

DWS Investment GmbH

# DWS Covered Bond Fund

Halbjahresbericht 2025/2026  
Anlagefonds deutschen Rechts



# **DWS Covered Bond Fund**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2025/2026**  
**vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (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 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 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	-0,4%
Klasse IC	DE000DWS1UP1	-0,4%
Klasse ID	DE000DWS1UQ9	-0,4%
Klasse LC	DE000DWS1UL0	-0,6%
Klasse TFC	DE000DWS2SN8	-0,5%
Klasse TFD	DE000DWS2SP3	-0,4%
iBoxx € Covered		-0,2%

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

Stand: 31.3.2026

## 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 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	100.725.025,37	91,61
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	879.678,00	0,80
Sonstige	3.267.480,00	2,97
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>104.872.183,37</b>	<b>95,38</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>2.419.592,00</b>	<b>2,20</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-65.971,54</b>	<b>-0,06</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2.081.072,59</b>	<b>1,89</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>706.773,43</b>	<b>0,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.689,85</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>109.950.960,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Covered 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>104.872.183,37</b>	<b>95,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,4500 % ABN AMRO Bank 18/12.04.38 PF (XS1805353734)	EUR	1.300			79,3220	1.031.186,00	0,94
0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316)	EUR	800			77,8280	622.624,00	0,57
1,3750 % ABN AMRO Bank Amsterdam 19/10.01.34 (XS1933815455)	EUR	700			87,3810	611.667,00	0,56
0,2500 % Achmea Bank 21/29.09.36 MTN PF (XS2392593161)	EUR	400			71,6580	286.632,00	0,26
0,0100 % Argenta Spaarbank 21/11.02.31 MTN (BE6326767397)	EUR	500			85,5380	427.690,00	0,39
0,7500 % Arkea Home Loans SFH 17/05.10.27 MTN PF (FR0013284908)	EUR	490			96,7800	474.222,00	0,43
1,7500 % Arkéa Home Loans SFH 22/05.16.32 MTN (FR001400ABK6)	EUR	300			91,3100	273.930,00	0,25
3,5030 % Arkea Public Sector Scf 26/13.01.2036 Reg S (FR0014015E17)	EUR	1.000	1.000		99,3180	993.180,00	0,90
0,2500 % ASB Bank (London Br.) 21/21.05.2031 MTN PF Reg S (XS2343772724)	EUR	470			85,8975	403.718,25	0,37
0,7500 % ASN Bank N.V. 16/24.10.31 MTN PF (XS1508404651)	EUR	1.030			87,6540	902.836,20	0,82
1,3750 % AXA Bank Europe 18/18.04.33 MTN PF (FR0013329216) <sup>3)</sup>	EUR	600			86,8420	521.052,00	0,47
0,1250 % AXA Home Loan SFH 20/25.06.35 (FR0013520210)	EUR	2.000			72,9380	1.458.760,00	1,33
3,3750 % Banco BPM 24/24.01.2030 MTN (IT0005580771)	EUR	900			100,7570	906.813,00	0,82
0,1250 % Banco de Sabadell 20/10.02.28 MTN (ES0413860745)	EUR	700			94,9950	664.965,00	0,60
3,2500 % Banco de Sabadell 24/05.06.2034 (ES0413860851)	EUR	500			98,9730	494.865,00	0,45
0,2500 % Banco Santander 19/10.07.29 PF (ES0413900566)	EUR	600			91,6170	549.702,00	0,50
0,1000 % Banco Santander 20/27.02.32 (ES0413900608)	EUR	400			83,7160	334.864,00	0,30
2,6250 % Banco Santander SA 26/23.02.2031 (ES04139000D1)	EUR	1.200	1.200		97,8440	1.174.128,00	1,07
3,2500 % Banco Santander Totta 24/15.02.2031 (PTBSPHOM0027)	EUR	600			100,4120	602.472,00	0,55
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693)	EUR	800			90,0670	720.536,00	0,66
0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508)	EUR	800			91,0450	728.360,00	0,66
2,7080 % Bank of New Zealand 25/18.06.2030 MTN (XS3097000403)	EUR	818			98,2730	803.873,14	0,73
2,7320 % Bank of Queensland 25/18.06.2030 MTN (XS3087737956)	EUR	1.300			97,9290	1.273.077,00	1,16
1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418)	EUR	800			96,8820	775.056,00	0,70
0,0100 % BAWAG P.S.K. 21/03.09.29 PF MTN (XS2380748439)	EUR	1.500			90,1900	1.352.850,00	1,23
0,1000 % BAWAG P.S.K. 21/12.05.31 PF (XS2340854848)	EUR	700	700		85,7910	600.537,00	0,55
3,3750 % Bawag P.S.K. 26/20.01.2038 MTN (XS3276183426)	EUR	500	500		98,1340	490.670,00	0,45
0,2000 % Bayerische Landesbank 19/20.05.30 MTN ÖPF (DE000BLB6JM4)	EUR	790			89,5300	707.287,00	0,64
1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762)	EUR	1.200			95,9230	1.151.076,00	1,05
3,6250 % Belfius Bank 23/18.10.2028 MTN (BE0002970516)	EUR	600			101,6690	610.014,00	0,55
3,1250 % Bpce Sfh - Societe De Fi 24/22.05.2034 (FR001400Q6Q8)	EUR	900			97,6250	878.625,00	0,80
2,6250 % Bpce Sfh - Societe De Fi 25/24.07.2030 S. (FR001400YWH8)	EUR	600	600		97,9250	587.550,00	0,53
0,0100 % BPCE SFH 20/27.05.30 MTN PF (FR0013514502)	EUR	1.600			87,9890	1.407.824,00	1,28
0,0100 % BPCE SFH 21/18.03.31 MTN PF (FR0014002FB7)	EUR	500			85,4560	427.280,00	0,39
0,0100 % BPCE SFH 21/29.01.29 MTN PF (FR0014001M08)	EUR	1.200			92,0060	1.104.072,00	1,00

## DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7) . .	EUR	900			% 100,3480	903.132,00	0,82
1,7500 % BPCE SFH 22/27.05.32 PF (FR001400AJW4) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.300			% 91,3250	1.187.225,00	1,08
0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat 20/07.02.28 (FR0013480522) . . . . .	EUR	1.100			% 94,7710	1.042.481,00	0,95
1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363). . . . .	EUR	1.100			% 86,4330	950.763,00	0,86
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ. Loc 24/17.05.2039 (FR001400Q494) . . . . .	EUR	400	400		% 92,3790	369.516,00	0,34
3,3750 % Caisse Francaise De Fin 25/22.05.2037 MTN (FR001400ZR04) . . . . .	EUR	500			% 97,0230	485.115,00	0,44
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/19.10.35 MTN (FR00140006K7) . . . . .	EUR	500			% 71,5860	357.930,00	0,33
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/24.06.30 MTN (FR0013519568) . . . . .	EUR	1.000			% 87,8080	878.080,00	0,80
3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588) . . . . .	EUR	1.500			% 100,0160	1.500.240,00	1,36
0,5000 % Caisse Francaise Fin. Local 21/10.01.46 (FR0014005MV4) . . . . .	EUR	300			% 51,4900	154.470,00	0,14
0,3750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/20.01.32 PF (FR0014007PX9) . . . . .	EUR	500			% 84,7360	423.680,00	0,39
1,8750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/25.05.34 PF (FR001400AJT0) . . . . .	EUR	300			% 88,6700	266.010,00	0,24
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat 23/28.06.2032 PF (FR001400IUM5) . . . . .	EUR	800			% 100,4370	803.496,00	0,73
1,0000 % Caixabank 18/17.01.28 MTN PF (ES0440609396) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	500			% 96,6250	483.125,00	0,44
0,7500 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093) . . . . .	EUR	1.100			% 93,6190	1.029.809,00	0,94
3,3750 % Cajamar caja Rural 24/25.07.2029 (ES0422714206) . . . . .	EUR	900			% 100,5680	905.112,00	0,82
0,6000 % Cie Financement Foncier 21/25.10.41 (FR0014006268) . . . . .	EUR	600			% 61,9690	371.814,00	0,34
3,1250 % Cie Financement Foncier 23/17.05.2029 MTN (FR001400HZD5) . . . . .	EUR	1.000			% 100,2620	1.002.620,00	0,91
3,8750 % Cie. Financement Foncier 06/25.04.55 MTN PF (FR0010292169) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	250			% 96,3740	240.935,00	0,22
1,2000 % Cie. Financement Foncier 16/29.04.31 MTN PF (FR0013160959) . . . . .	EUR	700			% 90,5320	633.724,00	0,58
2,3750 % Cie. Financement Foncier 22/15.03.2030 MTN PF (FR001400CM22) . . . . .	EUR	1.200			% 97,2450	1.166.940,00	1,06
0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5) . . . . .	EUR	620			% 96,1050	595.851,00	0,54
0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7) . . . . .	EUR	1.130			% 85,1340	962.014,20	0,87
0,0100 % Coöperatieve Rabobank 20/27.11.40 PF (XS2264087110) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	700			% 58,6030	410.221,00	0,37
0,1250 % Coöperatieve Rabobank 21/01.12.31 MTN PF (XS2416563901) . . . . .	EUR	1.300	1.300		% 84,8370	1.102.881,00	1,00
2,8750 % Coöperatieve Rabobank 23/19.01.2033 MTN (XS2577836187) . . . . .	EUR	400			% 98,2020	392.808,00	0,36
0,0100 % Coventry Building Society 21/07.07.28 PF (XS2360599281) . . . . .	EUR	690			% 93,3460	644.087,40	0,59
3,2500 % Credit Agricole Home Loa 23/08.06.2033 MTN (FR001400IAO3) . . . . .	EUR	600			% 99,4410	596.646,00	0,54
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan 19/06.12.29 MTN (FR0013465010) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	800			% 89,7270	717.816,00	0,65
1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.31 MTN PF (FR0013141074) . . . . .	EUR	1.000			% 91,4210	914.210,00	0,83
1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH 17/03.02.32 MTN PF (FR0013234986) . . . . .	EUR	1.000			% 90,2600	902.600,00	0,82
0,8750 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1) . . . . .	EUR	900			% 97,2580	875.322,00	0,80
3,5000 % Credit Agricole Italia 23/15.01.2030 MTN (IT0005549396) . . . . .	EUR	1.100			% 101,4340	1.115.774,00	1,01
3,5000 % Credit Agricole Italia 24/11.03.2036 MTN (IT0005585622) . . . . .	EUR	600			% 99,1380	594.828,00	0,54
3,5000 % Credit Agricole Italia 24/15.07.2033 MTN (IT0005579997) . . . . .	EUR	800			% 100,5450	804.360,00	0,73
3,2500 % Credit Agricole Italia 25/15.02.2034 (IT0005631491) . . . . .	EUR	100			% 98,4430	98.443,00	0,09
3,0000 % Crédit Agricole Public Sector 26/16.01.2033 MTN (FR0014015F81) . . . . .	EUR	400	400		% 98,0830	392.332,00	0,36
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 24/23.07.2029 PF (FR001400RNWO) . . . . .	EUR	1.400			% 99,9490	1.399.286,00	1,27
3,2500 % Credito Emiliano 24/18.04.2029 MTN (IT0005579294) . . . . .	EUR	860			% 100,3130	862.691,80	0,78

## DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0100 % Deutsche Kreditbank 19/07.11.29 OPF (DE000SCB0021)	EUR	1.500			% 90,0380	1.350.570,00	1,23
1,6250 % Deutsche Kreditbank 22/05.05.32 PF (DE000SCB0039)	EUR	500			% 91,7980	458.990,00	0,42
0,0100 % DNB Boligkredit 21/21.01.31 (XS2289593670)	EUR	710			% 86,8110	616.358,10	0,56
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztebk. 18/05.07.28 MTN PF (XS1852086211)	EUR	600			% 95,1580	570.948,00	0,52
0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38)	EUR	600			% 92,4940	554.964,00	0,50
0,0100 % DZ HYP 19/12.11.27 MTN (DE000A2TSDYO)	EUR	920			% 95,5140	878.728,80	0,80
0,7500 % DZ HYP 22/21.11.29 MTN PF (DE000A3MP619)	EUR	1.380			% 92,4450	1.275.741,00	1,16
2,8750 % Erste Group Bank 24/09.01.2031 PF (AT0000A39GD4)	EUR	800	800		% 99,1170	792.936,00	0,72
0,1250 % Eurocaja Rural Societ Coop. de Cred.21/22.09.31 PF (ES0457089029)	EUR	400			% 84,3100	337.240,00	0,31
3,0000 % HYPO NOE Landesbk. f.NOE& Wien 24/05.02.2030 OPF (AT0000A3A3B3)	EUR	1.300			% 99,6910	1.295.983,00	1,18
0,0100 % Hypo Tirol Bank 21/11.03.31 MTN (AT0000A2QDQ2)	EUR	1.000			% 85,0580	850.580,00	0,77
3,5000 % Iccrea Banca Spa 24/04.03.2032 (IT0005584880)	EUR	510			% 100,8160	514.161,60	0,47
0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6)	EUR	1.200			% 93,0240	1.116.288,00	1,02
0,6250 % ING-DiBa 22/25.02.29 MTN PF (DE000A2YNWA1)	EUR	1.400			% 93,6670	1.311.338,00	1,19
0,7500 % KBC Bank 17/24.10.27 MTN PF (BE0002500750)	EUR	900			% 96,7350	870.615,00	0,79
2,6960 % Korea Housing Finance Corp 26/04.03.2031 MTN (XS3284973107)	EUR	900	900		% 97,7420	879.678,00	0,80
0,0100 % La Banque Postale Home Loan 19/22.10.29 (FR0013454733)	EUR	1.500			% 89,7600	1.346.400,00	1,22
1,6250 % La Banque Postale Home Loan 22/12.05.30 MTN PF (FR001400A9N7)	EUR	300			% 94,2570	282.771,00	0,26
0,6250 % La Banque Postale Home Loan SFH 17/23.06.27 MTN PF (FR0013262961)	EUR	500			% 97,3680	486.840,00	0,44
0,0100 % Landesbk. Bdn.-Würtembg., Stuttgart 20/6.07.27 MTN (DE000LB2CQG8)	EUR	570			% 96,5070	550.089,90	0,50
2,7380 % Macquarie Bank 26/18.02.2031 MTN (XS3298795348)	EUR	1.000	1.000		% 97,9750	979.750,00	0,89
3,4390 % Maybank Singapore 24/07.06.2027 MTN (XS2831200154)	EUR	420			% 100,6680	422.805,60	0,38
3,2500 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807)	EUR	1.210			% 100,6900	1.218.349,00	1,11
2,6250 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 25/05.08.2030 MTN (IT0005650855)	EUR	693			% 97,9250	678.620,25	0,62
0,6250 % Münchener Hypothekenbk. 18/10.11.27 MTN PF (DE000MHB20J2)	EUR	1.290			% 96,6460	1.246.733,40	1,13
1,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/18.04.39 MTN (DE000MHB22J8) <sup>3)</sup>	EUR	890			% 72,8540	648.400,60	0,59
3,1460 % National Australia Bank 24/05.02.2031 (XS2758930569)	EUR	660			% 99,9460	659.643,60	0,60
2,7230 % National Australia Bank 25/27.08.2030 MTN (XS3159209579)	EUR	469			% 98,2770	460.919,13	0,42
0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/25.03.28 MTN (XS2324405203)	EUR	510			% 94,3320	481.093,20	0,44
1,0000 % Nationale Netherlands Bank 18/25.09.28 (NL0013088990)	EUR	1.500			% 95,2530	1.428.795,00	1,30
0,0500 % Nationale Netherlands Bank 20/24.09.35 MTN (NL0015614611)	EUR	500			% 72,8780	364.390,00	0,33
1,8750 % Nationale-Nederlanden Bank 22/17.05.32 MTN PF (NL0015000WP1)	EUR	500			% 92,6670	463.335,00	0,42
0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834)	EUR	2.000			% 89,7440	1.794.880,00	1,63
0,0100 % Royal Bank of Canada 21/27.01.31 MTN (XS2291788656)	EUR	770			% 85,9080	661.491,60	0,60
3,6250 % Royal Bk Cda 23/07.03.2028 MTN (XS2595029344)	EUR	620			% 101,2480	627.737,60	0,57
3,1250 % Santander UK 24/12.05.2031 (XS2823118018)	EUR	1.280			% 99,5690	1.274.483,20	1,16
2,8750 % Santander uk 26/12.02.2033 MTN Reg S (XS3295866183)	EUR	1.500	1.500		% 97,5670	1.463.505,00	1,33
0,0100 % Société Générale SFH 21/05.02.31 MTN PF (FR0014001QL5)	EUR	1.000			% 85,8310	858.310,00	0,78

## DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,0100 % Sparebanken Norge Boligkred 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929) .....	EUR	1.170			%	96,6660	1.130.992,20	1,03
0,0100 % SR-Boligkredit 20/25.02.30 MTN (XS2124046678) .....	EUR	1.110			%	88,9980	987.877,80	0,90
1,2500 % Swedish Covered Bond 18/19.04.33 MTN PF (XS1808480534) .....	EUR	600			%	87,6490	525.894,00	0,48
3,1910 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2029 MTN (XS2782117464) .....	EUR	1.260			%	100,4790	1.266.035,40	1,15
1,5000 % UniCredit Bank Austria 22/24.05.28 MTN PF (AT000B049911) .....	EUR	600			%	97,1350	582.810,00	0,53
2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952) .....	EUR	400			%	99,7610	399.044,00	0,36
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 20/15.09.2028 MTN PF (DE000HV2ATM6) .....	EUR	920			%	93,0980	856.501,60	0,78
0,3750 % UniCredit Bank GmbH 21/17.01.2033 PF (DE000HV2AYS3) .....	EUR	1.000			%	82,5930	825.930,00	0,75
0,0100 % United Overseas Bank 20/01.12.27 (XS2264978623) .....	EUR	1.280			%	95,2340	1.218.995,20	1,11
0,0100 % Westpac Banking 21/22.09.28 PF (XS2388390507) .....	EUR	730			%	93,0680	679.396,40	0,62
2,5850 % Westpac Banking Corp 25/14.05.2030 (XS3067881832) .....	EUR	1.015			%	97,9880	994.578,20	0,90
0,0100 % Yorkshire Building Society 20/13.10.27 MTN PF (XS2243314528) .....	EUR	1.420			%	95,6590	1.358.357,80	1,24
0,0100 % Yorkshire Building Society 21/16.11.28 PF (XS2406578059) .....	EUR	300			%	92,4970	277.491,00	0,25
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>								
3,0000 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 23/26.04.2027 (ES0415306101) .....	EUR	500			%	100,4535	502.267,50	0,46
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan 22/04.03.27 MTN (FR0014008RP9) .....	EUR	1.900		900	%	98,2030	1.865.857,00	1,70
0,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.27 MTN PF (XS2436159847) .....	EUR	580			%	97,1910	563.707,80	0,51
0,8750 % Swedish Covered Bond 17/29.03.27 MTN PF (XS1586702679) .....	EUR	830			%	98,2030	815.084,90	0,74
0,8640 % Toronto-Dominion Bank 22/24.03.27 MTN PF (XS2461741212) .....	EUR	1.110			%	98,1800	1.089.798,00	0,99
0,5000 % UniCredit Bank GmbH 22/23.02.2027 PF (DE000HV2AYU9) .....	EUR	600			%	98,0610	588.366,00	0,54
0,8750 % Van Lanschot Kempen 17/15.02.27 MTN PF (XS1565570212) .....	EUR	1.400			%	98,3110	1.376.354,00	1,25
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.419.592,00</b>	<b>2,20</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>								
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) .....	Stück	160	781	700	EUR	15.122,4500	2.419.592,00	2,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>107.291.775,37</b>	<b>97,58</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Zins-Derivate</b>								
(Forderungen / Verbindlichkeiten)								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO BUXL 30YR BOND JUN 26 (EURX) .....	EUR	-500					8.488,54	0,01
EURO-BOBL JUN 26 (EURX) .....	EUR	2.000					-18.000,00	-0,02
EURO-BUND JUN 26 (EURX) .....	EUR	1.100					-5.301,00	0,00
EURO-SCHATZ JUN 26 (EURX) .....	EUR	10.500					-51.159,08	-0,05

## DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>2.081.072,59</b>	<b>1,89</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.081.072,59</b>	<b>1,89</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	2.080.919,30		%	100	2.080.919,30	1,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	18,49		%	100	18,49	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Britische Pfund	GBP	4,83		%	100	5,57	0,00
US Dollar	USD	148,17		%	100	129,23	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>706.773,43</b>	<b>0,64</b>
Zinsansprüche	EUR	704.728,07		%	100	704.728,07	0,64
Sonstige Ansprüche	EUR	2.045,36		%	100	2.045,36	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-62.689,85</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-62.076,24		%	100	-62.076,24	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-613,61		%	100	-613,61	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>109.950.960,00</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD	EUR	50,46
Klasse FD	EUR	51,71
Klasse LC	EUR	53,81
Klasse IC	EUR	56,20
Klasse ID	EUR	52,69
Klasse TFC	EUR	97,03
Klasse TFD	EUR	94,06
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD	Stück	1.880.724,320
Klasse FD	Stück	272.077,722
Klasse LC	Stück	12.618,117
Klasse IC	Stück	193,423
Klasse ID	Stück	176,584
Klasse TFC	Stück	2.955,870
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 31.03.2026

Britische Pfund . . . . . GBP 0,867850 = EUR 1  
 US Dollar . . . . . USD 1,146550 = EUR 1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.422.075,32.

# 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820) .....	EUR		600
0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631) .....	EUR	1.600	
0,7500 % Erste Group Bank 18/17.01.28 MTN PF (XS1750974658) .....	EUR		800
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026 (ES0413860836) .....	EUR		400
0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744) .....	EUR		800
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111) .....	EUR	1.620	
0,7500 % BPCE SFH 18/27.11.26 (FR0013383346) .....	EUR		400
0,0100 % BPCE SFH 22/21.01.27 PF (FR0014007QS7) .....	EUR		700
0,7500 % Caisse Francaise Fin. Local 17/11.01.27 MTN PF (FR0013230703) .....	EUR		500
1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339) .....	EUR		500
3,7500 % Crédit Agricole Public Sector 23/13.07.2026 MTN (FR001400J4X8) .....	EUR		800
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665) .....	EUR	1.500	
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 21/25.08.26 MTN PF (DE000A3E5K73) .....	EUR		400
0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4) .....	EUR	1.830	
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463) .....	EUR		790
0,5000 % Jyske Realkredit 16/01.10.26 PF (XS1514010310) .....	EUR		930
0,0100 % KEB Hana Bank 21/26.01.26 (XS2282707178) .....	EUR		900
0,0100 % Sparebanken Norge Boligkred 19/26.10.26 (XS2069304033) .....	EUR		820
0,0100 % SR-Boligkreditt 19/08.10.26 MTN PF (XS2063288190) .....	EUR		800
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 21/28.09.2026 MTN (DE000HV2AYN4) .....	EUR		830
0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472) .....	EUR		590

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

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND MAR 26, EURO-BOBL DEC 25, EURO-BOBL MAR 26, EURO-BUND DEC 25, EURO-BUND MAR 26, EURO-SCHATZ DEC 25, EURO-SCHATZ MAR 26)	EUR 54.269
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND DEC 25, EURO BUXL 30YR BOND MAR 26, EURO-BOBL MAR 26, EURO-BUND MAR 26)	EUR 8.088

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 10.740
Gattung: 0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316), 0,1000 % Banco Santander 20/27.02.32 (ES0413900608), 0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508), 1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418), 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820), 1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363), 3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588), 3,2500 % Credit Agricole Home Loa 23/08.06.2033 MTN (FR001400IA03), 1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH 17/03.02.32 MTN PF (FR0013234986), 3,5000 % Credit Agricole Italia 23/15.01.2030 MTN (IT0005549396), 0,0100 % Sparebanken Norge Boligkred 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929), 0,8750 % Swedish Covered Bond 17/29.03.27 MTN PF (XS1586702679), 1,2500 % Swedish Covered Bond 18/19.04.33 MTN PF (XS1808480534), 3,1910 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2029 MTN (XS2782117464), 0,0100 % United Overseas Bank 20/01.12.27 (XS2264978623), 0,0100 % Westpac Banking 21/22.09.28 PF (XS2388390507)	

# DWS Covered Bond Fund

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 50,46  
Anteilwert Klasse FD: EUR 51,71  
Anteilwert Klasse LC: EUR 53,81  
Anteilwert Klasse IC: EUR 56,20  
Anteilwert Klasse ID: EUR 52,69  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 97,03  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 94,06

Umlaufende Anteile Klasse LD:	1.880.724,320
Umlaufende Anteile Klasse FD:	272.077,722
Umlaufende Anteile Klasse LC:	12.618,117
Umlaufende Anteile Klasse IC:	193,423
Umlaufende Anteile Klasse ID:	176,584
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	2.955,870
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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2.422.075,32	-	-
in % des Fondsvermögens	2,20	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.422.785,26		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	999.290,06		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Covered 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	2.422.075,32	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3.906.248,39	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### 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 Covered Bond Fund

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	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	3.906.248,39	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	8.564,17	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	3.670,15	-
	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	2.422.075,32
Anteil	2,26	

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
	1. Name	BNP Paribas S.A., Paris
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	948.834,27	
	2. Name	
	European Financial Stability Facility (EFSF)	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	254.175,21	

## DWS Covered Bond Fund

<b>3. Name</b>	Netherlands, Kingdom of the		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	245.364,68		
<b>4. Name</b>	Austria, Republic of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	245.002,05		
<b>5. Name</b>	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	243.625,50		
<b>6. Name</b>	ING Belgium S.A./N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	206.841,92		
<b>7. Name</b>	Ile-de-France Mobilités (Stif)		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	195.338,77		
<b>8. Name</b>	Agence France Locale		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	194.233,06		
<b>9. Name</b>	Regie Autonome des Transports Parisiens		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	184.545,20		
<b>10. Name</b>	European Investment Bank (EIB)		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	170.198,40		
<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 Covered 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>	3.906.248,39		

\* 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](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 Covered 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 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	0,35%
DWS Covered Bond Fund	LC	DE000DWS1UL0	0,70%
DWS Covered Bond Fund	TFC	DE000DWS2SN8	0,40%
DWS Covered Bond Fund	TFD	DE000DWS2SP3	0,38%

<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)