2027 (ES0415306101)	EUR	500			% 101,1270	505.635,00	0,43
3,3750 % Cajamar caja Rural 24/25.07.2029 (ES0422714206)	EUR	900			% 102,1740	919.566,00	0,77
0,6000 % Cie Financement Foncier 21/25.10.41 (FR0014006268)	EUR	600			% 64,5090	387.054,00	0,33
3,1250 % Cie Financement Foncier 23/17.05.2029 MTN (FR001400HZD5)	EUR	1.000			% 101,6330	1.016.330,00	0,85
3,8750 % Cie. Financement Foncier 06/25.04.55 MTN PF (FR0010292169) ³⁾	EUR	250			% 105,9855	264.963,75	0,22
1,2000 % Cie. Financement Foncier 16/29.04.31 MTN PF (FR0013160959)	EUR	700			% 90,2570	631.799,00	0,53
0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5)	EUR	620			% 95,5130	592.180,60	0,50
0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7)	EUR	1.130			% 84,0990	950.318,70	0,80
0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631)	EUR	1.600			% 93,8780	1.502.048,00	1,26
0,0100 % Coöperatieve Rabobank 20/27.11.40 PF (XS2264087110) ³⁾	EUR	700			% 58,5040	409.528,00	0,34
2,8750 % Coöperatieve Rabobank 23/19.01.2033 MTN (XS2577836187)	EUR	400			% 99,5620	398.248,00	0,33
0,0100 % Coventry Building Society 21/07.07.28 PF (XS2360599281)	EUR	690			% 91,8830	633.992,70	0,53
3,2500 % Credit Agricole Home Lqa 23/08.06.2033 MTN (FR001400IAO3) ³⁾	EUR	600			% 100,7980	604.788,00	0,51
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan 19/06.12.29 MTN (FR0013465010)	EUR	800			% 88,3900	707.120,00	0,59
1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.31 MTN PF (FR0013141074)	EUR	1.000			% 91,0280	910.280,00	0,77
1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH 17/03.02.32 MTN PF (FR0013234986)	EUR	1.000			% 89,9940	899.940,00	0,76
0,8750 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1)	EUR	900			% 96,3840	867.456,00	0,73
3,5000 % Credit Agricole Italia 24/11.03.2036 MTN (IT0005585622)	EUR	600			% 100,2770	601.662,00	0,51
3,5000 % Credit Agricole Italia 24/15.07.2033 MTN (IT0005579997)	EUR	800			% 101,8490	814.792,00	0,69
3,2500 % Credit Agricole Italia 25/15.02.2034 (IT0005631491)	EUR	100	100		% 99,4160	99.416,00	0,08
3,7500 % Crédit Agricole Public Sector 23/13.07.2026 MTN (FR001400J4X8)	EUR	800			% 101,8660	814.928,00	0,69
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan 22/04.03.27 MTN (FR0014008RP9)	EUR	2.800			% 96,8660	2.712.248,00	2,28
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 24/23.07.2029 PF (FR001400RNW0)	EUR	1.400			% 101,2110	1.416.954,00	1,19
3,2500 % Credito Emiliano 24/18.04.2029 MTN (IT0005579294)	EUR	860			% 101,6210	873.940,60	0,73
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	1.500			% 97,6830	1.465.245,00	1,23
0,7500 % De Volksbank 16/24.10.31 MTN PF (XS1508404651)	EUR	1.030			% 87,2600	898.778,00	0,76
0,0100 % Deutsche Kreditbank 19/07.11.29 OPF (DE000SCB0021)	EUR	1.500			% 88,7790	1.331.685,00	1,12

DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,6250 % Deutsche Kreditbank 22/05.05.32 PF (DE000SCB0039)	EUR	500			% 92,1240	460.620,00	0,39
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 21/25.08.26 MTN PF (DE000A3E5K73)	EUR	400			% 96,6910	386.764,00	0,33
0,0100 % DNB Boligkredit 21/21.01.31 (XS2289593670)	EUR	710			% 85,3720	606.141,20	0,51
0,7500 % Dt. Apothek. u. Arztebk. 18/05.07.28 MTN PF (XS1852086211)	EUR	600			% 94,4630	566.778,00	0,48
0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38) ³⁾	EUR	600			% 91,9690	551.814,00	0,46
0,0100 % DZ HYP 19/12.11.27 MTN (DE000A2TSDY0) ..	EUR	920			% 94,0050	864.846,00	0,73
0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4)	EUR	1.830			% 96,4650	1.765.309,50	1,48
0,7500 % DZ HYP 22/21.11.29 MTN PF (DE000A3MP619)	EUR	1.380			% 91,9300	1.268.634,00	1,07
0,7500 % Erste Group Bank 18/17.01.28 MTN PF (XS1750974658)	EUR	800			% 95,4170	763.336,00	0,64
0,1250 % Eurocaja Rural Socied Coop. de Cred. 21/22.09.31 PF (ES0457089029)	EUR	400			% 83,6430	334.572,00	0,28
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	790			% 99,5170	786.184,30	0,66
3,0000 % HYPO NOE Landesbk. f.NOE& Wien 24/05.02.2030 OPF (AT0000A3A3B3)	EUR	1.300			% 100,8810	1.311.453,00	1,10
0,0100 % Hypo Tirol Bank 21/11.03.31 MTN (AT0000A2QDQ2)	EUR	1.000			% 84,3420	843.420,00	0,71
3,5000 % Iccrea Banca Spa 24/04.03.2032 (IT0005584880)	EUR	510			% 101,8250	519.307,50	0,44
0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6)	EUR	1.200			% 91,8070	1.101.684,00	0,93
0,6250 % ING-DiBa 22/25.02.29 MTN PF (DE000A2YNWA1)	EUR	1.400			% 93,0480	1.302.672,00	1,10
0,5000 % Jyske Realkredit 16/01.10.26 PF (XS1514010310)	EUR	930			% 97,4220	906.024,60	0,76
0,7500 % KBC Bank 17/24.10.27 MTN PF (BE0002500750)	EUR	900			% 95,8960	863.064,00	0,73
0,0100 % La Banque Postale Home Loan 19/22.10.29 (FR0013454733)	EUR	1.500			% 88,2650	1.323.975,00	1,11
1,6250 % La Banque Postale Home Loan 22/12.05.30 MTN PF (FR001400A9N7)	EUR	300			% 94,3780	283.134,00	0,24
0,6250 % La Banque Postale Home Loan SFH 17/23.06.27 MTN PF (FR0013262961)	EUR	500			% 96,2440	481.220,00	0,40
0,0100 % Landesbk. Bdn.-Würtembg., Stuttgart 20/6.07.27 MTN (DE000LB2CQG8)	EUR	570			% 94,9250	541.072,50	0,45
3,4390 % Maybank Singapore 24/07.06.2027 MTN (XS2831200154)	EUR	420			% 102,2570	429.479,40	0,36
3,2500 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807) ³⁾	EUR	1.210			% 101,8830	1.232.784,30	1,04
0,6250 % Münchener Hypothekenbk. 18/10.11.27 MTN PF (DE000MHB20J2)	EUR	1.290			% 95,6730	1.234.181,70	1,04
1,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/18.04.39 MTN (DE000MHB22J8)	EUR	890			% 73,8800	657.532,00	0,55
3,1460 % National Australia Bank 24/05.02.2031 (XS2758930569)	EUR	660			% 101,4360	669.477,60	0,56
0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/25.03.28 MTN (XS2324405203)	EUR	510			% 92,9430	474.009,30	0,40
1,0000 % Nationale Netherlands Bank 18/25.09.28 (NL0013088990)	EUR	1.500			% 94,6440	1.419.660,00	1,19
0,0500 % Nationale Netherlands Bank 20/24.09.35 MTN (NL0015614611)	EUR	500			% 71,8700	359.350,00	0,30
1,8750 % Nationale-Nederlanden Bank 22/17.05.32 MTN PF (NL0015000WP1)	EUR	500			% 92,9070	464.535,00	0,39
0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834)	EUR	2.000			% 88,3100	1.766.200,00	1,48
0,0100 % Royal Bank of Canada 21/27.01.31 MTN (XS2291788656)	EUR	770			% 84,7520	652.590,40	0,55
0,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.27 MTN PF (XS2436159847)	EUR	580			% 95,5550	554.219,00	0,47
3,6250 % Royal Bk Cda 23/07.03.2028 MTN (XS2595029344)	EUR	620			% 103,1350	639.437,00	0,54
0,0500 % Santander UK 20/12.01.27 MTN (XS2102283814)	EUR	1.430			% 96,0400	1.373.372,00	1,15
0,0100 % Société Générale SFH 21/05.02.31 MTN PF (FR0014001QL5)	EUR	1.000			% 84,4980	844.980,00	0,71
0,0100 % Sparebanken Sor Boligkredit 19/26.10.26 (XS2069304033)	EUR	820			% 96,5630	791.816,60	0,67
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929)	EUR	1.170			% 94,9970	1.111.464,90	0,93

DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0100 % SR-Boligkredit 19/08.10.26 MTN PF (XS2063288190)	EUR	800			% 96,6970	773.576,00	0,65
0,0100 % SR-Boligkredit 20/25.02.30 MTN (XS2124046678)	EUR	1.110			% 87,6440	972.848,40	0,82
0,8750 % Swedish Covered Bond 17/29.03.27 MTN PF (XS1586702679)	EUR	830			% 97,3340	807.872,20	0,68
1,2500 % Swedish Covered Bond 18/19.04.33 MTN PF (XS1808480534)	EUR	600			% 87,8530	527.118,00	0,44
0,8640 % Toronto-Dominion Bank 22/24.03.27 MTN PF (XS2461741212)	EUR	1.110			% 97,0890	1.077.687,90	0,91
3,1910 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2029 MTN (XS2782117464)	EUR	1.260			% 102,0110	1.285.338,60	1,08
1,5000 % UniCredit Bank Austria 22/24.05.28 MTN PF (AT000B049911)	EUR	600			% 96,8990	581.394,00	0,49
2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952)	EUR	400			% 100,9170	403.668,00	0,34
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 20/15.09.2028 MTN PF (DE000HV2ATM6)	EUR	920			% 91,6400	843.088,00	0,71
0,3750 % UniCredit Bank GmbH 21/17.01.2033 PF (DE000HV2AYS3)	EUR	1.000			% 82,1780	821.780,00	0,69
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 21/28.09.2026 MTN (DE000HV2AYN4)	EUR	830			% 96,6380	802.095,40	0,67
0,5000 % UniCredit Bank GmbH 22/23.02.2027 PF (DE000HV2AYU9)	EUR	600			% 96,6180	579.708,00	0,49
0,0100 % United Overseas Bank 20/01.12.27 (XS2264978623) ³⁾	EUR	1.280			% 93,4080	1.195.622,40	1,01
0,8750 % Van Lanschot Kempen 17/15.02.27 MTN PF (XS1565570212)	EUR	1.400			% 97,1020	1.359.428,00	1,14
0,0100 % Westpac Banking 21/22.09.28 PF (XS2388390507) ³⁾	EUR	730			% 91,2660	666.241,80	0,56
0,0100 % Yorkshire Building Society 20/13.10.27 MTN PF (XS2243314528)	EUR	1.420			% 94,0650	1.335.723,00	1,12
0,0100 % Yorkshire Building Society 21/16.11.28 PF (XS2406578059)	EUR	300			% 91,2730	273.819,00	0,23
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191)	EUR	860			% 98,7350	849.121,00	0,71
0,4500 % Bank of Nova Scotia 22/16.03.26 (XS2457002538)	EUR	2.000		500	% 98,2200	1.964.400,00	1,65
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com. 22/03.10.26 MTN (XS2454011839)	EUR	1.870			% 98,1980	1.836.302,60	1,54
0,0100 % KEB Hana Bank 21/26.01.26 (XS2282707178) .	EUR	900			% 98,0800	882.720,00	0,74
0,0520 % Kookmin Bank 20/15.07.25 PF (XS2199348231)	EUR	1.049		610	% 99,2940	1.041.594,06	0,88
1,2500 % Kutxabank 15/22.09.25 PF (ES0443307063) .	EUR	500		1.600	% 99,3940	496.970,00	0,42
0,7500 % National Australia Bank 19/30.01.26 MTN (XS1942618023)	EUR	1.200		1.230	% 98,7240	1.184.688,00	1,00
0,5000 % Société Générale SFH 17/02.06.25 MTN PF (FR0013259413)	EUR	1.800			% 99,6740	1.794.132,00	1,51
0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472)	EUR	1.730			% 98,0450	1.696.178,50	1,43
Investmentanteile						873.846,64	0,73
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						873.846,64	0,73
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	59	485	426	EUR 14.810,9600	873.846,64	0,73
Summe Wertpapiervermögen						117.906.986,65	99,13
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						7.500,00	0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND JUN 25 (EURX)	EUR	-800				-1.900,00	0,00
EURO-BOBL JUN 25 (EURX)	EUR	900				-4.050,00	0,00
EURO-BUND JUN 25 (EURX)	EUR	-1.100				220,00	0,00
EURO-SCHATZ JUN 25 (EURX)	EUR	12.600				13.230,00	0,01

DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						492.990,93	0,41
Bankguthaben						492.990,93	0,41
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	492.836,32		%	100	492.836,32	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	17,66		%	100	17,66	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	4,83		%	100	5,77	0,00
US Dollar	USD	142,03		%	100	131,18	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						597.625,43	0,50
Zinsansprüche	EUR	595.092,79		%	100	595.092,79	0,50
Sonstige Ansprüche	EUR	2.532,64		%	100	2.532,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-67.441,88	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-66.682,09		%	100	-66.682,09	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-759,79		%	100	-759,79	0,00
Fondsvermögen						118.937.661,13	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	50,39
Klasse FD	EUR	51,64
Klasse LC	EUR	53,53
Klasse IC	EUR	55,70
Klasse ID	EUR	52,61
Klasse TFC	EUR	96,23
Klasse TFD	EUR	93,91
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	2.030.779,395
Klasse FD	Stück	301.801,211
Klasse LC	Stück	13.532,117
Klasse IC	Stück	193,423
Klasse ID	Stück	176,584
Klasse TFC	Stück	2.956,246
Klasse TFD	Stück	20,000

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

Britische Pfund

GBP	0,836500	= EUR	1
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 5.644.920,90.

DWS Covered 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

0,0480 % Kookmin Bank 21/19.10.26 (XS2393768788)	EUR		500
---	-----	--	-----

Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,3750 % Aareal Bank 18/15.07.25 MTN HPF (DE000AAR0215)	EUR		660
1,0000 % Bankinter 15/05.02.25 PF (ES0413679327)	EUR		1.200
0,6250 % Berlin Hyp 18/22.10.25 S.211 MTN PF (DE000BHY0GC3)	EUR		1.070
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR		2.200
0,6250 % DNB Boligkredit 19/14.01.26 PF (XS1934743656)	EUR		1.920
0,0100 % Korea Housing Finance (KHFC) 20/07.07.25 Reg S (XS2191358667)	EUR		1.300

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

Volumen in 1.000

3,2500 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807), 1,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/18.04.39 MTN (DE000MHB22J8), 0,0500 % Nationale Netherlands Bank 20/24.09.35 MTN (NL0015614611), 0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834), 0,0100 % Royal Bank of Canada 21/27.01.31 MTN (XS2291788656), 0,0500 % Santander UK 20/12.01.27 MTN (XS2102283814), 1,2500 % Swedish Covered Bond 18/19.04.33 MTN PF (XS1808480534), 3,1910 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2029 MTN (XS278217464), 0,5000 % UniCredit Bank GmbH 22/23.02.2027 PF (DE000HV2AYU9)

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 25, EURO-BUND DEC 24, EURO-BUND JUN 25, EURO-BUND MAR 25, EURO-SCHATZ DEC 24, EURO-SCHATZ MAR 25)	EUR	57.444
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND DEC 24, EURO-BUND MAR 25)	EUR	4.195

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

Volumen in 1.000

unbefristet	EUR	19.888
Gattung: 0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316), 1,3750 % ABN AMRO Bank Amsterdam 19/10.01.34 (XS1933815455), 0,7500 % Arkea Home Loans SFH 17/05.10.27 MTN PF (FR0013284908), 0,1250 % AXA Home Loan SFH 20/25.06.35 (FR0013520210), 3,3750 % Banco BPM 24/24.01.2030 MTN (IT0005580771), 0,1000 % Banco Santander 20/27.02.32 (ES0413900608), 0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693), 0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508), 1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418), 1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762), 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820), 1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363), 0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/24.06.30 MTN (FR0013519568), 3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588), 1,0000 % Caixabank 18/17.01.28 MTN PF (ES0440609396), 0,7500 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093), 3,1250 % Cie Financement Foncier 23/17.05.2029 MTN (FR001400HZD5), 1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.31 MTN PF (FR0013141074), 0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38), 0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6),		

DWS Covered Bond Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 50,39
Anteilwert Klasse FD: EUR 51,64
Anteilwert Klasse LC: EUR 53,53
Anteilwert Klasse IC: EUR 55,70
Anteilwert Klasse ID: EUR 52,61
Anteilwert Klasse TFC: EUR 96,23
Anteilwert Klasse TFD: EUR 93,91

Umlaufende Anteile Klasse LD:	2.030.779,395
Umlaufende Anteile Klasse FD:	301.801,211
Umlaufende Anteile Klasse LC:	13.532,117
Umlaufende Anteile Klasse IC:	193,423
Umlaufende Anteile Klasse ID:	176,584
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	2.956,246
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	20,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

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

DWS Covered 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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.644.920,90	-	-
in % des Fondsvermögens	4,75	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.747.790,90		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	972.975,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	860.439,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	603.871,00		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	459.845,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Covered Bond Fund

8. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
5.644.920,90	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
6.101.775,85	-	-	-
9.109,90	-	-	-
-	-	-	-

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, Akkreditiv 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 Covered Bond Fund

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; USD	-	-
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	6.110.885,75	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.835,40	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.072,14	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	5.644.920,90		
Anteil	4,79		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.080.934,05		
2. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	882.133,38		

DWS Covered Bond Fund

3. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	384.879,46		
4. Name	Sachsen-Anhalt, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	277.100,48		
5. Name	Luxembourg, Grand Duchy of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	259.027,45		
6. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	242.592,77		
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	221.018,44		
8. Name	Commerzbank AG, Frankfurt am Main		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	215.877,98		
9. Name	Belgium, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	212.848,39		
10. Name	Nationale-Nederlanden Bank N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	207.015,26		

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 Covered 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	6.110.885,75		

* 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 Covered 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.
- 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 publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform 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 Covered Bond Fund

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2024 bis 31.3.2025

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Covered Bond Fund	LD	DE0008476532	0,70%
DWS Covered Bond Fund	FD	DE000DWS1UN6	0,40%
DWS Covered Bond Fund	IC	DE000DWS1UP1	0,34%
DWS Covered Bond Fund	ID	DE000DWS1UQ9	0,36%
DWS Covered Bond Fund	LC	DE000DWS1UL0	0,70%
DWS Covered Bond Fund	TFC	DE000DWS2SN8	0,40%
DWS Covered Bond Fund	TFD	DE000DWS2SP3	0,39%

¹⁾ 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).

²⁾ 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 31.12.2024: 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 Vemma
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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch