

DWS Investment GmbH

---

# DWS Eurozone Bonds Flexible

Halbjahresbericht 2020/2021

Anlagefonds deutschen Rechts



# DWS Eurozone Bonds Flexible

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020/2021  
vom 1.10.2020 bis 31.3.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Eurozone Bonds Flexible .....	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	28
TER für Anleger in der Schweiz .....	29

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2021** 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:

□ [www.dws.ch](http://www.dws.ch)

□ [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernststen, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie einsetzende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.



# Halbjahresbericht

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## DWS EUROZONE BONDS FLEXIBLE

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008474032	1,4%
Klasse FC	DE000DWS24G2	1,6%
Klasse FC10	DE000DWS24H0	1,6%
Klasse FC50	DE000DWS24J6	1,6%
Klasse LC	DE000DWS29J5	-0,4% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	DE000DWS2NP4	1,5%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 15.12.2020

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

Stand: 31.3.2021

## DWS EUROZONE BONDS FLEXIBLE

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LD	DE0008474032
	LC	DE000DWS29J5
	TFC	DE000DWS2NP4
	FC	DE000DWS24G2
	FC10	DE000DWS24H0
	FC50	DE000DWS24J6
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847403
	LC	DWS29J
	TFC	DWS2NP
	FC	DWS24G
	FC10	DWS24H
	FC50	DWS24J
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	LC	EUR
	TFC	EUR
	FC	EUR
	FC10	EUR
	FC50	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	25.1.1966 (ab 20.6.2017 als Anteilklasse LD)
	LC	15.12.2020
	TFC	4.7.2017 (bis 31.12.2017 als Anteilklasse SC)
	FC	2.1.2020
	FC10	2.1.2020
	FC50	2.1.2020
Ausgabeaufschlag	LD	bis zu 3%
	LC	bis zu 3%
	TFC	Keiner
	FC	Keiner
	FD	Keiner
	FC10	Keiner
FC50	Keiner	



---

## DWS EUROZONE BONDS FLEXIBLE

### Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	LC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
	FC10	Thesaurierung
	FC50	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	0,70% p.a.
	LC	0,70% p.a.
	TFC	0,40% p.a.
	FC	0,35% p.a.
	FC10	0,25% p.a.
	FC50	0,19% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	LC	Keine
	TFC	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	FC10	EUR 10.000.000
	FC50	EUR 50.000.000
Erstausgabepreis	LD	DM 80
	LC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse LC zzgl. Ausgabeaufschlag
	TFC	EUR 33.81
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	FC10	Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC10
	FC50	Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC50

---

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	220 228 846,97	26,56
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	219 715 990,31	26,50
Zentralregierungen	193 887 493,66	23,39
Institute	121 268 241,84	14,63
Sonstige öffentliche Stellen	56 313 382,52	6,79
Regionalregierungen	3 651 611,40	0,44
Sonstige	4 000 000,00	0,48
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>819 065 566,70</b>	<b>98,79</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>4 474 990,80</b>	<b>0,54</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-177 511,29</b>	<b>-0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>269 035,28</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7 571 887,40</b>	<b>0,91</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-1 722 555,83</b>	<b>-0,20</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-417 657,71</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>829 063 755,35</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>819 065 566,70</b>	<b>98,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
6,7500 % DB Privat- und Firmenkundenbank 93/02.10.23 S.364 (DE0002432549)	DEM	2 000			% 117,5380	1 201 924,50	0,14
6,0000 % Realkredit Danmark 96/01.10.29 S.23D PF (DK0009257990)	DKK	0,376		0,046	% 116,6500	58,92	0,00
1,5000 % Abbvie 19/23 (XS2125913942)	EUR	1 500	1 500		% 104,0960	1 561 440,00	0,19
2,6250 % Abertis Infrastruct. Finance 21/und. (XS2282606578)	EUR	3 500	3 500		% 98,1980	3 436 930,00	0,41
0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995)	EUR	1 580			% 103,1080	1 629 106,40	0,20
0,0000 % Acea 21/28.09.25 MTN (XS2292486771)	EUR	1 430	1 430		% 100,0200	1 430 286,00	0,17
2,6250 % Adevintra 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535)	EUR	800	800		% 103,0780	824 624,00	0,10
0,5500 % Adif - Alta Velocidad 20/30.04.30 MTN (ES0200002055) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 101,6260	1 016 260,00	0,12
2,2500 % ADLER Group 21/14.01.29 (XS2283225477)	EUR	1 200	1 200		% 95,6940	1 148 328,00	0,14
1,8750 % ADLER Real Estate 18/27.04.23 (XS1713464441)	EUR	1 000			% 101,1030	1 011 030,00	0,12
1,6250 % Airbus 20/07.04.25 MTN (XS2152795709) <sup>3)</sup>	EUR	1 130			% 106,0090	1 197 901,70	0,14
1,1250 % Albermarle 19/25.11.25 (XS2083146964)	EUR	464		676	% 104,5210	484 977,44	0,06
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	1 600			% 107,3730	1 717 968,00	0,21
2,1250 % Altice France 20/15.02.25 Reg S (XS2110799751)	EUR	500			% 96,6400	483 200,00	0,06
5,8750 % Altice France 18/01.02.27 Reg S (XS1859337419)	EUR	1 000			% 106,8110	1 068 110,00	0,13
1,0000 % Altria Group 19/15.02.23 (XS1843444081)	EUR	1 980			% 101,4910	2 009 521,80	0,24
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	2 590	1 300		% 104,5580	2 708 052,20	0,33
1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546)	EUR	1 200			% 100,6100	1 207 320,00	0,15
6,0000 % ams 20/31.07.25 Reg S (XS2195511006) <sup>3)</sup>	EUR	1 200	1 200		% 107,3150	1 287 780,00	0,16
3,2500 % Anglo American Capital 14/03.04.23 MTN (XS1052677892)	EUR	1 500			% 106,4490	1 596 735,00	0,19
2,1250 % Anheuser-Busch InBev 20/02.12.27 MTN (BE6320934266)	EUR	1 100			% 111,9170	1 231 087,00	0,15
0,7500 % APT Pipelines 21/15.03.29 MTN (XS2315784715)	EUR	2 500	2 500		% 99,8080	2 495 200,00	0,30
2,2500 % ArcelorMittal 19/17.01.24 MTN (XS1936308391)	EUR	2 000			% 104,4530	2 089 060,00	0,25
2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 19/15.08.26 Reg S (XS2036387525)	EUR	240			% 99,8440	239 625,60	0,03
2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 20/15.08.26 Reg S (XS2189356996)	EUR	740			% 99,8590	738 956,60	0,09
2,7500 % Arkema 19/und. (FR0013425170)	EUR	200			% 105,3840	210 768,00	0,03
1,6250 % Aroundtown 21/Und. MTN (XS2287744721)	EUR	2 100	2 100		% 96,5850	2 028 285,00	0,24
2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031)	EUR	1 000			% 111,0040	1 110 040,00	0,13
2,8750 % Auchan Holding 20/29.01.26 MTN (FR0013510179)	EUR	1 800	1 800		% 111,0410	1 998 738,00	0,24
2,6250 % Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S (XS2251742537)	EUR	700	700		% 102,5610	717 927,00	0,09
3,7500 % Axalta Coating Syst. Dutch Hold. 16/15.01.25 Reg S (XS1492656787)	EUR	1 000			% 101,9750	1 019 750,00	0,12
2,3750 % B.A.T. International Finance 12/19.01.23 MTN (XS0856014583)	EUR	1 500			% 104,2440	1 563 660,00	0,19
2,2500 % B.A.T. International Finance 17/16.01.30 MTN (XS1664644983)	EUR	3 550			% 107,5920	3 819 516,00	0,46
2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance 20/07.10.24 MTN (XS2153593103)	EUR	1 450			% 107,2120	1 554 574,00	0,19
1,3750 % Babcock International Group 19/13.09.27 MTN (XS2051664675) <sup>3)</sup>	EUR	1 170			% 98,8030	1 155 995,10	0,14
2,7500 % Bacardi 13/03.07.23 (XS0947658208)	EUR	1 500			% 105,4110	1 581 165,00	0,19
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	4 000			% 101,4600	4 058 400,00	0,49
2,0000 % Banco de Sabadell 20/17.01.30 MTN (XS2102931677)	EUR	1 600			% 97,5390	1 560 624,00	0,19
1,7500 % Banco de Sabadell 20/29.06.23 MTN (XS2193960668)	EUR	900			% 102,1890	919 701,00	0,11
3,2500 % Banco Santander 16/04.04.26 MTN (XS1384064587)	EUR	1 300			% 112,1660	1 458 158,00	0,18
1,7500 % Banco Santander 19/10.05.24 MTN (XS1991397545)	EUR	1 200			% 102,9020	1 234 824,00	0,15

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,5000 % Banijay Group 20/01.03.25 Reg S (XS2112340679)	EUR	1 000			% 100,8915	1 008 915,00	0,12
1,3750 % Bank of Ireland Group 18/29.08.23 MTN (XS1872038218)	EUR	2 930			% 103,2240	3 024 463,20	0,36
0,8750 % Bankia 19/25.03.24 (ES0313307201)	EUR	400			% 102,5090	410 036,00	0,05
1,0000 % Bankia 19/25.06.24 (ES0313307219)	EUR	700			% 102,5990	718 193,00	0,09
0,8750 % Bankinter 19/08.07.26 (ES0213679HN2)	EUR	2 500			% 102,0440	2 551 100,00	0,31
2,7500 % Banque ouest Africane Developp. 21/22.01.33 Reg S (XS2288824969)	EUR	3 000	3 000		% 103,2500	3 097 500,00	0,37
0,7500 % Barclays 19/09.06.25 MTN (XS2082324364)	EUR	1 270			% 101,4760	1 288 745,20	0,16
1,4500 % Basque Government 18/30.04.28 (ES0000106619)	EUR	3 330			% 109,6580	3 651 611,40	0,44
3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73) <sup>3)</sup>	EUR	2 480			% 106,4310	2 639 488,80	0,32
2,3750 % Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003)	EUR	1 800			% 101,9160	1 834 488,00	0,22
3,1250 % Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342)	EUR	900			% 103,8630	934 767,00	0,11
0,3750 % Bayer 20/06.07.24 (XS2199265617)	EUR	3 000			% 101,1710	3 035 130,00	0,37
1,1250 % Bco De Sabadell 20/11.03.27 (XS2228245838)	EUR	800			% 102,6580	821 264,00	0,10
1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance 21/12.02.36 (XS2298459426)	EUR	725	725		% 98,8370	716 568,25	0,09
0,1250 % Belfius Bank 21/08.02.28 MTN (BE6326784566)	EUR	1 500	1 500		% 99,0540	1 485 810,00	0,18
1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 100,5230	1 005 230,00	0,12
0,5000 % Blackstone Property Part.EUR Hold. 19/12.09.23 MTN (XS2051670136)	EUR	2 480			% 100,8910	2 502 096,80	0,30
1,0000 % BNP Paribas Cardiff 17/29.11.24 (FR0013299641)	EUR	1 700			% 102,5150	1 742 755,00	0,21
0,1000 % Booking Holdings 21/08.03.25 (XS2308321962)	EUR	2 080	2 080		% 100,2745	2 085 709,60	0,25
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	1 530	1 530		% 100,4500	1 536 885,00	0,19
3,2500 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324)	EUR	3 500			% 107,1540	3 750 390,00	0,45
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728) <sup>3)</sup>	EUR	1 870			% 108,5280	2 029 473,60	0,24
3,5000 % Brunello Bidco 21/15.02.28 Reg S (XS2295690742)	EUR	800	800		% 99,6680	797 344,00	0,10
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD 18/28.06.25 (XS1839682116)	EUR	1 500			% 107,7690	1 616 535,00	0,19
0,1250 % Caixa Montepio Geral ecó. ban. 19/14.11.24 MTN PF (PTCMGAOM0038)	EUR	5 000			% 101,1750	5 058 750,00	0,61
0,7500 % Caixabank 20/10.07.26 MTN (XS2200150766)	EUR	2 100			% 102,1180	2 144 478,00	0,26
2,3750 % Canpack SA Eastern Land 20/01.11.27 Reg S (XS2247616514)	EUR	430	430		% 101,7500	437 525,00	0,05
1,0000 % Carnival 19/28.10.29 (XS2066744231)	EUR	2 550			% 77,2680	1 970 334,00	0,24
1,1250 % Chorus 16/18.10.23 MTN (XS1505890530)	EUR	1 720			% 102,9310	1 770 413,20	0,21
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	1 064			% 103,0530	1 096 483,92	0,13
0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR	3 630			% 102,1770	3 709 025,10	0,45
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	4 000	4 000		% 104,7910	4 191 640,00	0,51
0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.23 (XS2056572154)	EUR	3 540			% 100,9200	3 572 568,00	0,43
1,7500 % Coca-Cola European Partners 20/27.03.26 (XS2134245138) <sup>3)</sup>	EUR	620			% 107,7420	668 000,40	0,08
0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5)	EUR	2 000			% 101,3460	2 026 920,00	0,24
0,7500 % Commerzbank 20/24.03.26 MTN (DE000CBOHRQ9)	EUR	1 000			% 101,2830	1 012 830,00	0,12
4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811) <sup>3)</sup>	EUR	1 200			% 102,1430	1 225 716,00	0,15
2,1250 % Conti-Gummi Finance 20/27.11.23 (XS2178585423)	EUR	1 170			% 105,3820	1 232 969,40	0,15
4,1250 % ContourGlobal Power Holdings 18/01.08.25 Reg S (XS1859543073)	EUR	540			% 102,4850	553 419,00	0,07
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	1 800			% 102,2790	1 841 022,00	0,22
1,1250 % Corporación Andina de Fomento 18/13.12.25 MTN (XS1770927629)	EUR	7 000			% 103,9495	7 276 465,00	0,88
0,6250 % Corporación Andina de Fomento 19/20.11.26 MTN (XS2081543204)	EUR	2 400			% 101,7410	2 441 784,00	0,29
0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135)	EUR	1 370	1 370		% 92,6700	1 269 579,00	0,15
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	3 160	3 160		% 99,1590	3 133 424,40	0,38

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,6250 % Crédit Agricole 20/05.06.30 MTN (FR0013516184)	EUR	1 300			% 103,8410	1 349 933,00	0,16
1,3750 % Criteria Caixa 19/10.04.24 MTN (ES0305045009)	EUR	900			% 103,8320	934 488,00	0,11
0,8750 % Criteria Caixa 20/28.04.27 MTN (ES0205045026)	EUR	2 900	2 900		% 101,9070	2 955 303,00	0,36
4,2500 % Crystal Almond 19/15.10.24 Reg S. (XS2010040801)	EUR	1 170			% 102,3490	1 197 483,30	0,14
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	1 410			% 103,5850	1 460 548,50	0,18
2,6250 % Daimler 20/07.04.25 MTN (DE000A289RN6)	EUR	1 959			% 110,3340	2 161 443,06	0,26
1,7000 % Danaher 20/30.03.24 (XS2147994995)	EUR	1 810			% 105,3190	1 906 273,90	0,23
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	2 400			% 102,4110	2 457 864,00	0,30
1,0000 % Danske Bank 21/15.05.31 MTN (XS2299135819)	EUR	2 620	2 620		% 99,5740	2 608 838,80	0,31
1,8750 % DEMIRE Deutsche Mittesad Real Estate 19/15.10.24 MTN (DE000A2YPAK1)	EUR	800		200	% 96,9010	775 208,00	0,09
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	1 600			% 100,5090	1 608 144,00	0,19
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	2 200	2 200		% 101,4230	2 231 306,00	0,27
1,6250 % Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN (DE000DL19U23)	EUR	2 100			% 104,1400	2 186 940,00	0,26
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	2 500	2 500		% 99,3820	2 484 550,00	0,30
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	2 630	2 630		% 96,3100	2 532 953,00	0,31
1,2500 % DNB Bank 17/01.03.27 MTN (XS1571331955)	EUR	1 980			% 101,1580	2 002 928,40	0,24
3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858)	EUR	750	750		% 104,8820	786 615,00	0,09
2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063)	EUR	1 340	1 340		% 102,7600	1 376 984,00	0,17
2,2500 % DS Smith 15/16.09.22 MTN (XS1291448824)	EUR	1 930			% 102,7630	1 983 325,90	0,24
0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS2051777873) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 102,2270	2 044 540,00	0,25
0,5770 % Eaton Capital Unlimited 21/08.03.30 (XS2310748483)	EUR	3 120	3 120		% 99,6750	3 109 860,00	0,38
1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	1 900	1 900		% 99,7770	1 895 763,00	0,23
3,0000 % El Corte Ingles 18/15.03.24 Reg S (XS1886543476) <sup>3)</sup>	EUR	1 900			% 101,5890	1 930 191,00	0,23
1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972)	EUR	800	800		% 98,5420	788 336,00	0,10
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 19/05.11.79 (XS2035564975)	EUR	1 800			% 100,8370	1 815 066,00	0,22
4,8750 % Encore Capital Group 20/15.10.25 Reg S (XS2229090589)	EUR	800	800		% 105,7040	845 632,00	0,10
2,2500 % ENEL 20/Und. (XS2228373671)	EUR	1 400			% 104,4440	1 462 216,00	0,18
1,3750 % Engie 18/und. (FR0013310505)	EUR	2 800		3 900	% 101,5130	2 842 364,00	0,34
1,2500 % ENI 20/18.05.26 MTN (XS2176783319)	EUR	1 250			% 105,7160	1 321 450,00	0,16
1,6590 % EP Infrastructure 18/26.04.24 (XS1811024543)	EUR	3 030			% 103,5110	3 136 383,30	0,38
1,6980 % EP Infrastructure 19/30.07.26 (XS2034622048)	EUR	2 000	990		% 103,9140	2 078 280,00	0,25
0,2500 % Equinix 21/15.03.27 (XS2304340263)	EUR	2 220	2 220		% 99,4080	2 206 857,60	0,27
1,0000 % Equinix 21/15.03.33 (XS2304340693)	EUR	2 030	2 030		% 98,6660	2 002 919,80	0,24
0,7500 % Equinor 20/22.05.26 MTN (XS2178833427) <sup>3)</sup>	EUR	970			% 103,7750	1 006 617,50	0,12
1,6250 % Erste Group Bank 20/08.09.31 MTN (AT0000A2J645)	EUR	900			% 103,5060	931 554,00	0,11
0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08)	EUR	1 800			% 104,5090	1 881 162,00	0,23
1,0000 % Eurasian Development Bank 21/17.03.26 MTN (XS2315951041) <sup>3)</sup>	EUR	1 840	1 840		% 99,5500	1 831 720,00	0,22
0,0000 % European Union 20/04.07.35 MTN (EU000A285VM2)	EUR	1 250	1 250		% 97,0380	1 212 975,00	0,15
1,6250 % Eustream 20/25.06.27 (XS2190979489)	EUR	1 670			% 106,1590	1 772 855,30	0,21
0,1420 % Exxon Mobil 20/26.06.24 (XS2196322155)	EUR	6 090			% 100,7985	6 138 628,65	0,74
1,1250 % Fastighets AB Balder 19/29.01.27 MTN (XS2050448336)	EUR	1 750			% 101,7090	1 779 907,50	0,21
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	1 000	1 000		% 102,4000	1 024 000,00	0,12
0,1250 % FCA Bank (Irish Branch) 20/16.11.23 MTN (XS2258558464)	EUR	1 360	1 360		% 100,2715	1 363 692,40	0,16
0,5000 % FCA Bank (Irish Branch) 20/18.09.23 MTN (XS2231792586)	EUR	1 430			% 101,1230	1 446 058,90	0,17
1,3750 % Firmenich Productions Participations 20/30.10.26 (XS2166619663)	EUR	2 310			% 106,2610	2 454 629,10	0,30
0,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.23 MTN (XS2084510069)	EUR	1 860			% 100,7940	1 874 768,40	0,23

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,8750 % G4S International Finance 18/24.05.25 MTN (XS1824462896)	EUR	2 810			% 99,9810	2 809 466,10	0,34
1,2500 % General Electric 15/26.05.23 (XS1238901166) <sup>3)</sup>	EUR	2 500			% 102,7240	2 568 100,00	0,31
0,9550 % General Motors Financial 16/07.09.23 MTN (XS1485748393)	EUR	500			% 101,9150	509 575,00	0,06
0,2000 % General Motors Financial 19/02.09.22 (XS2049548444)	EUR	1 280			% 100,3430	1 284 390,40	0,15
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 166,1180	3 322 360,00	0,40
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) <sup>3)</sup>	EUR	3 000			% 177,7330	5 331 990,00	0,64
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 154,6760	1 546 760,00	0,19
1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)	EUR	500			% 107,1930	535 965,00	0,06
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 105,0170	1 050 170,00	0,13
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069) <sup>3)</sup>	EUR	3 000			% 142,5670	4 277 010,00	0,52
3,5000 % Getlink 20/30.10.25 (XS2247623643)	EUR	1 000	1 000		% 104,2570	1 042 570,00	0,13
1,1250 % Glencore Capital Finance 20/10.03.28 MTN (XS2228892860)	EUR	2 960			% 101,6070	3 007 567,20	0,36
1,8750 % Glencore Finance (Europe) 16/13.09.23 MTN (XS1489184900)	EUR	1 500			% 103,9550	1 559 325,00	0,19
3,2000 % Grifols 17/01.05.25 Reg S (XS1598757760) <sup>3)</sup>	EUR	1 600			% 100,7350	1 611 760,00	0,19
3,8750 % Harley Davidson Fin. Serv. 20/19.05.23 (XS2154335363)	EUR	2 520			% 107,7560	2 715 451,20	0,33
2,2500 % HeidelbergCement 16/03.06.24 MTN (XS1425274484)	EUR	2 800			% 106,5160	2 982 448,00	0,36
2,5000 % HeidelbergCement Finance Lux. 20/09.10.24 MTN (XS2154336338)	EUR	2 340			% 108,1960	2 531 786,40	0,31
2,1250 % Heimstaden Bostad 19/05.09.23 (XS1958655745)	EUR	1 150			% 104,7840	1 205 016,00	0,15
1,1250 % Heimstaden Bostad 20/21.01.26 MTN (XS2105772201)	EUR	770			% 102,9370	792 614,90	0,10
2,6250 % Heimstaden Bostad 21/und. (XS2294155739)	EUR	3 020	3 020		% 98,9900	2 989 498,00	0,36
2,3750 % Holcim Finance (Luxembourg) 20/09.04.25 MTN (XS2156244043)	EUR	1 390			% 108,7540	1 511 680,60	0,18
1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 20/18.09.29 (XS2231183646)	EUR	1 200			% 104,3860	1 252 632,00	0,15
0,8750 % Iberdrola Finanzas 20/16.06.25 MTN (XS2153405118) <sup>3)</sup>	EUR	1 300			% 103,7150	1 348 295,00	0,16
1,8740 % Iberdrola International 20/und S.NC5 (XS2244941063)	EUR	2 400	2 400		% 102,2380	2 453 712,00	0,30
1,7500 % Imperial Brands Finance 21/18.03.33 MTN (XS2320459063)	EUR	2 870	2 870		% 99,6440	2 859 782,80	0,34
3,3750 % Indonesia 15/30.07.25 MTN Reg S (XS1268430201)	EUR	5 000	4 000		% 111,4760	5 573 800,00	0,67
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	1 000			% 105,4370	1 054 370,00	0,13
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	1 500			% 119,0200	1 785 300,00	0,22
2,1500 % Indonesia 17/18.07.24 MTN Reg S (XS1647481206)	EUR	750			% 106,0840	795 630,00	0,10
0,7500 % Infineon Technologies 20/24.06.23 MTN (XS2194282948)	EUR	1 000			% 101,8220	1 018 220,00	0,12
2,1250 % ING Groep 20/26.05.31 MTN (XS2176621170)	EUR	1 800			% 105,7710	1 903 878,00	0,23
4,8750 % Inter Media And Communication 17/31.12.22 Reg S (XS1739592142) <sup>3)</sup>	EUR	500			% 97,8125	462 653,13	0,06
3,3750 % Intertrust Group 18/15.11.25 Reg S (XS1904250708)	EUR	1 000			% 102,8450	1 028 450,00	0,12
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685) <sup>3)</sup>	EUR	4 170	4 170		% 100,1190	4 174 962,30	0,50
0,6250 % Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167)	EUR	5 200	5 200		% 99,1290	5 154 708,00	0,62
2,8750 % IQVIA 17/15.09.25 Reg S (XS1684387456)	EUR	300			% 101,4570	304 371,00	0,04
1,7500 % IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434)	EUR	610	610		% 100,3300	612 013,00	0,07
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	3 500	3 500	7 000	% 108,4260	3 794 910,00	0,46
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848) <sup>3)</sup>	EUR	10 000	10 000		% 102,3260	10 232 600,00	1,23
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502) <sup>3)</sup>	EUR	12 000	12 000		% 108,1170	12 974 040,00	1,56
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	5 000	5 000		% 109,4740	5 473 700,00	0,66
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	10 000	10 000		% 104,4490	10 444 900,00	1,26
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641) <sup>3)</sup>	EUR	12 000		3 000	% 120,0420	14 405 040,00	1,74
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735) <sup>3)</sup>	EUR	10 000			% 122,0000	12 200 000,00	1,47
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831) <sup>3)</sup>	EUR	8 000		2 000	% 109,2350	8 738 800,00	1,05
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034)	EUR	10 000			% 110,1240	11 012 400,00	1,33
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) <sup>3)</sup>	EUR	10 000			% 106,6160	10 661 600,00	1,29
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT000366655) <sup>3)</sup>	EUR	10 000			% 123,9840	12 398 400,00	1,50
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) <sup>3)</sup>	EUR	4 000			% 151,8870	6 075 480,00	0,73

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301)	EUR	1 900			% 111,8120	2 124 428,00	0,26
1,0000 % Jefferies Group 19/19.07.24 MTN (XS2030530450)	EUR	1 500			% 102,6380	1 539 570,00	0,19
1,0000 % Johnson Controls International 17/15.09.23 (XS1580476759)	EUR	1 126			% 102,5660	1 154 893,16	0,14
2,3750 % JT International Financial Service 20/07.04.81 (XS2238783422)	EUR	2 150	2 150		% 106,4110	2 287 836,50	0,28
5,5000 % Kaefer Isoliertechnik 18/10.01.24 IHS Reg S (DE000A2NB965)	EUR	1 700			% 102,2330	1 737 961,00	0,21
2,3750 % Kazakhstan 18/09.11.28 Reg S MTN (XS1901718335)	EUR	2 000			% 110,9330	2 218 660,00	0,27
0,6000 % Kazakhstan 19/30.09.26 MTN Reg S (XS2050933899)	EUR	4 000	1 000		% 99,7200	3 988 800,00	0,48
0,2500 % Kering 20/13.05.23 MTN (FR0013512381)	EUR	1 200			% 100,7920	1 209 504,00	0,15
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868)	EUR	900			% 100,8600	907 740,00	0,11
3,7500 % Kronos International 17/15.09.25 Reg S (XS1680281133) <sup>3)</sup>	EUR	700			% 101,8480	712 936,00	0,09
0,5000 % La Banque Postale 20/17.06.26 MTN (FR0013518024)	EUR	1 900			% 101,2230	1 923 237,00	0,23
2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261)	EUR	800			% 104,2520	834 016,00	0,10
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHW4)	EUR	2 900			% 101,5970	2 946 313,00	0,36
0,5000 % LG Chem 19/15.04.23 Reg S (XS1972557737)	EUR	640			% 101,0650	646 816,00	0,08
4,1250 % LHC3 17/15.08.24 Reg S (XS1654542510)	EUR	1 400			% 101,6500	1 423 100,00	0,17
1,6250 % Logicoor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327)	EUR	2 340			% 105,1690	2 460 954,60	0,30
1,5000 % Logicoor Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839)	EUR	1 550			% 105,1350	1 629 592,50	0,20
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298)	EUR	4 000	4 000		% 99,5100	3 980 400,00	0,48
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.09.26 (XS1963836892)	EUR	700			% 106,0380	742 266,00	0,09
1,6250 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 19/07.01.25 MTN (XS1973750869)	EUR	1 460			% 105,3060	1 537 467,60	0,19
0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460)	EUR	1 990			% 100,3210	1 996 387,90	0,24
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	1 000			% 109,0090	1 090 090,00	0,13
1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN (XS1511779305)	EUR	4 000			% 104,9220	4 196 880,00	0,51
1,2500 % Molson Coors Beverage 16/15.07.24 (XS1440976535)	EUR	2 150			% 103,4510	2 224 196,50	0,27
1,3750 % Morocco 20/30.03.26 Reg S (XS2239830222)	EUR	1 960			% 100,8060	1 975 797,60	0,24
2,2500 % Mylan II 16/22.11.24 (XS1492457665) <sup>3)</sup>	EUR	996			% 107,0420	1 066 138,32	0,13
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)	EUR	700	700		% 114,5675	801 972,50	0,10
3,0000 % Netflix 20/15.06.25 Reg S (XS2166217278)	EUR	200			% 108,7910	217 582,00	0,03
0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834)	EUR	1 500			% 99,4850	1 492 275,00	0,18
3,2500 % Nomad Foods BondCo 17/15.05.24 Reg S (XS1600824962)	EUR	700			% 101,1590	708 113,00	0,09
1,0000 % Nordea Bank 16/07.09.26 MTN (XS1486520403)	EUR	1 680			% 100,4170	1 687 005,60	0,20
1,1250 % Norsk Hydro 19/11.04.25 (XS1974922442)	EUR	1 230			% 103,3030	1 270 626,90	0,15
0,9050 % NorteGas Energia Distribucion 21/22.01.31 MTN (XS2289797248)	EUR	1 300	1 300		% 99,3910	1 292 083,00	0,16
3,6750 % North Macedonia 20/03.06.26 Reg S (XS2181690665)	EUR	2 000			% 109,8440	2 196 880,00	0,26
6,2500 % OMV 15/und. (XS1294343337)	EUR	1 300			% 122,4730	1 592 149,00	0,19
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	700			% 105,3010	737 107,00	0,09
3,1250 % Orano 14/20.03.23 MTN (FR0011791391)	EUR	1 000			% 104,4890	1 044 890,00	0,13
3,3750 % Orano 19/23.04.26 MTN (FR0013414919)	EUR	1 000			% 108,2150	1 082 150,00	0,13
3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060)	EUR	1 130			% 101,8385	1 150 775,05	0,14
4,3750 % Peach Property Finance 20/15.11.25 Reg S (XS2247301794)	EUR	650	650		% 104,4990	679 243,50	0,08
0,2500 % PepsiCo 20/06.05.24 (XS2168625460)	EUR	1 430			% 101,3000	1 448 590,00	0,17
1,1250 % Pernod-Ricard 20/07.04.25 (FR0013506524)	EUR	1 200			% 104,3700	1 252 440,00	0,15
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	4 000	4 000		% 111,5460	4 461 840,00	0,54
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny 16/24.06.22 MTN PF (XS1508351357)	EUR	2 500		2 500	% 100,7000	2 517 500,00	0,30
4,0000 % Polygon 18/23.02.23 (SE0010830950)	EUR	500			% 100,7500	503 750,00	0,06
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	4 000			% 114,8020	4 592 080,00	0,55
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEV0E0018)	EUR	4 000		1 000	% 116,1670	4 646 680,00	0,56
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEX0E0024)	EUR	6 000			% 115,3040	6 918 240,00	0,83
0,5000 % POSCO 20/17.01.24 Reg.S (XS2103230152)	EUR	3 500	1 200		% 100,6640	3 523 240,00	0,42
3,5000 % PPF Telecom Group 20/20.05.24 MTN (XS2176872849) <sup>3)</sup>	EUR	850			% 106,4120	904 502,00	0,11

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % Progroup 18/31.03.26 Reg S (DE000A2G8WA3) <sup>3)</sup>	EUR	1 000		600	% 101,5630	1 015 630,00	0,12
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	585			% 102,6210	600 332,85	0,07
2,8750 % Raiffeisen Bank International 20/18.06.32 MTN (XS2189786226) <sup>3)</sup>	EUR	2 400			% 107,6280	2 583 072,00	0,31
2,5000 % RCS & RDS 20/05.02.25 Reg S (XS2107451069)	EUR	700			% 99,8360	698 852,00	0,08
1,8750 % Redexis Gas Finance 20/28.05.25 MTN (XS2178957077)	EUR	1 300			% 106,0470	1 378 611,00	0,17
0,0000 % RELX Finance 20/18.03.24 (XS2126161681)	EUR	960			% 100,3740	963 590,40	0,12
2,0000 % Repsol International Finance 20/15.12.25 MTN (XS2156581394)	EUR	2 100			% 108,8150	2 285 115,00	0,28
3,7500 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2185997884)	EUR	1 090			% 107,5110	1 171 869,90	0,14
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	540			% 110,3300	595 782,00	0,07
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306) <sup>3)</sup>	EUR	10 000			% 110,6530	11 065 300,00	1,33
1,3750 % Romania 20/02.12.29 MTN Reg S (XS2262211076)	EUR	1 500	1 500		% 99,3760	1 490 640,00	0,18
2,7500 % Romania 20/26.02.26 Reg S (XS2178857285)	EUR	3 000	3 000		% 109,9890	3 299 670,00	0,40
2,0000 % Royal Schiphol Group 20/06.04.29 MTN (XS2153459123)	EUR	1 070			% 112,7180	1 206 082,60	0,15
2,2000 % RZD Capital 19/23.05.27 LPN (XS1843437036)	EUR	1 500			% 103,7740	1 556 610,00	0,19
1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 19/04.09.26 MTN (XS2049823680)	EUR	1 320			% 102,0560	1 347 139,20	0,16
2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/Und. (XS2010032618)	EUR	290			% 100,2200	290 638,00	0,04
	EUR	1 500			% 107,1290	1 606 935,00	0,19
2,5000 % Sampo 20/03.09.52 MTN (XS2226645278)	EUR	880			% 105,7940	930 987,20	0,11
3,5000 % Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792) <sup>3)</sup>	EUR	900			% 97,4070	876 663,00	0,11
0,1250 % Santander Consumer Bank 20/25.02.25 MTN (XS2124046918)	EUR	2 000			% 100,2090	2 004 180,00	0,24
0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723)	EUR	3 700	3 700		% 99,3500	3 675 950,00	0,44
0,0000 % SAP 20/17.05.23 MTN (XS2176715311)	EUR	1 500			% 100,5180	1 507 770,00	0,18
0,7500 % Saudi International Bond 19/09.07.27 Reg S (XS2024540622)	EUR	3 000	3 000		% 102,3850	3 071 550,00	0,37
3,8750 % SAZKA Group 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210)	EUR	1 050			% 98,8920	1 038 366,00	0,13
0,5000 % Scania CV 20/06.10.23 MTN (XS2236283383)	EUR	780			% 101,2600	789 828,00	0,10
0,0000 % Scania CV 20/23.11.22 MTN (XS2259865926)	EUR	2 330	2 330		% 100,1270	2 332 959,10	0,28
1,3750 % Schlumberger Finance 20/28.10.26 (XS2166754957)	EUR	1 560			% 106,7370	1 665 097,20	0,20
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo 20/18.06.25 (XS2189594315)	EUR	690			% 105,3260	726 749,40	0,09
2,6250 % Sigma Alimentos 17/07.02.24 Reg S (XS1562623584)	EUR	3 000			% 105,4750	3 164 250,00	0,38
2,0000 % Signify 20/11.05.24 (XS2128498636)	EUR	1 400			% 105,7550	1 480 570,00	0,18
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions Unl. 15/01.02.25 Reg S (XS1117298759)	EUR	1 000			% 108,7870	1 087 870,00	0,13
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333)	EUR	1 000	1 000		% 105,0660	1 050 660,00	0,13
0,0000 % Snam 19/12.05.24 MTN (XS2051660335) <sup>3)</sup>	EUR	2 100			% 100,5280	2 111 088,00	0,25
1,8750 % Soc. Autorout. Nord-I Est France 15/16.03.26 (FR0013053329) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 106,7950	2 135 900,00	0,26
3,7500 % Sofima Holding 20/15.01.28 (XS2275090749)	EUR	610	610		% 100,8190	614 995,90	0,07
3,6250 % SPA Holdings 3 21/04.02.28 Reg S (XS2319950130) <sup>3)</sup>	EUR	210	210		% 101,1980	212 515,80	0,03
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) <sup>3)</sup>	EUR	8 000			% 108,4930	8 679 440,00	1,05
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8) <sup>3)</sup>	EUR	5 000		2 000	% 110,0800	5 504 000,00	0,66
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6) <sup>3)</sup>	EUR	4 000			% 121,6500	4 866 000,00	0,59
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) <sup>3)</sup>	EUR	8 000	3 000		% 109,0670	8 725 360,00	1,05
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41) <sup>3)</sup>	EUR	3 330	3 330		% 97,5370	3 247 982,10	0,39
2,0000 % SPCM 20/01.02.26 Reg S (XS2234515786) <sup>3)</sup>	EUR	820			% 101,8460	835 137,20	0,10
2,5000 % Standard Chartered 20/09.09.30 MTN (XS2183818637)	EUR	1 420			% 105,8310	1 502 800,20	0,18
3,2500 % Stedin Holding 14/Und. (XS1141810991)	EUR	2 000			% 101,8840	2 037 680,00	0,25
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)	EUR	1 920	1 920		% 100,6460	1 932 403,20	0,23
0,2500 % Stryker 19/03.12.24 (XS2087622069)	EUR	1 340			% 100,9190	1 352 314,60	0,16



## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,6250 % Suez 19/und. (FR0013445335)	EUR	1 200			% 98,6040	1 183 248,00	0,14
3,3750 % Syngenta Finance 20/16.04.26 MTN (XS2154325489)	EUR	2 120			% 107,7800	2 284 936,00	0,28
3,8750 % Synthomer 20/01.07.25 (XS2194288390) <sup>3)</sup>	EUR	690			% 104,4560	720 746,40	0,09
1,1250 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449049)	EUR	2 000			% 102,1670	2 043 340,00	0,25
2,0000 % Tech.Verwaltungsgesellschaft 674 20/15.07.25 Reg S (XS2090816526)	EUR	780			% 98,9220	771 591,60	0,09
2,7500 % Telecom Italia 19/15.04.25 MTN (XS1982819994)	EUR	1 400			% 105,1730	1 472 422,00	0,18
3,8750 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406658)	EUR	2 000			% 107,9000	2 158 000,00	0,26
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273) <sup>3)</sup>	EUR	800			% 103,7090	829 672,00	0,10
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	1 000			% 104,7140	1 047 140,00	0,13
2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481)	EUR	2 000			% 105,3450	2 106 900,00	0,25
1,1250 % Teollisuuden Voima 19/09.03.26 MTN (XS2049419398)	EUR	1 520			% 97,7700	1 486 104,00	0,18
0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services 21/27.07.29 MTN (XS2289877941)	EUR	1 150	1 150		% 98,0620	1 127 713,00	0,14
4,0000 % The Chemours 18/15.05.26 (XS1827600724)	EUR	650		800	% 101,4710	659 561,50	0,08
3,8750 % Total 16/und. MTN (XS1413581205)	EUR	1 500			% 103,8590	1 557 885,00	0,19
1,7500 % Total 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	2 010			% 102,1400	2 053 014,00	0,25
3,0000 % Transurban Finance 20/08.04.30 MTN (XS2152883406)	EUR	1 540			% 118,1510	1 819 525,40	0,22
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg 21/24.03.25 MTN (DE000A3KNP88)	EUR	3 100	3 100		% 99,7250	3 091 475,00	0,37
0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896)	EUR	4 000			% 101,9540	4 078 160,00	0,49
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/09.04.25 MTN (FR0013506813)	EUR	2 300			% 107,2760	2 467 348,00	0,30
1,0000 % UniCredit 18/18.01.23 MTN (XS1754213947)	EUR	2 000			% 101,7710	2 035 420,00	0,25
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	1 690			% 101,8410	1 721 112,90	0,21
1,3750 % UNIQA Insurance Group 20/09.07.30 Reg S (XS2199604096)	EUR	900			% 106,2920	956 628,00	0,12
3,2500 % UNIQA Insurance Group 20/09.10.35 Reg S (XS2199567970)	EUR	800			% 105,9400	847 520,00	0,10
3,1250 % United Group 20/15.02.26 Reg S (XS2111946930)	EUR	990			% 97,0580	960 874,20	0,12
4,0000 % UPCB Finance IV 15/15.01.27 Reg S (XS1117297603) <sup>3)</sup>	EUR	1 700			% 102,1030	1 562 175,90	0,19
0,8160 % UpJohn Finance 20/23.06.22 (XS2193968992)	EUR	1 310			% 101,1580	1 325 169,80	0,16
1,0230 % UpJohn Finance 20/23.06.24 (XS2193969370)	EUR	2 010			% 102,7980	2 066 239,80	0,25
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	6 290	6 290		% 99,5130	6 259 367,70	0,75
3,6250 % Victoria 21/26.08.26 (XS2307567086)	EUR	330	330		% 101,9220	336 342,60	0,04
3,0000 % Vivion Investments 19/08.08.24 (XS2031925840) <sup>3)</sup>	EUR	1 400			% 97,5190	1 365 266,00	0,16
1,2500 % Volkswagen Bank 18/10.06.24 MTN (XS1830986326)	EUR	5 600			% 103,5980	5 801 488,00	0,70
0,8750 % Volkswagen Int. Finance 20/22.09.28 MTN (XS2234567233)	EUR	2 400			% 102,2320	2 453 568,00	0,30
0,1250 % Volvo Treasury 20/17.09.24 MTN (XS2230884657)	EUR	1 380			% 100,5660	1 387 810,80	0,17
0,6250 % Vonovia Finance 20/09.07.26 MTN (DE000A28ZQP7) <sup>3)</sup>	EUR	1 700			% 102,4240	1 741 208,00	0,21
1,0000 % Wendel 16/20.04.23 (FR0013213709)	EUR	1 500			% 101,8520	1 527 780,00	0,18
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.12.27 Reg S (DE000A254QA9)	EUR	1 500			% 100,1710	1 502 565,00	0,18
2,7500 % Wienerberger 20/04.06.25 (AT0000A2GLA0)	EUR	700			% 107,2780	750 946,00	0,09
0,4520 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.23 (XS2054209320)	EUR	1 700			% 100,8630	1 714 671,00	0,21
0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25 (XS2054209833)	EUR	1 700			% 101,9850	1 733 745,00	0,21
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041517)	EUR	2 900	2 900		% 97,7840	2 835 736,00	0,34
0,0100 % Yorkshire Building Society 20/13.10.27 MTN PF (XS2243314528)	EUR	2 280	2 280		% 100,5480	2 292 494,40	0,28
1,2500 % ZF Europe Finance 19/23.10.23 Reg S (XS2010040124)	EUR	800			% 100,9270	807 416,00	0,10
1,4140 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.22 (XS1532765879)	EUR	1 500			% 102,5240	1 537 860,00	0,19
3,6250 % B&M European Value Reta 20/15.07.25 (XS2199627030)	GBP	1 000	1 000		% 103,4710	1 214 020,88	0,15

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,2500 % Bellis Acquisition Company 21/16.02.26 Reg S (XS2303071992)	GBP	380	380		% 100,5770	448 424,97	0,05
1,3750 % First Abu Dhabi Bank 20/19.02.23 MTN (XS2118502991)	GBP	1 330			% 101,2370	1 579 786,58	0,19
3,2500 % Pinewood Finco 19/30.09.25 Reg S (XS2052466815)	GBP	2 000			% 102,3125	2 400 856,51	0,29
3,8750 % Talk Talk Telecom Group 20/20.02.25 (XS2121167345) <sup>3)</sup>	GBP	820			% 98,0020	942 879,74	0,11
4,2500 % Virgin Media Secured Finance 19/15.01.30 (XS2062666602)	GBP	1 100			% 100,4470	1 296 394,46	0,16
3,1250 % Africa Finance 20/16.06.25 MTN (XS2189425122)	USD	4 000	1 220		% 103,2500	3 516 090,58	0,42
5,3750 % Banco Santander (Mexico) 20/17.04.25 Reg S (USP1507SAH06)	USD	4 000	4 000		% 112,4650	3 829 899,54	0,46
5,0000 % Banque ouest Africaine Developm. 17/27.07.27 Reg S (XS1650033571)	USD	5 000	2 500		% 110,6875	4 711 710,37	0,57
2,0000 % CBQ Finance 20/15.09.25 MTN (XS2230306537)	USD	2 500	2 500		% 100,7320	2 143 963,90	0,26
2,0000 % China National Chemical (HK) 20/22.09.25 (XS2226808082)	USD	4 000			% 96,4430	3 284 284,01	0,40
4,8750 % East. & South African Trade&Dev.Bk 19/23.05.24 MTN (XS1827041721)	USD	2 500	1 500		% 104,5000	2 224 161,42	0,27
3,8750 % Export-Import Bank of India 19/12.03.24 MTN (XS1960399530)	USD	3 000	3 000		% 107,0870	2 735 067,26	0,33
2,3750 % Italy 19/17.10.24 (US465410BX58)	USD	7 000	2 000		% 104,4640	6 225 506,56	0,75
5,2500 % Namibia 15/29.10.25 Reg S (XS1311099540)	USD	1 500			% 104,8780	1 339 324,03	0,16
4,6250 % OCI 20/15.10.25 144a (US67091GAE35)	USD	440	440		% 103,2000	386 582,67	0,05
3,4000 % Qatar 20/16.04.25 Reg S (XS2155352151)	USD	2 500			% 108,7570	2 314 766,73	0,28
3,5000 % QNB Finance 19/28.03.24 MTN (XS1970690829)	USD	5 000	5 000		% 106,6110	4 538 183,21	0,55
4,0000 % Transnet SOC 12/26.07.22 MTN Reg S (XS0809571739)	USD	2 500			% 102,0540	2 172 101,14	0,26
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,1390 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	2 320			% 100,2500	2 089 525,16	0,25
1,6000 % American Honda Finance 20/20.04.22 MTN (XS2123371887)	EUR	950			% 101,9630	968 648,50	0,12
3,8750 % Arcelik 14/16.09.21 (XS1109959467)	EUR	3 000			% 100,9300	3 027 900,00	0,37
2,0000 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.27 Reg S (XS2111944992)	EUR	1 000			% 95,3670	953 670,00	0,12
1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252)	EUR	1 900			% 99,9230	1 898 537,00	0,23
1,1400 % Aurium 19/19.04.32 S.5X Cl.A (XS1951295259)	EUR	4 000			% 99,9390	3 997 558,80	0,48
0,0000 % Aurium 21/17.04.34 S.5X Cl.A (XS2310112854)	EUR	4 000	4 000		% 100,0000	4 000 000,00	0,48
1,6250 % Ausnet Services Holdings 21/11.03.81 MTN (XS2308313860)	EUR	1 300	1 300		% 101,5890	1 320 657,00	0,16
0,9600 % Avoca 19/15.10.32 S.17X Cl.A (XS2051457617)	EUR	4 000			% 99,9262	3 997 047,60	0,48
1,5000 % Barclays 14/01.04.22 MTN (XS1116480697)	EUR	1 750			% 101,6650	1 779 137,50	0,21
3,3750 % Bharti Airtel Int. (Netherlands) 14/20.05.21 Reg S (XS1028954953)	EUR	1 000			% 100,4160	1 004 160,00	0,12
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/23.04.22 MTN (XS1938429922) <sup>3)</sup>	EUR	1 400			% 101,0810	1 415 134,00	0,17
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR	1 700	1 700		% 98,1280	1 668 176,00	0,20
1,8710 % CNRC Capital 16/07.12.21 (XS1525358054)	EUR	2 500			% 100,8150	2 520 375,00	0,30
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 14/02.04.76 (XS1044811591)	EUR	3 000			% 100,0000	3 000 000,00	0,36
1,1250 % Fastighets AB Balder 17/14.03.22 (XS1573192058)	EUR	1 005			% 100,9090	1 014 135,45	0,12
3,5000 % Loxam 17/15.04.22 Reg S (XS1591779399)	EUR	1 000			% 100,3040	1 003 040,00	0,12
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	1 200			% 96,5630	1 158 756,00	0,14
2,3750 % SSE 15/und. (XS1196713298)	EUR	4 800			% 100,0600	4 802 880,00	0,58
1,3750 % thyssenkrupp 17/03.03.22 MTN (DE000A2BPET2)	EUR	2 000			% 100,1760	2 003 520,00	0,24
1,5840 % Toyota Finance Australia 20/21.04.22 MTN (XS2157121414)	EUR	2 120			% 102,0630	2 163 735,60	0,26
4,3500 % Turkey 13/12.11.21 (XS0993155398)	EUR	3 000			% 100,6360	3 019 080,00	0,36
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası 16/04.05.21 MTN PF (XS1403416222)	EUR	3 010			% 99,9380	3 008 133,80	0,36
3,2500 % Volvo Car 16/18.05.21 (XS1409634612)	EUR	750			% 100,4630	753 472,50	0,09
3,7500 % Webuild 16/24.06.21 (XS1435297202) <sup>3)</sup>	EUR	1 300	300		% 100,8540	1 311 102,00	0,16

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,3750 % Eastern & Southern Africa 17/14.03.22 MTN (XS1520309839) .....	USD	1 500			% 102,5550	1 309 658,61	0,16
1,1340 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN (XS2022315274) .....	USD	2 500	2 500		% 100,5580	2 140 260,51	0,26
5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953)	USD	2 500			% 101,6630	2 163 779,16	0,26
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							
4,7000 % Commerzbank 05/31.12.20 Genuss S.I (DE000A0HGN3) .....	EUR	2 750			% 105,0000	2 887 500,00	0,35
<b>Investmentanteile</b>						<b>4 474 990,80</b>	<b>0,54</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>4 474 990,80</b>	<b>0,54</b>
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) .....	Stück	324	9 424	9 100	EUR 13 811,7000	4 474 990,80	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>823 540 557,50</b>	<b>99,33</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-57 896,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BUND JUN 21 (EURX) .....	EUR	-25 000				-57 896,00	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-119 615,29</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
GBP/EUR 6,80 Mio. ....						6 024,57	0,00
USD/EUR 53,73 Mio. ....						-125 639,86	-0,02
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>269 035,28</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>269 035,28</b>	<b>0,03</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	619,37			% 100	619,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	393,73			% 100	255,43	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	175,58			% 100	118,68	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	102,69			% 100	92,81	0,00
Britische Pfund .....	GBP	39 389,57			% 100	46 215,62	0,01
Japanische Yen .....	JPY	730,00			% 100	5,62	0,00
US Dollar .....	USD	260 441,42			% 100	221 727,75	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>7 571 887,40</b>	<b>0,91</b>
Zinsansprüche .....	EUR	6 871 538,50			% 100	6 871 538,50	0,83
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	660 121,40			% 100	660 121,40	0,08
Sonstige Ansprüche .....	EUR	40 227,50			% 100	40 227,50	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-1 722 555,83</b>	<b>-0,20</b>
EUR - Kredite .....	EUR	-1 722 555,83			% 100	-1 722 555,83	-0,20
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-417 657,71</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-404 382,65			% 100	-404 382,65	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-13 275,06			% 100	-13 275,06	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>829 063 755,35</b>	<b>100,00</b>

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	32,83
Klasse TFC .....	EUR	35,38
Klasse FC .....	EUR	33,39
Klasse FC10 .....	EUR	33,44
Klasse FC50 .....	EUR	33,46
Klasse LC .....	EUR	32,82
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	18 301 590,217
Klasse TFC .....	Stück	773 938,095
Klasse FC .....	Stück	1 153 697,000
Klasse FC10 .....	Stück	1 988 966,000
Klasse FC50 .....	Stück	2 864 434,000
Klasse LC .....	Stück	304,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Australische Dollar .....	AUD	1,541450	= EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,479500	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,106450	= EUR	1
Deutsche Mark .....	DEM	1,955830	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,437400	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,852300	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	129,810000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,174600	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 169 278 672,88.

### 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 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				0,5000 % American Tower 20/15.01.28 (XS2227905903) .....	EUR		1 930
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				1,8750 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.28 Reg S (XS2111944133) .....	EUR		300
4,0000 % 3AB Optique Developpment 17/01.10.23 Reg S (XS1577949149) .....	EUR		900	0,1550 % Asahi Group Holdings 20/23.10.24 (XS2242747181) .....	EUR	2 250	2 250
1,5000 % Abbvie 19/15.11.23 Regs (XS2117754593) .....	EUR		1 500	0,2500 % Banco BPI 19/22.03.24 PF (PTBPIAOM0026) .....	EUR		2 000
0,5000 % Action Logement Services 19/30.10.34 (FR0013457058) .....	EUR		1 800	0,7500 % Banco Comercial Portugues 17/31.05.22 PF (PTBCPIOM0057) .....	EUR		7 000
2,7500 % Aéroports de Paris 20/02.04.30 (FR0013505633) .....	EUR		900	0,8750 % Banco Santander 19/09.05.31 MTN (ES0413900558) .....	EUR		1 000
2,1250 % Aéroports de Paris 20/02.10.26 (FR0013505625) .....	EUR		1 200	0,3750 % Belfius Bank 20/02.09.25 (BE6324012978) .....	EUR		2 800
2,3750 % Airbus 20/09.06.40 MTN (XS2185868051) .....	EUR		960	0,7500 % Cadent Finance 20/11.03.32 MTN (XS2116701348) .....	EUR		610
0,0000 % Allianz Finance II 20/14.01.25 MTN (DE000A28RSQ8) .....	EUR		800	1,1250 % Caixabank 17/17.05.24 MTN (XS1614722806) .....	EUR		1 500

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,6250 % Capgemini 20/15.04.26 (FR0013507852) . . . . .	EUR		1 000	1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683) . . . . .	EUR		1 700
2,3750 % Capgemini 20/15.04.32 (FR0013507878) . . . . .	EUR		1 300	1,2500 % Naturgy Finance 20/15.01.26 MTN (XS2156506854) . . . . .	EUR		2 000
2,8750 % Cellnex Telecom 17/18.04.25 MTN (XS1551726810) . . . . .	EUR		400	1,1250 % Nestlé Finance Internationa 20/01.04.26 (XS2148372696) . . . . .	EUR		750
4,7500 % Cirs Finance International 19/22.05.25 Reg S (XS1990952779) . . . . .	EUR		800	0,1250 % Nestlé Finance Internationa 20/12.11.27 MTN (XS2170362672) . . . . .	EUR		2 280
0,8750 % Cofinimmo 20/02.12.30 (BE6325493268) . . . . .	EUR	1 400	1 400	4,6250 % Netflix 18/15.05.29 (XS2076099865) . . . . .	EUR		1 000
1,0000 % Cofiroute 20/19.05.31 MTN (FR0013512621) . . . . .	EUR		1 500	2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) . . . . .	EUR		5 000
1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain 20/03.04.23 MTN (XS2150053721) . . . . .	EUR		900	0,2500 % New York Life Global Funding 20/23.01.27 MTN Reg S (XS2107435617) . . . . .	EUR		1 420
0,0100 % Credit Mutuel Arkea 20/28.01.26 MTN (FR00140007B4) . . . . .	EUR	3 100	3 100	0,5000 % Nordea Bank 20/14.05.27 MTN (XS2171874519) . . . . .	EUR		3 330
1,2500 % CRH Finance 20/05.11.26 MTN (XS2168478068) . . . . .	EUR		1 020	0,5000 % Nordrhein-Westfalen 17/16.02.27 R.1435 MTN LSA (DE000NRW0KB3) . . . . .	EUR		8 000
0,5000 % CVW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665) . . . . .	EUR		2 000	2,7500 % NPTC 17/01.02.27 MTN (XS1551677260) . . . . .	EUR		1 000
0,1250 % Dassault Systemes 19/16.09.26 (FR0013444544) . . . . .	EUR		1 300	1,5000 % OMV 20/09.04.24 MTN (XS2154347293) . . . . .	EUR		1 800
1,3750 % Deutsche Bahn Finance 20/16.04.40 MTN (XS2156768546) . . . . .	EUR		570	2,8750 % Perusahaan Listrik Negara 18/25.10.25 Reg S MTN (XS1891336932) . . . . .	EUR		4 000
1,2500 % Deutsche Börse 20/16.06.47 (DE00A289N78) . . . . .	EUR		800	0,7000 % Philippines 20/03.02.29 (XS2104985598) . . . . .	EUR		910
0,1250 % Digital Dutch Finco 20/15.10.22 (XS2100663223) . . . . .	EUR		480	1,8750 % PT Perusahaan Listrik Neg. (PLN) 19/05.11.31 Reg S (XS2073758885) . . . . .	EUR		1 500
2,6250 % Digital Euro Finco 16/15.04.24 (XS1395180802) . . . . .	EUR		1 500	2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.27 Reg S (XS2115190451) . . . . .	EUR		200
1,6250 % EDP - Energias de Portugal 20/15.04.27 MTN (PTEDPNOM0015) . . . . .	EUR		800	1,6250 % Richemont International Holding 20/26.05.40 (XS2178457425) . . . . .	EUR		1 680
0,6250 % EnBW International Finance 20/17.04.27 MTN (XS2156607702) . . . . .	EUR		1 210	1,0000 % Sanofi 20/01.04.25 MTN (FR0013505104) . . . . .	EUR		700
1,3750 % Engie 20/27.03.25 MTN (FR0013504644) . . . . .	EUR		1 800	0,0500 % Santander UK 20/12.01.27 MTN (XS2102283814) . . . . .	EUR		2 390
0,3750 % Erste Group Bank 19/16.04.24 MTN (XS1982725159) . . . . .	EUR		600	6,3750 % Schoeller Packaging 19/01.11.24 Reg S (XS2070055095) . . . . .	EUR		830
0,0000 % European Union 20/04.10.30 (EU000A283859) . . . . .	EUR	1 760	1 760	0,5000 % Shell International Finance 20/11.05.24 MTN (XS2170384130) . . . . .	EUR		2 700
0,1000 % European Union 20/04.10.40 (EU000A283867) . . . . .	EUR	2 810	2 810	4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) . . . . .	EUR		5 000
0,7500 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.23 (XS1843436574) . . . . .	EUR		1 080	4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2) . . . . .	EUR		2 000
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) . . . . .	EUR		3 000	1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1) . . . . .	EUR		5 000
0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627) . . . . .	EUR		5 000	3,3750 % Stellantis 20/07.07.23 MTN (XS2178832379) . . . . .	EUR		900
2,5000 % Gaz Capital/Gazprom 18/21.03.26 LPN (XS1795409082) . . . . .	EUR		2 500	1,1250 % Stryker 18/30.11.23 (XS1914485534) . . . . .	EUR		1 640
1,8750 % Greece 21/24.01.52 (GR0138017836) . . . . .	EUR	3 200	3 200	1,0000 % Svenska Handelsbanken 20/15.04.25 MTN (XS2156510021) . . . . .	EUR		740
1,7500 % Heineken 20/07.05.40 MTN (XS2168630205) . . . . .	EUR		1 620	1,7500 % Thermo Fisher Scientific 20/15.04.27 (XS2010032022) . . . . .	EUR		1 220
1,6250 % Heineken 20/30.03.25 MTN (XS2147977479) . . . . .	EUR		460	1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1) . . . . .	EUR		410
0,0000 % Honeywell International 20/10.03.24 (XS2126093744) . . . . .	EUR		970	1,9940 % Total Capital International 20/08.04.32 MTN (XS2153409029) . . . . .	EUR		1 000
0,8750 % International Business Machines 19/31.01.25 (XS1944456109) . . . . .	EUR		1 170	1,2500 % Unilever Finance Netherlands B.V. 20/25.03.25 MTN (XS2147133495) . . . . .	EUR		960
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895) . . . . .	EUR		5 000	0,2500 % V.F. 20/25.02.28 (XS2123970167) . . . . .	EUR		360
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032) . . . . .	EUR	10 000	10 000	0,2500 % Vseobecň Uverov Banka 19/26.03.24 PF MTN (SK4120015108) . . . . .	EUR		1 400
1,8500 % John Deere Cash Management 20/02.04.28 MTN (XS2150006307) . . . . .	EUR		1 160	3,3750 % Ziggo Bond 20/28.02.30 Reg S (XS2116386132) . . . . .	EUR		1 140
0,0100 % KEB Hana Bank 21/26.01.26 (XS2282707178) . . . . .	EUR	1 200	1 200				
1,3750 % Koninklijke Philips Electronics 20/30.03.25 (XS2149368529) . . . . .	EUR		380	<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,0000 % Korea 20/16.09.25 (XS2226969686) . . . . .	EUR		990	1,5000 % ADLER Real Estate 17/06.12.21 (XS1731858392) . . . . .	EUR		1 600
0,0100 % Korea Housing Finance 20/05.02.25 Reg S PF (XS2100269088) . . . . .	EUR		8 100	1,5000 % Akelius Residential Property 16/23.01.22 (XS1523975859) . . . . .	EUR		3 000
4,0000 % Lorca Telecom Bondco 20/18.09.27 Reg S (XS2240463674) . . . . .	EUR		600	4,5000 % Bausch Health Companies 15/15.05.23 Reg S (XS1205619288) . . . . .	EUR		1 500
0,1250 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.28 MTN (FR0013482833) . . . . .	EUR		2 400	1,2500 % Capgemini 20/15.04.22 (FR0013507837) . . . . .	EUR		700
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. 17/11.04.25 MTN (XS1596739364) . . . . .	EUR		1 500	3,3750 % ContourGlobal Power Holdings 18/01.08.23 Reg S (XS1859531060) . . . . .	EUR		1 000

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,2500 % Daimler International Finance 18/09.08.21 MTN (DE000A194DC1) . . .	EUR		3 690
1,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.21 MTN (DE000DL19UQ0) . . . . .	EUR		3 200
2,8750 % Equinix 17/01.10.25 (XS1679781424) . .	EUR		1 000
2,3000 % Italy 18/15.10.21 (IT0005348443) . . . .	EUR		8 000
1,3500 % Italy B.T.P. 15/15.04.22 (IT0005086886)	EUR		10 000
2,7500 % ONGC Videsh 14/15.07.21 Reg S (XS1084958989) . . . . .	EUR		1 200
3,7500 % Vale 12/10.01.23 (XS0802953165) . . .	EUR		4 000
0,2500 % Volkswagen Leasing 18/16.02.21 MTN (XS1865186594) . . . . .	EUR		2 000
2,5000 % VZ Vendor Financing 19/31.01.24 Reg S (XS2074558227) . . . . .	EUR		600
4,2500 % Drax Finco 17/01.05.22 Reg S (XS1602280676) . . . . .	GBP		1 000

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

Volumen in 1000

2,3750 % Canpack SA Eastern Land 20/01.11.27 RegS (XS2247616514), 1,2500 % Caggemini 20/15.04.22 (FR0013507837), 4,7500 % Cirsa Finance International 19/22.05.25 Reg S (XS1990952779), 0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5), 4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811), 0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342), 1,1250 % Corporación Andina de Fomento 18/13.12.25 MTN (XS1770927629), 1,2500 % CRH Finance 20/05.11.26 MTN (XS2168478068), 1,3750 % Criteria Caixa 19/10.04.24 MTN (ES0305045009), 4,2500 % Crystal Almond 19/15.10.24 Reg S (XS2010040801), 1,7000 % Danaher20/30.03.24 (XS2147994995), 1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828), 1,6250 % Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN (DE000DL19U23), 1,2500 % DNB Bank 17/01.03.27 MTN (XS1571331955), 2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063), 0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS2051777873), 1,6250 % EDP - Energias de Portugal 20/15.04.27 MTN (PTEDPN0M0015), 3,0000 % El Corte Ingles18/15.03.24 Reg S (XS1886543476), 1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972), 2,2500 % ENEL 20/Und. (XS2228373671), 1,2500 % ENI 20/18.05.26 MTN (XS2176783319), 0,7500 % Equinor 20/22.05.26 MTN (XS2178833427), 0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08), 0,0000 % European Union 20/04.07.35 MTN (EU000A285VM2), 0,1420 % Exxon Mobil 20/26.06.24 (XS2196322155), 2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046), 0,7500 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.23 (XS1843436574), 0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627), 0,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.23 MTN (XS2084510069), 2,5000 % Gaz Capital/ Gazprom 18/21.03.26 LPN (XS1795409082), 4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325), 2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481), 1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333), 3,2000 % Grifols 17/01.05.25 Reg S (XS1598757760), 2,5000 % HeidelbergCement Finance Lux. 20/09.10.24 MTN (XS2154336338), 0,8750 % Iberdrola Finanzas 20/16.06.25 MTN (XS2153405118), 0,7500 % Infineon Technologies 20/24.06.23 MTN (XS2194282948), 3,3750 % Intertrust Group 18/15.11.25 Reg S (XS1904250708), 2,8750 % IQVIA 17/15.09.25 Reg S (XS1684387456), 2,3000 % Italy 18/15.10.21 (IT0005348443), 5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641), 5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831), 4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034), 1,0000 % Jefferies Group 19/19.07.24 MTN (XS2030530450), 1,8500 % John Deere Cash Management 20/02.04.28 MTN (XS2150006307), 5,5000 % Kaefer Isoliertechnik 18/10.01.24 IHS Reg S (DE000A2NB965), 0,2500 % Kering 20/13.05.23 MTN (FR0013512381), 1,3750 % Koninklijke Philips Electronics 20/30.03.25 (XS2149368529), 2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868), 3,7500 % Kronos International 17/15.09.25 Reg S (XS1680281133), 4,1250 % LHC3 17/15.08.24 Reg S (XS1654542510), 1,5000 % Logisor Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839), 3,5000 % Loxam 17/15.04.22 Reg S (XS1591779399), 1,3490 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.09.26 (XS1963836892), 1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN (XS1511779305), 1,3750 % Morocco B.T.P. 20/30.03.26 Reg S (XS2239830222), 0,1250 % Nestlé Finance International 20/12.11.27 MTN (XS2170362672), 3,0000 % Netflix 20/15.06.25 Reg S (XS2166217278), 2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189), 0,5000 % Nordea Bank 20/14.05.27 MTN (XS2171874519), 3,6750 % North Macedonia 20/03.06.26 Reg S (XS2181690665), 6,2500 % OMV 15/und. (XS1294343337), 3,1250 % Orano 14/20.03.23 MTN (FR0011791391), 3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060), 4,3750 % Peach Property Finance 20/15.11.25 Reg S (XS2247301794), 1,1250 % Pernod-Ricard 20/07.04.25 (FR0013506524), 3,0000 % Progroup 18/31.03.26 Reg S (DE000A2G8WA3), 2,5000 % RCS & RDS 20/05.02.25 Reg S (XS2107451069), 2,0000 % Repsol International Finance 20/15.12.25 MTN (XS2156581394), 4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314), 3,7500 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2185997884), 2,7500 % Romania 20/26.02.26 Reg S (XS2178857285), 4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB 19/und. Reg S (XS1974894138), 3,5000 % Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792),

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 289 904  
(Basiswerte: EURO-BUND DEC 20, EURO-BUND MAR 21)

#### Devisenterminkontrakte

#### Kauf von Devisen auf Termin

GBP/EUR EUR 7 060  
USD/EUR EUR 25 209

#### Verkauf von Devisen auf Termin

GBP/EUR EUR 36 586  
USD/EUR EUR 201 415

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 215 664  
Gattung: 4,0000 % 3AB Optique Developpment 17/01.10.23 Reg S (XS1577949149), 2,6250 % Abertis Infrastruct. Finance 21/und. (XS2282606578), 0,8750 % ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN (XS1935139995), 2,6250 % Adevinata 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535), 1,8750 % ADLER Real Estate 18/27.04.23 (XS1713464441), 2,3750 % Airbus 20/09.06.40 MTN (XS2185868051), 1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964), 2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9NB), 1,6000 % American Honda Finance 20/20.04.22 MTN (XS2123371887), 1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546), 2,1250 % Anheuser-Busch InBev 20/02.12.27 MTN (BE6320934266), 1,8750 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.28 Reg S (XS2111944133), 1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252), 3,7500 % Axalta Coating Syst. Dutch Hold. 16/15.01.25 Reg S (XS1492656787), 0,2500 % Banco BPI 19/22.03.24 PF (PTBPIAOM0026), 0,8750 % Banco Santander 19/09.05.31 MTN (ES0413900558), 3,5000 % Banijay Group 20/01.03.25 Reg S (XS2112340679), 2,3750 % Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003), 1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735), 0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/23.04.22 MTN (XS1938429922), 3,2500 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324), 3,5000 % Brunello Bidco 21/15.02.28 Reg S (XS2295690742),

## DWS Eurozone Bonds Flexible

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

Volumen in 1000

3,8750 % SAZKA Group 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210),  
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo 20/18.06.25  
(XS2189594315), 2,6250 % Sigma Alimentos 17/07.02.24 Reg S  
(XS1562623584), 2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions Unl.  
15/01.02.25 Reg S (XS1117298759), 1,5000 % Smurfit Kappa  
Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333), 0,0000 % Snam  
19/12.05.24 MTN (XS2051660335), 1,8750 % Soc. Autorout.  
Nord-Est France 15/16.03.26 (FR0013053329), 3,7500 % Sofima  
Holding 20/15.01.28 (XS2275090749), 4,2000 % Spain  
05/31.01.37 (ES0000012932), 1,3000 % Spain 16/31.10.26  
(ES00000128H5), 1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34),  
2,0000 % SPCM 20/01.02.26 Reg S (XS2234515786), 2,3750 %  
SSE 15/und. (XS1196713298), 2,5000 % Standard Chartered  
20/09.09.30 MTN (XS2183818637), 3,3750 % Stellantis  
20/07.07.23 MTN (XS2178832379), 3,3750 % Syngenta Finance  
20/16.04.26 MTN (XS2154325489), 3,5000 % Telenet Finance  
Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273), 3,0000 % Telia  
Company 17/04.04.78 (XS1590787799), 1,1250 % Teollisuuden  
Voima 19/09.03.26 MTN (XS2049419398), 4,0000 % The  
Chemours 18/15.05.26 (XS1827600724), 1,7500 % Therm  
thyssenkrupp 17/03.03.22 MTN (DE000A2BPET2), 1,5840 %  
Toyota Finance Australia 20/21.04.22 MTN (XS2157121414),  
0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896), 1,2500 %  
Unilever Finance Netherlands B.V.20/25.03.25 MTN  
(XS2147133495), 3,2500 % UNIQA Insurance Group 20/09.10.35  
Reg S (XS2199567970), 3,1250 % United Group 20/15.02.26  
Reg S (XS2111946930), UPCB Finance IV 15/15.01.27 Reg S  
(XS1117297603), 3,2500 % Volvo Car 16/18.05.21  
(XS1409634612), 0,6250 % Vonovia Finance 20/09.07.26 MTN  
(DE000A28ZQP7), 3,7500 % Webuild 16/24.06.21  
(XS1435297202), 2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.12.27  
Reg S (DE000A254QA9), 2,7500 % Wienerberger 20/04.06.25  
(AT0000A2GLA0), 2,4985 % Wintershall Dea Finance 2.21/und.  
(XS2286041517), 1,2500 % ZF Europe Finance 19/23.10.23  
Reg S (XS2010040124), 3,6250 % B&M European Value Reta  
20/15.07.25 (XS2199627030), 3,2500 % Pinewood Finco  
19/30.09.25 Reg S (XS2052466815), 4,2500 % Virgin Media  
Secured Finance 19/15.01.30 (XS2062666602), 5,3750 % Banco  
Santander (Mexico) 20/17.04.25 Reg S (USP1507SAH06),  
2,3750 % Italy 19/17.10.24 (US465410BX58)

## DWS Eurozone Bonds Flexible

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 32,83  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 35,38  
Anteilwert Klasse FC: EUR 33,39  
Anteilwert Klasse FC10: EUR 33,44  
Anteilwert Klasse FC50: EUR 33,46  
Anteilwert Klasse LC: EUR 32,82

Umlaufende Anteile Klasse LD:	18 301 590,217
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	773 938,095
Umlaufende Anteile Klasse FC:	1 153 697,000
Umlaufende Anteile Klasse FC10:	1 988 966,000
Umlaufende Anteile Klasse FC50:	2 864 434,000
Umlaufende Anteile Klasse LC:	304,000

#### 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 Eurozone Bonds Flexible

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	169 278 672,88	-	-
in % des Fondsvermögens	20,42	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	69 780 925,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	45 030 971,67		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	26 449 147,13		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>4. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 568 028,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 079 471,08		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 899 479,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 394 435,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	BofAML Securities Europe SA		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 665 995,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>9. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 157 484,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Eurozone Bonds Flexible

<b>10. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 661 180,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

### 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	169 278 672,88	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	70 157 401,42	-	-
Aktien	108 453 042,02	-	-
Sonstige	6 601 141,60	-	-

#### 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 Eurozone Bonds Flexible

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; GBP; JPY; NZD; DKK; USD; AUD; CAD; SEK; NOK; CHF	-	-
<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	185 211 585,04	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	114 914,69	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	56 599,01	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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	169 278 672,88		
Anteil	20,55		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31 680 659,34		
2. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 626 456,46		



## DWS Eurozone Bonds Flexible

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	3	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	116 669 432,33	
<b>2. Name</b>	State Street Bank	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	52 015 415,26	
<b>3. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	16 526 737,45	

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Eurozone Bonds Flexible 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  
8005 Zürich, Schweiz

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
1201 Genf, Schweiz

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Publikationen**

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen 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 und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Für den Vertrieb in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

# TER für Anleger in der Schweiz

## DWS EUROZONE BONDS FLEXIBLE

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2020 bis 31.3.2021

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Eurozone Bonds Flexible	FC	DE000DWS24G2	0,35
DWS Eurozone Bonds Flexible	FC10	DE000DWS24H0	0,25
DWS Eurozone Bonds Flexible	FC50	DE000DWS24J6	0,19
DWS Eurozone Bonds Flexible	LC	DE000DWS29J5	0,89
DWS Eurozone Bonds Flexible	LD	DE0008474032	0,70
DWS Eurozone Bonds Flexible	TFC	DE000DWS2NP4	0,40

<sup>1)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

<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.





## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann  
Vorsitzender  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Deutsche Beteiligungs AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dirk Görgen

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2019: 2.207,5 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

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  
8005 Zürich, Schweiz  
Tel.: +41 44 224 77 00  
Fax: +41 44 224 71 00  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)