

DWS Investment GmbH

DWS Covered Bond Fund

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

DWS Covered Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger 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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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.

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite www.dws.com erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Halbjahresbericht

DWS Covered Bond Fund

DWS Covered Bond Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476532	0,1%
Klasse FD	DE000DWS1UN6	0,3%
Klasse IC	DE000DWS1UP1	0,3%
Klasse ID	DE000DWS1UQ9	0,3%
Klasse LC	DE000DWS1ULO	0,1%
Klasse TFC	DE000DWS2SN8	0,3%
Klasse TFD	DE000DWS2SP3	0,3%
iBoxx € Covered		0,6%

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

Stand: 31.3.2023

DWS Covered Bond Fund

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008476532
	LC	DE000DWS1ULO
	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
Kostenpauschale	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 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	129.749.206,11	93,10
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	4.910.067,90	3,52
Zentralregierungen	1.395.221,10	1,00
Sonstige	948.084,50	0,68
Summe Anleihen:	137.002.579,61	98,30
2. Derivate	10.117,07	0,01
3. Bankguthaben	2.001.645,70	1,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	427.934,39	0,31
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-80.308,79	-0,06
III. Fondsvermögen	139.361.967,98	100,00

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

DWS Covered Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						137.002.579,61	98,30
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2500 % A.N.Z. Banking Group 22/17.03.25 PF (XS2456253082) ³⁾	EUR	900			% 93,8380	844.542,00	0,61
0,3750 % Aareal Bank 18/15.07.25 MTN HPF (DE000AAR0215)	EUR	900			% 93,3860	840.474,00	0,60
1,4500 % ABN AMRO Bank 18/12.04.38 PF (XS1805353734)	EUR	1.300			% 78,2710	1.017.523,00	0,73
0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316)	EUR	1.500			% 72,1000	1.081.500,00	0,78
0,0100 % AEGON Bank 20/16.11.25 MTN PF (XS2257857834)	EUR	500			% 91,4590	457.295,00	0,33
0,7500 % Arkea Home Loans SFH 17/05.10.27 MTN PF (FR0013284908)	EUR	490			% 89,5270	438.682,30	0,31
1,3750 % AXA Bank Europe 18/18.04.33 MTN PF (FR0013329216)	EUR	600			% 83,6400	501.840,00	0,36
0,1250 % AXA Home Loan SFH 20/25.06.35 (FR0013520210)	EUR	2.000			% 68,1080	1.362.160,00	0,98
0,6250 % Banco de Sabadell 16/10.06.24 PF (ES0413860547) ³⁾	EUR	400			% 96,5030	386.012,00	0,28
0,1250 % Banco de Sabadell 20/10.02.28 MTN (ES0413860745) ³⁾	EUR	700			% 85,2460	596.722,00	0,43
3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026 (ES0413860836)	EUR	400	400		% 100,0920	400.368,00	0,29
1,0000 % Banco Santander 15/07.04.25 PF (ES0413790397) ³⁾	EUR	1.700			% 95,0630	1.616.071,00	1,16
0,2500 % Banco Santander 19/10.07.29 PF (ES0413900566)	EUR	600			% 82,1510	492.906,00	0,35
0,1000 % Banco Santander 20/27.02.32 (ES0413900608)	EUR	400			% 74,5070	298.028,00	0,21
3,3750 % Banco Santander 23/11.01.2026 (ES0413900905)	EUR	1.100	1.100		% 99,6490	1.096.139,00	0,79
0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693) ³⁾	EUR	800			% 81,4630	651.704,00	0,47
0,0500 % Bank of Montreal 21/08.06.29 MTN Reg S (XS2351089508)	EUR	800			% 81,6900	653.520,00	0,47
1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191)	EUR	860			% 92,9100	799.026,00	0,57
0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744)	EUR	800			% 88,1790	705.432,00	0,51
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111)	EUR	1.620			% 87,8650	1.423.413,00	1,02
0,4500 % Bank of Nova Scotia 22/16.03.26 (XS2457002538)	EUR	2.500			% 91,4310	2.285.775,00	1,64
0,1250 % Bank of Queensland 19/04.06.24 MTN PF (XS2003420465) ³⁾	EUR	1.670			% 95,9720	1.602.732,40	1,14
1,0000 % Bankinter 15/05.02.25 PF (ES0413679327)	EUR	2.200			% 95,1370	2.093.014,00	1,50
1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418) ³⁾	EUR	800			% 90,0930	720.744,00	0,52
0,2000 % Bayerische Landebank 19/20.05.30 MTN ÖPF (DE000BLB6JM4)	EUR	1.870			% 81,8660	1.530.894,20	1,10
0,5000 % Bayerische Landesbank 18/19.03.25 MTN ÖPF (DE000BLB6JD3) ³⁾	EUR	850			% 94,5100	803.335,00	0,58
1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762)	EUR	1.200			% 89,3370	1.072.044,00	0,77
0,6250 % Berlin Hyp 18/22.10.25 S.211 MTN PF (DE000BHY0GC3)	EUR	1.070			% 93,4710	1.000.139,70	0,72
0,0100 % Berlin Hyp 19/19.07.27 PF (DE000BHY0GL4)	EUR	2.240			% 87,4570	1.959.036,80	1,41
1,7500 % Berlin Hyp 22/10.05.32 MTN PF (DE000BHY0SB0)	EUR	280			% 89,5130	250.636,40	0,18
0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820)	EUR	600			% 88,8310	532.986,00	0,38
0,7500 % BPCE SFH 18/27.11.26 (FR0013383346)	EUR	1.100			% 91,2380	1.003.618,00	0,72
0,0100 % BPCE SFH 20/27.05.30 MTN PF (FR0013514502) ³⁾	EUR	1.600			% 79,3720	1.269.952,00	0,91
0,0100 % BPCE SFH 22/21.01.27 PF (FR0014007QS7)	EUR	700			% 88,2370	617.659,00	0,44
3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7)	EUR	900	900		% 99,0470	891.423,00	0,64
1,7500 % BPCE SFH 22/27.05.32 PF (FR001400AJW4)	EUR	1.300			% 87,5880	1.138.644,00	0,82

DWS Covered Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat 20/07.02.28 (FR0013480522)	EUR	1.100			% 85,6120	941.732,00	0,68
1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363)	EUR	1.100			% 82,7330	910.063,00	0,65
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/19.10.35 MTN (FR00140006K7)	EUR	500			% 65,7680	328.840,00	0,24
0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/24.06.30 MTN (FR0013519568)	EUR	1.000			% 79,2350	792.350,00	0,57
3,0000 % Caisse Francaise Fin. Local 13/02.10.28 MTN ÖPF (FR0011580588)	EUR	1.500			% 98,4170	1.476.255,00	1,06
0,7500 % Caisse Francaise Fin. Local 17/11.01.27 MTN PF (FR0013230703) ³⁾	EUR	500			% 90,9690	454.845,00	0,33
1,5000 % Caisse Francaise Fin. Local 18/28.06.38 MTN ÖPF (FR0013345485)	EUR	600			% 77,4920	464.952,00	0,33
0,5000 % Caisse Francaise Fin. Local 21/10.01.46 (FR0014005MV4)	EUR	300			% 55,2680	165.804,00	0,12
0,3750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/20.01.32 PF (FR0014007PX9)	EUR	500			% 77,9160	389.580,00	0,28
1,8750 % Caisse Francaise Fin. Local 22/25.05.34 PF (FR001400AJT0) ³⁾	EUR	300			% 85,9470	257.841,00	0,19
0,1250 % Caixa Montepio Geral ecó. ban. 19/14.11.24 MTN PF (PTCMGAOM0038)	EUR	2.000			% 94,5305	1.890.610,00	1,36
1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339) ³⁾	EUR	500			% 92,0350	460.175,00	0,33
1,0000 % Caixabank 18/17.01.28 MTN PF (ES0440609396)	EUR	500			% 89,3630	446.815,00	0,32
0,7500 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093)	EUR	1.100			% 86,1895	948.084,50	0,68
3,0000 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 23/26.04.2027 (ES0415306101)	EUR	500	500		% 98,2960	491.480,00	0,35
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com. 22/03.10.26 MTN (XS2454011839)	EUR	1.870			% 91,2650	1.706.655,50	1,22
3,8750 % Cie. Financement Foncier 06/25.04.55 MTN PF (FR0010292169)	EUR	250			% 114,9600	287.400,00	0,21
1,2000 % Cie. Financement Foncier 16/29.04.31 MTN PF (FR0013160959)	EUR	700			% 85,4530	598.171,00	0,43
1,2500 % Commerzbank 18/09.01.34 S.P30 (DE000CZ40NP5) ³⁾	EUR	2.430			% 82,5480	2.005.916,40	1,44
0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5)	EUR	620			% 89,4500	554.590,00	0,40
0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7)	EUR	1.900			% 78,0520	1.482.988,00	1,06
0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16)	EUR	830			% 90,0160	747.132,80	0,54
0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631)	EUR	1.600			% 88,0000	1.408.000,00	1,01
0,0100 % Coöperatieve Rabobank 20/27.11.40 PF (XS2264087110) ³⁾	EUR	700			% 56,4220	394.954,00	0,28
0,0100 % Coventry Building Society 21/07.07.28 PF (XS2360599281)	EUR	690			% 83,6850	577.426,50	0,41
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan 19/06.12.29 MTN (FR0013465010)	EUR	800			% 80,8580	646.864,00	0,46
1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.31 MTN PF (FR0013141074) ³⁾	EUR	1.000			% 85,9130	859.130,00	0,62
1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH 17/03.02.32 MTN PF (FR0013234986) ³⁾	EUR	1.000			% 85,4930	854.930,00	0,61
0,8750 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1)	EUR	900			% 90,1440	811.296,00	0,58
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	1.500			% 90,5990	1.358.985,00	0,98
0,3750 % DBS Bank 17/21.11.24 MTN PF (XS1720526737)	EUR	1.000			% 95,0285	950.285,00	0,68
0,7500 % De Volksbank 16/24.10.31 MTN PF (XS1508404651)	EUR	1.030			% 81,8000	842.540,00	0,60
0,8750 % Deutsche Bank 19/16.01.25 (ES0413320104)	EUR	2.200			% 95,2580	2.095.676,00	1,50
0,0100 % Deutsche Kreditbank 19/07.11.29 OPF (DE000SCB0021)	EUR	1.500			% 81,6990	1.225.485,00	0,88
1,6250 % Deutsche Kreditbank 22/05.05.32 PF (DE000SCB0039)	EUR	500			% 88,3750	441.875,00	0,32
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 19/15.10.25 MTN (DE000A2YNVN8)	EUR	400			% 92,0185	368.074,00	0,26
0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 21/25.08.26 MTN PF (DE000A3E5K73)	EUR	800			% 89,6050	716.840,00	0,51
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606) ³⁾	EUR	1.470	1.470		% 94,9130	1.395.221,10	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 Fonds- vermögen
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	2.200			% 94,1080	2.070.376,00	1,49
0,6250 % DNB Boligkredit 19/14.01.26 PF (XS1934743656)	EUR	2.400			% 92,6930	2.224.632,00	1,60
0,0100 % DNB Boligkredit 21/21.01.31 (XS2289593670)	EUR	710			% 77,8280	552.578,80	0,40
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztek. 18/05.07.28 MTN PF (XS1852086211)	EUR	1.200			% 88,4850	1.061.820,00	0,76
3,0000 % Dt.Bank Mth 23/27 (DE000A30VG92)	EUR	800	800		% 99,0390	792.312,00	0,57
0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38)	EUR	1.800			% 86,1630	1.550.934,00	1,11
0,1000 % DZ HYP 16/31.08.26 R.380 MTN PF (DE000A2AA45)	EUR	1.800			% 89,8340	1.617.012,00	1,16
0,0100 % DZ HYP 19/12.11.27 MTN (DE000A2TSDY0) ³⁾	EUR	920			% 86,5220	796.002,40	0,57
0,0100 % DZ HYP 20/12.09.25 MTN PF (DE000A289PC3)	EUR	520			% 92,2440	479.668,80	0,34
0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4)	EUR	1.830			% 89,1900	1.632.177,00	1,17
0,7500 % DZ HYP 22/21.11.29 MTN PF (DE000A3MP619)	EUR	1.380			% 85,9230	1.185.737,40	0,85
0,7500 % Erste Group Bank 18/17.01.28 MTN PF (XS1750974658)	EUR	800			% 88,7980	710.384,00	0,51
0,1250 % Eurocaja Rural Socied Coop. de Cred.21/22.09.31 PF (ES0457089029)	EUR	400			% 76,2670	305.068,00	0,22
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	790			% 95,2770	752.688,30	0,54
0,7500 % Hamburger Sparkasse 22/30.03.27 PF (DE000A3MQYT3)	EUR	300			% 90,9150	272.745,00	0,20
0,0100 % Hypo Tirol Bank 21/11.03.31 MTN (AT0000A2QDQ2)	EUR	1.000			% 76,9180	769.180,00	0,55
0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6)	EUR	1.200			% 84,2260	1.010.712,00	0,73
0,5000 % Jyske Realkredit 16/01.10.26 PF (XS1514010310)	EUR	930			% 90,6430	842.979,90	0,60
0,7500 % KBC Bank 17/24.10.27 MTN PF (BE0002500750)	EUR	900			% 89,5460	805.914,00	0,58
0,0100 % KEB Hana Bank 21/26.01.26 (XS2282707178)	EUR	900			% 90,4840	814.356,00	0,58
0,0520 % Kookmin Bank 20/15.07.25 PF (XS2199348231)	EUR	1.659			% 92,1490	1.528.751,91	1,10
0,0480 % Kookmin Bank 21/19.10.26 (XS2393768788)	EUR	500			% 88,2330	441.165,00	0,32
0,0100 % Korea Housing Finance (KHFC) 20/07.07.25 Reg S (XS2191358667)	EUR	1.300			% 92,0655	1.196.851,50	0,86
0,0100 % Korea Housing Finance 20/05.02.25 Reg S PF (XS2100269088)	EUR	2.430			% 93,3630	2.268.720,90	1,63
1,2500 % Kutxabank 15/22.09.25 PF (ES0443307063)	EUR	2.100			% 94,6190	1.986.999,00	1,43
0,0100 % La Banque Postale Home Loan 19/22.10.29 (FR0013454733)	EUR	1.500			% 81,1800	1.217.700,00	0,87
1,6250 % La Banque Postale Home Loan 22/12.05.30 MTN PF (FR001400A9N7)	EUR	300			% 89,9290	269.787,00	0,19
0,6250 % La Banque Postale Home Loan SFH 17/23.06.27 MTN PF (FR0013262961)	EUR	500			% 89,7250	448.625,00	0,32
0,0100 % Landesbk. Bdn.-Würtembg., Stuttgart 20/6.07.27 MTN (DE000LB2CQG8)	EUR	930			% 87,5030	813.777,90	0,58
0,1250 % LB Baden-Württemberg 22/24.07.29 MTN (DE000LB2ZSM3) ³⁾	EUR	900			% 83,0920	747.828,00	0,54
0,5000 % LB Hessen-Thüringen 18/25.09.25 IHS (XS1883355601) ³⁾	EUR	2.100			% 93,4230	1.961.883,00	1,41
0,5000 % LB Hessen-Thüringen 22/19.01.37 MTN ÖPF (XS2433240764) ³⁾	EUR	1.300			% 70,1510	911.963,00	0,65
0,1250 % Münchener Hypothekenbank 21/01.02.29 S.1980 PF (DE000MHB29J3) ³⁾	EUR	1.500			% 84,0380	1.260.570,00	0,90
0,6250 % Münchener Hypothekenbk. 18/10.11.27 MTN PF (DE000MHB20J2)	EUR	1.800			% 89,1510	1.604.718,00	1,15
1,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/18.04.39 MTN (DE000MHB22J8)	EUR	890			% 71,9140	640.034,60	0,46
1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1)	EUR	720			% 88,5810	637.783,20	0,46
0,7500 % National Australia Bank 19/30.01.26 MTN (XS1942618023)	EUR	2.430			% 92,6480	2.251.346,40	1,62
0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/25.03.28 MTN (XS2324405203)	EUR	510			% 84,9200	433.092,00	0,31
1,0000 % Nationale Netherlands Bank 18/25.09.28 (NL0013088990)	EUR	1.500			% 88,9320	1.333.980,00	0,96
0,0500 % Nationale Netherlands Bank 20/24.09.35 MTN (NL0015614611)	EUR	500			% 66,9860	334.930,00	0,24

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
1,8750 % Nationale-Niederlanden Bank 22/17.05.32 MTN PF (NL0015000WP1)	EUR	500			% 89,3700	446.850,00	0,32
0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834)	EUR	2.000			% 81,1030	1.622.060,00	1,16
0,0100 % Norddt. Landesbank 21/23.09.26 MTN PF (DE000NLB3UX1)	EUR	1.100			% 89,3660	983.026,00	0,71
0,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.27 MTN PF (XS2436159847)	EUR	580			% 87,6900	508.602,00	0,36
0,0500 % Santander UK 20/12.01.27 MTN (XS2102283814)	EUR	1.430			% 88,1370	1.260.359,10	0,90
0,5000 % Société Générale SFH 17/02.06.25 MTN PF (FR0013259413)	EUR	1.800			% 93,9770	1.691.586,00	1,21
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit 17/26.06.24 MTN PF (XS1637099026) ³⁾	EUR	900			% 96,2590	866.331,00	0,62
0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit 18/30.01.25 MTN PF (XS1760129608) ³⁾	EUR	1.080			% 94,8090	1.023.937,20	0,73
0,0100 % Sparebanken Sor Boligkredit 19/26.10.26 (XS2069304033)	EUR	820			% 88,9000	728.980,00	0,52
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929)	EUR	1.170			% 87,1630	1.019.807,10	0,73
0,0100 % SR-Boligkredit 19/08.10.26 MTN PF (XS2063288190)	EUR	800			% 89,1610	713.288,00	0,51
0,0100 % SR-Boligkredit 20/25.02.30 MTN (XS2124046678)	EUR	1.110			% 80,0850	888.943,50	0,64
0,8750 % Swedish Covered Bond 17/29.03.27 MTN PF (XS1586702679)	EUR	830			% 90,9680	755.034,40	0,54
1,2500 % Swedish Covered Bond 18/19.04.33 MTN PF (XS1808480534) ³⁾	EUR	600			% 82,5780	495.468,00	0,36
0,8640 % Toronto-Dominion Bank 22/24.03.27 MTN PF (XS2461741212)	EUR	1.110			% 90,4770	1.004.294,70	0,72
0,0100 % UniCredit Bank 20/15.09.28 MTN PF (DE000HV2ATM6)	EUR	920			% 84,3040	775.596,80	0,56
0,3750 % UniCredit Bank 21/17.01.33 PF (DE000HV2AYS3)	EUR	1.000			% 76,6020	766.020,00	0,55
0,0100 % UniCredit Bank 21/28.09.26 MTN (DE000HV2AYN4)	EUR	830			% 89,3840	741.887,20	0,53
0,5000 % UniCredit Bank 22/23.02.27 PF (DE000HV2AYU9)	EUR	600			% 90,0460	540.276,00	0,39
3,1250 % UniCredit Bank 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	1.800	1.800		% 99,5250	1.791.450,00	1,29
1,5000 % UniCredit Bank Austria 22/24.05.28 MTN PF (AT000B049911)	EUR	600			% 91,4690	548.814,00	0,39
0,0100 % United Overseas Bank 20/01.12.27 (XS2264978623)	EUR	1.280			% 85,7210	1.097.228,80	0,79
0,3870 % United Overseas Bank 22/17.03.25 (XS2456884746)	EUR	1.330			% 94,0770	1.251.224,10	0,90
0,8750 % Van Lanschot Kempen 17/15.02.27 MTN PF (XS1565570212)	EUR	1.400			% 91,0360	1.274.504,00	0,91
0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472)	EUR	1.730			% 91,1620	1.577.102,60	1,13
0,0100 % Yorkshire Building Society 20/13.10.27 MTN PF (XS2243314528)	EUR	1.420			% 85,5150	1.214.313,00	0,87
0,0100 % Yorkshire Building Society 21/16.11.28 PF (XS2406578059)	EUR	300			% 82,4880	247.464,00	0,18
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,1250 % ASB Finance (London Branch) 16/18.10.23 MTN PF (XS1502534461)	EUR	1.470		1.220	% 98,2650	1.444.495,50	1,04
Summe Wertpapiervermögen						137.002.579,61	98,30

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
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						10.117,07	0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND JUN 23 (EURX)	EUR	-200				-15.936,00	-0,01
EURO-BOBL JUN 23 (EURX)	EUR	-700				9.100,00	0,01
EURO-BUND JUN 23 (EURX)	EUR	-1.000				-43.908,62	-0,03
EURO-SCHATZ JUN 23 (EURX)	EUR	-10.100				60.861,69	0,04
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						2.001.645,70	1,44
Bankguthaben						2.001.645,70	1,44
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	2.001.529,87		%	100	2.001.529,87	1,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16,59		%	100	16,59	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	4,83		%	100	5,48	0,00
US Dollar	USD	102,10		%	100	93,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						427.934,39	0,31
Zinsansprüche	EUR	416.241,46		%	100	416.241,46	0,30
Sonstige Ansprüche	EUR	11.692,93		%	100	11.692,93	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-80.308,79	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-76.800,92		%	100	-76.800,92	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.507,87		%	100	-3.507,87	0,00
Fondsvermögen						139.361.967,98	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	47,23
Klasse FD	EUR	48,37
Klasse LC	EUR	50,01
Klasse IC	EUR	51,68
Klasse ID	EUR	49,29
Klasse TFC	EUR	89,37
Klasse TFD	EUR	87,90
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	2.445.282,622
Klasse FD	Stück	354.005,337
Klasse LC	Stück	15.041,466
Klasse IC	Stück	113.962,000
Klasse ID	Stück	177,000
Klasse TFC	Stück	1.057,000
Klasse TFD	Stück	20,000

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

DWS Covered Bond Fund

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Britische Pfund.....	GBP	0,880600	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,089000	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 12.149.746,50.

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			
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732).....	EUR		540
2,7500 % LB Baden-Württemberg 22/18.10.2024 ÖPF (DE000LB381U7).....	EUR	1.500	1.500
0,6250 % LB Hessen-Thüringen 17/12.01.27 S.H296 MTN ÖPF (XS1548773982).....	EUR		1.100
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,6250 % Banco BPM 16/08.06.23 MTN PF (IT0005199465).....	EUR		2.270
0,6250 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr.16/01.12.23 PF (ES0415306051).....	EUR		1.100
0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.C. 18/18.06.23 PF (ES0422714123).....	EUR		2.300
0,8750 % Credit Agricole Italia 15/16.06.23 MTN PF (IT0005121592).....	EUR		1.100
0,5000 % Deut. Pfandbr.bk. 16/19.01.23 R.15249 MTN PF (DE000A13SWC0).....	EUR		1.570
0,3750 % Nationale Netherlands Bank 19/31.05.23 MTN (XS2004795725).....	EUR		900
0,1250 % Norddeutsche Landesbank 17/23.11.23 S.488 MTN PF (DE000DHY4887).....	EUR		1.800

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Zinsterminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 23, EURO-BUND DEC 22, EURO-BUND MAR 23, EURO-SCHATZ JUN 23, EURO-SCHATZ MAR 23)	EUR 40.449
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND MAR 23, EURO-BOBL DEC 22, EURO-BOBL MAR 23, EURO-BUND MAR 23, EURO-SCHATZ MAR 23)	EUR 21.932

DWS Covered Bond Fund

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

unbefristet

Volumen in 1.000
EUR 55.055

Gattung: 0,2500 % A.N.Z. Banking Group 22/17.03.25 PF (XS2456253082), 1,4500 % ABN AMRO Bank 18/12.04.38 PF (XS1805353734), 0,3750 % ABN AMRO Bank 20/14.01.35 MTN (XS2101336316), 0,2500 % Banco Santander 19/10.07.29 PF (ES0413900566), 0,3750 % Bank Nova Scotia 22/26.03.30 (XS2435614693), 0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744), 0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/14.01.27 PF (XS2101325111), 0,4500 % Bank of Nova Scotia 22/16.03.26 (XS2457002538), 0,2000 % Bayerische Landesbank 19/20.05.30 MTN ÖPF (DE000BLB6JM4), 1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762), 0,0100 % Berlin Hyp 19/19.07.27 PF (DE000BHYOGL4), 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820), 0,7500 % BPCE SFH 18/27.11.26 (FR0013383346), 0,0100 % BPCE SFH 20/27.05.30 MTN PF (FR0013514502), 0,0100 % BPCE SFH 22/21.01.27 PF (FR0014007QS7), 1,7500 % BPCE SFH 22/27.05.32 PF (FR001400AJW4), 0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat 20/07.02.28 (FR0013480522), 1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363), 0,0100 % Caisse Francaise de Finan. Local 20/19.10.35 MTN (FR00140006K7), 0,7500 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 22/16.02.29 (ES0415306093), 1,2000 % Cie. Financement Foncier 16/29.04.31 MTN PF (FR0013160959), 1,2500 % Commerzbank 18/09.01.34 S.P30 (DE000CZ40NP5), 0,2500 % Commerzbank 21/12.01.32 MTN PF (DE000CZ45WY7), 0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16), 0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631), 1,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.31 MTN PF (FR0013141074), 0,8750 % Credit Agricole Home Loan SFH 22/31.08.27 MTN PF (FR0014009ED1), 0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665), 0,3750 % DBS Bank 17/21.11.24 MTN PF (XS1720526737), 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank 21/25.08.26 MTN PF (DE000A3E5K73), 0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754), 0,0100 % DNB Boligkredit 21/21.01.31 (XS2289593670), 0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38), 0,0100 % DZ HYP 19/12.11.27 MTN (DE000A2TSDY0), 0,7500 % DZ HYP 22/21.11.29 MTN PF (DE000A3MP619), 0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6), 0,7500 % KBC Bank 17/24.10.27 MTN PF (BE0002500750), 0,0520 % Kookmin Bank 20/15.07.25 PF (XS2199348231), 1,2500 % Kutxabank 15/22.09.25 PF (ES0443307063), 1,6250 % La Banque Postale Home Loan 22/12.05.30 MTN PF (FR001400A9N7), 2,7500 % LB Baden-Württemberg 22/18.10.2024 ÖPF (DE000LB381U7), 0,1250 % LB Baden-Württemberg 22/24.07.29 MTN (DE000LB2ZSM3), 0,5000 % LB Hessen-Thüringen 18/25.09.25 IHS (XS1883355601), 0,5000 % LB Hessen-Thüringen 22/19.01.37 MTN ÖPF (XS2433240764), 0,1250 % Münchener Hypothekenbank 21/01.02.29 S.1980 PF (DE000MHB29J3), 1,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/18.04.39 MTN (DE000MHB22J8), 1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1), 0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/25.03.28 MTN (XS2324405203), 0,3750 % Nationale Netherlands Bank 19/31.05.23 MTN (XS2004795725), 0,1250 % Norddeutsche Landesbank 17/23.11.23 S.488 MTN PF (DE000DHY4887), 0,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.27 MTN PF (XS2436159847), 0,0500 % Santander UK 20/12.01.27 MTN (XS2102283814), 0,5000 % Société Générale SFH 17/02.06.25 MTN PF (FR0013259413), 0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit 17/26.06.24 MTN PF (XS1637099026), 0,0100 % Sparebanken Sor Boligkredit 19/26.10.26 (XS2069304033), 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929), 0,0100 % SR-Boligkredit 19/08.10.26 MTN PF (XS2063288190), 0,0100 % SR-Boligkredit 20/25.02.30 MTN (XS2124046678), 0,8750 % Swedish Covered Bond 17/29.03.27 MTN PF (XS1586702679), 0,8640 % Toronto-Dominion Bank 22/24.03.27 MTN PF (XS2461741212)

DWS Covered Bond Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 47,23
Anteilwert Klasse FD: EUR 48,37
Anteilwert Klasse LC: EUR 50,01
Anteilwert Klasse IC: EUR 51,68
Anteilwert Klasse ID: EUR 49,29
Anteilwert Klasse TFC: EUR 89,37
Anteilwert Klasse TFD: EUR 87,90

Umlaufende Anteile Klasse LD:	2.445.282,622
Umlaufende Anteile Klasse FD:	354.005,337
Umlaufende Anteile Klasse LC:	15.041,466
Umlaufende Anteile Klasse IC:	113.962,000
Umlaufende Anteile Klasse ID:	177,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	1.057,000
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.

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	12.149.746,50	-	-
in % des Fondsvermögens	8,72	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.693.267,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.698.549,20		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.094.491,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.395.221,10		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	268.218,20		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Covered Bond Fund

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	12.149.746,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	11.511.976,83	-	-
Aktien	1.703.002,37	-	-
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		
	USD; EUR; CHF; GBP; DKK	-	-

	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	13.214.979,20	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	35.283,25	-
	in % der Bruttoerträge	68,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	16.403,16	-
	in % der Bruttoerträge	32,00	-
	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	12.149.746,50
Anteil	8,87	

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.187.764,96		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.324.233,99		

DWS Covered Bond Fund

3. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	512.702,93		
4. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.621,50		
5. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	414.721,12		
6. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	297.531,03		
7. Name	Novo-Nordisk AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	200.650,79		
8. Name	Delivery Hero SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	199.898,39		
9. Name	Genmab AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	199.315,30		
10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	198.620,41		
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	13.214.979,20		

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
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
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Mitglied des Vorstandes Bankhaus
Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
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

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 Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

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

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2021:
2.071,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de