

DWS Investment GmbH

DWS Covered Bond Fund

Halbjahresbericht 2025/2026



DWS Covered Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2025/2026
vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

3 / Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber in Luxemburg

6 / Halbjahresbericht
DWS Covered Bond Fund

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit 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.de

Zusätzliche Informationen für Anleger in Luxemburg

Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation erhältlich.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com/fundinformation und in besonderen Fällen auf einem zusätzlichen dauerhaften Datenträger veröffentlicht.

Einrichtungen in Luxemburg gemäß Artikel 92 der Richtlinie 2009/65/EG in der durch Artikel 1 Absatz 4 der Richtlinie 2019/1160 geänderten Fassung

Angaben zu den Einrichtungen

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind:

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden**:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.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 |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 100.725.025,37 | 91,61 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 879.678,00 | 0,80 |
| Sonstige | 3.267.480,00 | 2,97 |
| Summe Anleihen: | 104.872.183,37 | 95,38 |
| 2. Investmentanteile | 2.419.592,00 | 2,20 |
| 3. Derivate | -65.971,54 | -0,06 |
| 4. Bankguthaben | 2.081.072,59 | 1,89 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 706.773,43 | 0,64 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -62.689,85 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 109.950.960,00 | 100,00 |

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 Fonds- vermögen |
|---|--------------------------------|---------|---|----------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 104.872.183,37 | 95,38 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 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) ³⁾ | 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) ³⁾ | 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) ³⁾ | 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) ³⁾ | 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) ³⁾ | 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) ³⁾ | 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 (FR001400RNW0) | 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. Ärztek. 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 Socied 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) ³⁾ | 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-Niederlanden 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 Fonds- vermögen |
|--|--------------------------------|---------|---|----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 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 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | |
| 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 |
| Investmentanteile | | | | | | 2.419.592,00 | 2,20 |
| Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile) | | | | | | 2.419.592,00 | 2,20 |
| 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 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 107.291.775,37 | 97,58 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -65.971,54 | -0,06 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | |
| 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 |
|---|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|
| Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | 2.081.072,59 | 1,89 |
| Bankguthaben | | | | | | 2.081.072,59 | 1,89 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| 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 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Britische Pfund | GBP | 4,83 | | % | 100 | 5,57 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 148,17 | | % | 100 | 129,23 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 706.773,43 | 0,64 |
| Zinsansprüche | EUR | 704.728,07 | | % | 100 | 704.728,07 | 0,64 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 2.045,36 | | % | 100 | 2.045,36 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -62.689,85 | -0,05 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -62.076,24 | | % | 100 | -62.076,24 | -0,05 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -613,61 | | % | 100 | -613,61 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 109.950.960,00 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| 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 |
| Umlaufende Anteile | | |
| 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 |
|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 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 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | |
| 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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

| | | |
|---|-----|--------|
| 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 |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 2.422.075,32 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 2,20 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.422.785,26 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 999.290,06 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 3. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DWS Covered Bond Fund

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| | | | |
|---------------------|--------------|---|---|
| unter 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - |
| über 1 Jahr | - | - | - |
| unbefristet | 2.422.075,32 | - | - |

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

| | | | |
|-----------------------|--------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| 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

| | | | |
|--|---|--|---|
| 3. Name | Netherlands, Kingdom of the | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 245.364,68 | | |
| 4. Name | Austria, Republic of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 245.002,05 | | |
| 5. Name | Kreditanstalt für Wiederaufbau | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 243.625,50 | | |
| 6. Name | ING Belgium S.A./N.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 206.841,92 | | |
| 7. Name | Ile-de-France Mobilités (Stif) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 195.338,77 | | |
| 8. Name | Agence France Locale | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 194.233,06 | | |
| 9. Name | Regie Autonome des Transports Parisiens | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 184.545,20 | | |
| 10. Name | European Investment Bank (EIB) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 170.198,40 | | |
| 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| Anteil | | | - |
| 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps) | | | |
| gesonderte Konten / Depots | - | | - |
| Sammelkonten / Depots | - | | - |
| andere Konten / Depots | - | | - |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | - | | - |

DWS Covered Bond Fund

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|--|--|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer | 1 | - | - |
| 1. Name | State Street Bank International GmbH (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 3.906.248,39 | | |

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2025: 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