

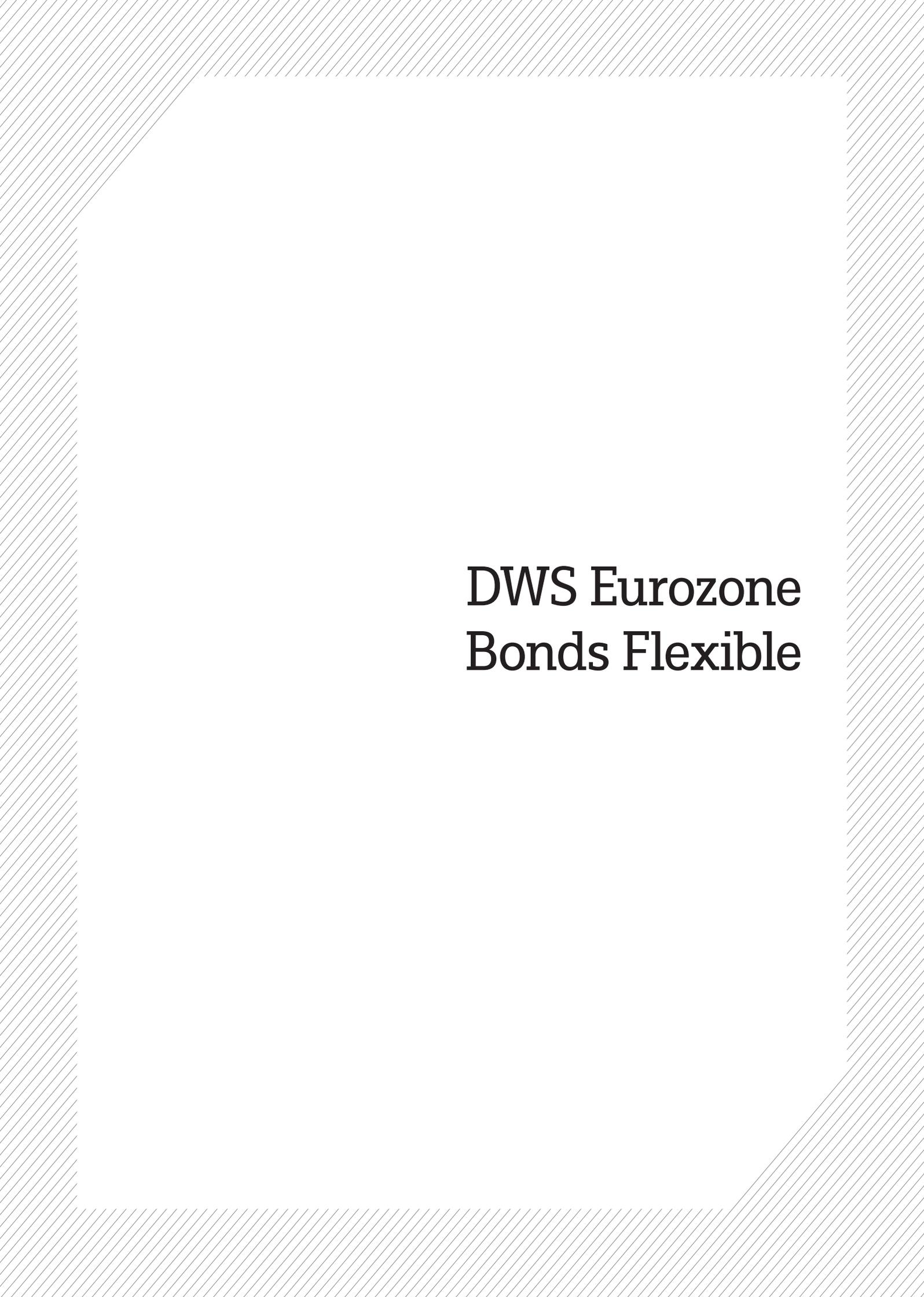
DWS Investment GmbH

# DWS Eurozone Bonds Flexible

Jahresbericht 2022/2023  
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now



# **DWS Eurozone Bonds Flexible**

# Inhalt

**Jahresbericht 2022/2023**  
**vom 1.10.2022 bis 30.9.2023 (gemäß § 101 KAGB)**

- 2 / Hinweise
- 6 / Jahresbericht  
DWS Eurozone Bonds Flexible
- 59 / Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 62 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 63 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhan-

den – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 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.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenKG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

## Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

---

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf die Informationen, die auf der DWS-Homepage unter „Disclaimer“ (<https://funds.dws.com/de-ch/footer/Disclaimer/>) gegeben werden.

Die Angaben zur Umschlagsrate des betreffenden Fondsportfolios werden auf der Website „www.dws.ch“ unter „Fonds-Fakten“ veröffentlicht.

## 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.



# Jahresbericht

# Jahresbericht

## DWS Eurozone Bonds Flexible

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Fonds strebt einen nachhaltigen Wertzuwachs an. Hierzu kann er neben Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten, Covered Bonds (pfandbriefähnliche Titel) auch in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), Emerging Market Bonds, nachrangige Zinstitel, Asset Backed Securities (ABS; forderungsbesicherte Wertpapiere) und Wandelanleihen investieren. Dabei handelt es sich um auf Euro lautende oder in Euro abgesicherte Investments. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen, ohne dabei eine explizite ESG und/oder nachhaltige Anlagestrategie zu verfolgen\*.

In den zurückliegenden zwölf Monaten bis Ende September 2023 erzielte der Rentenfonds einen Wertzuwachs von 3,9% je Anteil (LD-Anteilklasse, nach BVI-Methode; in Euro).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Als wesentliche Risiken sah das Portfoliomanagement insbesondere den Russland-Ukraine-Krieg sowie die Unsicherheiten hinsichtlich des künftigen Kurses der Zentralbanken, gerade auch angesichts deutlich gestiegener Inflationsraten einerseits und Anzeichen einer aufkommenden Rezession andererseits, an.

Hinsichtlich der Emittentenstruktur war der Rentenfonds neben Staatstiteln verstärkt in Corporate Bonds – darunter auch Hochzinsanleihen – und Emissionen aus dem Finanzsektor (Financials) investiert, die gegenüber deut-

### DWS Eurozone Bonds Flexible

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse                  | ISIN         | 1 Jahr | 3 Jahre             | 5 Jahre             |
|-------------------------------|--------------|--------|---------------------|---------------------|
| Klasse LD                     | DE0008474032 | 3,9%   | -5,9%               | -1,4%               |
| Klasse FC                     | DE000DWS24G2 | 4,2%   | -5,1%               | -4,4% <sup>3)</sup> |
| Klasse FC10                   | DE000DWS24H0 | 4,3%   | -4,8%               | -4,0% <sup>3)</sup> |
| Klasse FC50                   | DE000DWS24J6 | 4,4%   | -4,6%               | -3,8% <sup>3)</sup> |
| Klasse LC                     | DE000DWS29J5 | 3,8%   | -7,7% <sup>4)</sup> | –                   |
| Klasse TFC                    | DE000DWS2NP4 | 4,1%   | -5,3%               | -0,2%               |
| Klasse TFD                    | DE000DWS3BQ5 | 4,1%   | -6,8% <sup>5)</sup> | –                   |
| Klasse CHF TFCH <sup>1)</sup> | DE000DWS3D57 | 2,3%   | -8,7% <sup>6)</sup> | –                   |
| Klasse USD TFCH <sup>2)</sup> | DE000DWS3D65 | 6,5%   | -3,4% <sup>6)</sup> | –                   |

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in USD

<sup>3)</sup> Klassen FC, FC10 und FC50 aufgelegt am 2.1.2020

<sup>4)</sup> Klasse LC aufgelegt am 15.12.2020

<sup>5)</sup> Klasse TFD aufgelegt am 23.4.2021

<sup>6)</sup> Klassen CHF TFCH und USD TFCH aufgelegt am 15.10.2021

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.9.2023

schen Bundesanleihen eine höhere Verzinsung aufwiesen. Eine Position Covered Bonds rundete das Portfolio ab. Die im Bestand gehaltenen Zinspapiere hatten zum Berichtsstichtag überwiegend Investment-Grade-Status, das heißt ein Rating von BBB- und besser der führenden Rating-Agenturen.

Im Berichtszeitraum befanden sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, hohe Inflation und verlangsamtes Wirtschaftswachstum trübten die Stimmung an den Märkten deutlich ein. Verschärfte Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland sowie Lieferboykotte Russlands ließen die Preise für Energie (Öl, Gas, Kohle) und auch für Lebensmittel dramatisch ansteigen. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele Zentralbanken die Zinsen spürbar

an und verabschiedeten sich damit von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik. Im zurückliegenden Jahr bis Ende September 2023 setzten die Zentralbanken ihren Zinserhöhungskurs fort: So erhöhte die US-Notenbank (Fed) ihre Leitzinsen weiter um 2,25 Prozentpunkte auf eine Bandbreite von 5,25% p.a. – 5,50% p.a., die Europäische Zentralbank (EZB) hob ihren Leitzins in acht Schritten von 1,25% p.a. auf 4,50% p.a. an. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf ein sich weltweit abschwächendes Wirtschaftswachstum mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Die Energie- und Erzeugerpreise gaben im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wieder etwas nach. Dennoch bewegte sich der Preisauftrieb – trotz des zuletzt nachlassenden Inflationsdrucks – Ende September 2023 insgesamt immer noch auf hohem Niveau, insbesondere gemessen

an der Kerninflation, bei der u.a. die schwankungsreichen Preise für Energie und Lebensmittel nicht berücksichtigt werden.

Der bereits zuvor nach einer langjährigen extremen Niedrigzinsphase einsetzende Renditeanstieg an den internationalen Bondmärkten setzte sich im Berichtszeitraum per Saldo weiter fort, begleitet von Anleihekursrückgängen. Kerntreiber des Renditeanstiegs waren die sich hartnäckig haltenden relativ hohen Inflationsraten sowie die zügigen Zinserhöhungen der Zentralbanken zur Inflationsbekämpfung. Zum kurzen Laufzeitende hin war der Renditeanstieg während der Berichtsperiode stärker, getrieben insbesondere durch die Leitzinserhöhungen der Zentralbanken. Insgesamt führte diese unterschiedlich ausgeprägte Renditeentwicklung vom kürzeren zum längeren Laufzeitende hin in Deutschland und den USA zu einer inversen Zinsstrukturkurve, das heißt kürzer laufende Zinspapiere rentierten höher als länger laufende. Corporate Bonds (Unternehmensanleihen) entwickelten sich im Vergleich zu Staatsanleihen günstiger, da sich ihre Risikoaufschläge deutlich einengten.

Angesichts des deutlichen Zinsanstiegs an den Finanzmärkten verkürzte das Portfoliomanagement zwischenzeitlich die Duration im Anleiheportefeuille, um Kursrisiken aufgrund von Zinsänderungen zu begrenzen. In Anbetracht der im Berichtszeitraum aufgetretenen politischen Unsicherheiten in Italien, wurden die Positionen in italienischen Anleihen etwas reduziert.

## DWS Eurozone Bonds Flexible

### Überblick über die Anteilklassen

|                      |                                     |  |
|----------------------|-------------------------------------|--|
| ISIN-Code            | LD                                  | DE0008474032                                     |
|                      | LC                                  | DE000DWS29J5                                     |
|                      | TFC                                 | DE000DWS2NP4                                     |
|                      | TFD                                 | DE000DWS3BQ5                                     |
|                      | FC                                  | DE000DWS24G2                                     |
|                      | FC10                                | DE000DWS24H0                                     |
|                      | FC50                                | DE000DWS24J6                                     |
|                      | USD TFCH                            | DE000DWS3D65                                     |
|                      | CHF TFCH                            | DE000DWS3D57                                     |
|                      | Wertpapierkennnummer (WKN)          | LD   |
| LC                   |                                     | DWS29J   |
| TFC                  |                                     | DWS2NP   |
| TFD                  |                                     | DWS3BQ   |
| FC                   |                                     | DWS24G   |
| FC10                 |                                     | DWS24H   |
| FC50                 |                                     | DWS24J   |
| USD TFCH             |                                     | DWS3D6   |
| CHF TFCH             |                                     | DWS3D5   |
| Fondswährung         |                                     |  |
| Anteilklassenwährung | LD                                  | EUR  |
|                      | LC                                  | EUR  |
|                      | TFC                                 | EUR  |
|                      | TFD                                 | EUR  |
|                      | FC                                  | EUR  |
|                      | FC10                                | EUR  |
|                      | FC50                                | EUR  |
|                      | USD TFCH                            | USD  |
|                      | CHF TFCH                            | CHF  |
|                      | Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum | LD   |
| LC                   |                                     | 15.12.2020                                       |
| TFC                  |                                     | 4.7.2017<br>(bis 31.12.2017 als Anteilklasse SC) |
| TFD                  |                                     | 23.4.2021  |
| FC                   |                                     | 2.1.2020   |
| FC10                 |                                     | 2.1.2020   |
| FC50                 |                                     | 2.1.2020   |
| USD TFCH             |                                     | 15.10.2021                                       |
| CHF TFCH             |                                     | 15.10.2021                                       |
| Ausgabeaufschlag     |                                     | LD   |
|                      | LC                                  | bis zu 3%  |
|                      | TFC                                 | Keiner   |
|                      | TFD                                 | Keiner   |
|                      | FC                                  | Keiner   |
|                      | FC10                                | Keiner   |
|                      | FC50                                | Keiner   |
|                      | USD TFCH                            | Keiner   |
|                      | CHF TFCH                            | Keiner   |

## Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Verluste durch den Verkauf von Anleihen und inländischen Investmentanteilen. Dem standen allerdings – wenn auch in geringerem Ausmaß – realisierte Gewinne bei Zinssicherungsgeschäften und aus dem Handel mit Devisenterminkontrakten gegenüber.

## Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Dieses Produkt berichtete gemäß Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, „Offenlegungsverordnung“) sowie im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung) kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

\* Weitere Details sind im aktuellen Verkaufsprospekt dargestellt.

## DWS Eurozone Bonds Flexible

### Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

|                        |                  |  |
|------------------------|------------------|--|
| Verwendung der Erträge | LD               | Ausschüttung   |
|                        | LC               | Thesaurierung  |
|                        | TFC              | Thesaurierung  |
|                        | TFD              | Ausschüttung   |
|                        | FC               | Thesaurierung  |
|                        | FC10             | Thesaurierung  |
|                        | FC50             | Thesaurierung  |
|                        | USD TFCH         | Thesaurierung  |
|                        | CHF TFCH         | Thesaurierung  |
|                        | Kostenpauschale  | LD   |
| LC                     |                  | 0,70% p.a.   |
| TFC                    |                  | 0,40% p.a.   |
| TFD                    |                  | 0,40% p.a.   |
| FC                     |                  | 0,35% p.a.   |
| FC10                   |                  | 0,25% p.a.   |
| FC50                   |                  | 0,19% p.a.   |
| USD TFCH               |                  | 0,43% p.a.   |
| CHF TFCH               |                  | 0,43% p.a.   |
| Mindestanlagesumme     |                  | LD   |
|                        | LC               | Keine  |
|                        | TFC              | Keine  |
|                        | TFD              | Keine  |
|                        | FC               | EUR 2.000.000  |
|                        | FC10             | EUR 10.000.000   |
|                        | FC50             | EUR 50.000.000   |
|                        | USD TFCH         | Keine  |
|                        | CHF TFCH         | Keine  |
|                        | Erstausgabepreis | LD   |
| LC                     |                  | Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse LC zzgl. Ausgabeaufschlag |
| TFC                    |                  | EUR 33,81  |
| TFD                    |                  | Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse TFD                       |
| 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                      |
| USD TFCH               |                  | Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse USD TFCH                  |
| CHF TFCH               |                  | Anteilwert der Anteilklasse DWS Eurozone Bonds Flexible LD am Auflegungstag der Anteilklasse CHF TFCH                  |

# Jahresbericht

## DWS Eurozone Bonds Flexible

### Vermögensübersicht zum 30.09.2023

|  | Bestand in EUR        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                         |                       |                              |
| <b>1. Anleihen (Emittenten):</b>                       |                       |                              |
| Institute  | 246.364.885,95        | 26,65                        |
| Unternehmen  | 237.750.865,59        | 25,71                        |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen                      | 213.911.342,47        | 23,13                        |
| Zentralregierungen                                     | 143.266.814,88        | 15,49                        |
| Sonstige öffentliche Stellen                           | 59.844.288,65         | 6,47                         |
| <b>Summe Anleihen:</b>                                 | <b>901.138.197,54</b> | <b>97,45</b>                 |
| <b>2. Investmentanteile</b>                            | <b>7.666.590,00</b>   | <b>0,83</b>                  |
| <b>3. Derivate</b>                                     | <b>239.831,22</b>     | <b>0,03</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben</b>                                 | <b>6.678.900,28</b>   | <b>0,72</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                | <b>9.288.378,85</b>   | <b>1,00</b>                  |
| <b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>       | <b>198.254,33</b>     | <b>0,02</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                           |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   | <b>-452.589,88</b>    | <b>-0,04</b>                 |
| <b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>-84.305,14</b>     | <b>-0,01</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                              | <b>924.673.257,20</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |                          |         |                                    |                   |      | <b>901.138.197,54</b> | <b>97,45</b>              |      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |                          |         |                                    |                   |      |                       |                           |      |
| 0,2780 % Bank of Nova Scotia 22/01.04.27 MTN (CH1167887251)                | CHF                      | 6.000   |                                    |                   | %    | 94,9380               | 5.901.046,31              | 0,64 |
| 6,0000 % Realkredit Danmark 96/01.10.29 S.23D PF (DK0009257990)            | DKK                      | 0,209   |                                    | 0,054             | %    | 102,3000              | 28,79                     | 0,00 |
| 4,1250 % Abertis Infraestructuras 23/31.01.2028 MTN (XS2644410214)         | EUR                      | 1.400   | 1.400                              |                   | %    | 98,7310               | 1.382.234,00              | 0,15 |
| 4,0000 % ABN AMRO Bank 23/16.01.2028 MTN (XS2575971994)                    | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | %    | 98,1290               | 1.177.548,00              | 0,13 |
| 2,6250 % ACCOR 19/Und. (FR0013457157)                                      | EUR                      | 500     | 500                                |                   | %    | 95,0160               | 475.080,00                | 0,05 |
| 2,3750 % ACCOR 21/29.11.28 (FR0014006ND8)                                  | EUR                      | 2.000   | 500                                |                   | %    | 89,5240               | 1.790.480,00              | 0,19 |
| 2,6250 % Adevinata 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535)                        | EUR                      | 1.500   |                                    |                   | %    | 98,1730               | 1.472.595,00              | 0,16 |
| 3,5000 % Adif - Alta Velocidad 23/30.07.2028 MTN (ES0200002097)            | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | %    | 98,1740               | 1.178.088,00              | 0,13 |
| 4,8750 % Aeroporti di Roma 23/10.07.2033 MTN (XS2644240975)                | EUR                      | 1.900   | 1.900                              |                   | %    | 96,3420               | 1.830.498,00              | 0,20 |
| 5,0000 % AGPS BondCo 21/14.01.2029 (XS2283225477)                          | EUR                      | 1.800   |                                    |                   | %    | 30,5460               | 549.828,00                | 0,06 |
| 3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy 21/04.02.28 Reg S (XS2319950130)    | EUR                      | 400     |                                    | 1.200             | %    | 84,4360               | 337.744,00                | 0,04 |
| 0,8800 % AIA Group 21/09.09.33 (XS2356311139)                              | EUR                      | 3.120   |                                    |                   | %    | 79,5440               | 2.481.772,80              | 0,27 |
| 4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)                        | EUR                      | 1.720   | 1.720                              |                   | %    | 98,3780               | 1.692.101,60              | 0,18 |
| 2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)                                | EUR                      | 1.200   |                                    |                   | %    | 94,8850               | 1.138.620,00              | 0,12 |
| 3,8750 % Allwyn International 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210)             | EUR                      | 1.500   | 450                                |                   | %    | 93,6310               | 1.404.465,00              | 0,15 |
| 4,8750 % Almaviva The Italian INN 21/30.10.26 Reg S (XS2403514479)         | EUR                      | 1.000   | 1.000                              |                   | %    | 97,0240               | 970.240,00                | 0,10 |
| 1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)                       | EUR                      | 3.890   |                                    |                   | %    | 88,5540               | 3.444.750,60              | 0,37 |
| 1,8750 % American International Group 17/21.06.27 (XS1627602201)           | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 91,6850               | 1.833.700,00              | 0,20 |
| 1,3750 % American Medical Systems Europe 22/08.03.28 (XS2452433910)        | EUR                      | 2.550   |                                    |                   | %    | 89,1770               | 2.274.013,50              | 0,25 |
| 1,3750 % American Tower 17/04.04.25 (XS1591781452)                         | EUR                      | 1.200   |                                    |                   | %    | 95,8260               | 1.149.912,00              | 0,12 |
| 0,4000 % American Tower 21/15.02.27 (XS2393701284)                         | EUR                      | 2.540   |                                    | 600               | %    | 87,5820               | 2.224.582,80              | 0,24 |
| 3,4500 % Ampriom 22/22.09.2027 (DE000A30VPL3)                              | EUR                      | 3.100   |                                    |                   | %    | 97,6600               | 3.027.460,00              | 0,33 |
| 6,0000 % AMS-OSRAM 20/31.07.25 Reg S (XS2195511006) <sup>3)</sup>          | EUR                      | 2.100   |                                    |                   | %    | 98,7820               | 2.074.422,00              | 0,22 |
| 3,0000 % Arcelik 21/27.05.26 (XS2346972263)                                | EUR                      | 1.040   |                                    |                   | %    | 92,9420               | 966.596,80                | 0,10 |
| 2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 20/15.08.26 Reg S (XS2189356996)    | EUR                      | 1.240   |                                    |                   | %    | 88,8330               | 1.101.529,20              | 0,12 |
| 1,6250 % Aroundtown 21/Und. MTN (XS2287744721)                             | EUR                      | 2.700   |                                    |                   | %    | 33,3910               | 901.557,00                | 0,10 |
| 0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)                   | EUR                      | 3.610   |                                    |                   | %    | 87,8350               | 3.170.843,50              | 0,34 |
| 4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)                         | EUR                      | 1.840   | 1.840                              |                   | %    | 100,7210              | 1.853.266,40              | 0,20 |
| 0,7500 % Ascendas Real Estate Inv.Trust 21/23.06.28 MTN (XS2349343090)     | EUR                      | 2.710   |                                    |                   | %    | 81,2520               | 2.201.929,20              | 0,24 |
| 2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)             | EUR                      | 810     |                                    |                   | %    | 81,2320               | 657.979,20                | 0,07 |
| 1,0000 % ASTM 21/25.11.26 MTN (XS2412267358)                               | EUR                      | 3.000   |                                    | 620               | %    | 89,7880               | 2.693.640,00              | 0,29 |
| 2,8750 % AT & T 20/Und (XS2114413565)                                      | EUR                      | 2.400   |                                    |                   | %    | 92,6780               | 2.224.272,00              | 0,24 |
| 3,9500 % AT & T 23/30.04.2031 (XS2590758665)                               | EUR                      | 2.420   | 2.420                              |                   | %    | 95,7570               | 2.317.319,40              | 0,25 |
| 1,6250 % Ausnet Services Holdings 21/11.03.81 MTN (XS2308313860)           | EUR                      | 1.440   |                                    |                   | %    | 87,1790               | 1.255.377,60              | 0,14 |
| 5,1010 % Australia and NZ Bank Group 23/03.02.2033 MTN (XS2577127967)      | EUR                      | 470     | 3.150                              | 2.680             | %    | 98,4180               | 462.564,60                | 0,05 |
| 2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8) <sup>3)</sup>                | EUR                      | 6.000   | 6.000                              |                   | %    | 95,5940               | 5.735.640,00              | 0,62 |
| 2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)                | EUR                      | 3.300   | 3.300                              |                   | %    | 83,4370               | 2.753.421,00              | 0,30 |
| 2,6250 % Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S (XS2251742537)                  | EUR                      | 1.600   |                                    |                   | %    | 95,8540               | 1.533.664,00              | 0,17 |
| 5,5000 % AXA 23/11.07.2043 MTN (XS2610457967)                              | EUR                      | 1.560   | 1.560                              |                   | %    | 97,6570               | 1.523.449,20              | 0,16 |
| 3,7500 % Axalta Coating Syst. Dutch Hold. 16/15.01.25 Reg S (XS1492656787) | EUR                      | 1.500   |                                    |                   | %    | 98,7360               | 1.481.040,00              | 0,16 |
| 5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157)                 | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | %    | 100,2430              | 1.202.916,00              | 0,13 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung   | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/13.01.2031 (XS2573712044)     | EUR                      | 2.800   | 4.400                              | 1.600             | %    | 98,4310         | 2.756.068,00              | 0,30 |
| 5,6250 % Banco Comercial Português 23/02.10.2026 MTN (PTBCP2OM0058)       | EUR                      | 1.900   | 1.900                              |                   | %    | 99,9860         | 1.899.734,00              | 0,21 |
| 0,8750 % Banco de Sabadell 21/16.06.28 MTN (XS2353366268)                 | EUR                      | 2.500   |                                    |                   | %    | 85,1560         | 2.128.900,00              | 0,23 |
| 3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026 (ES0413860836) <sup>3)</sup>     | EUR                      | 3.100   | 3.100                              |                   | %    | 98,9590         | 3.067.729,00              | 0,33 |
| 5,2500 % Banco Sabadell 23/07.02.2029 MTN (XS2583203950)                  | EUR                      | 700     | 1.800                              | 1.100             | %    | 98,0100         | 686.070,00                | 0,07 |
| 3,2500 % Banco Santander 16/04.04.26 MTN (XS1384064587)                   | EUR                      | 1.300   |                                    |                   | %    | 96,6690         | 1.256.697,00              | 0,14 |
| 3,3750 % Banco Santander 23/11.01.2026 (ES0413900905)                     | EUR                      | 9.300   | 9.300                              |                   | %    | 98,8070         | 9.189.051,00              | 0,99 |
| 3,0000 % Bank Austria Creditanstalt 23/31.07.2026 MTN (AT000B049937)      | EUR                      | 5.000   | 5.000                              |                   | %    | 97,8340         | 4.891.700,00              | 0,53 |
| 2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego 18/01.06.30 MTN (XS1829261087)       | EUR                      | 1.750   | 1.750                              |                   | %    | 85,4930         | 1.496.127,50              | 0,16 |
| 0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego 21/08.07.31 (XS2361047538)           | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 72,1060         | 1.442.120,00              | 0,16 |
| 0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego 21/13.10.28 MTN (XS2397082939)       | EUR                      | 2.500   | 2.500                              |                   | %    | 81,3580         | 2.033.950,00              | 0,22 |
| 5,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego 23/22.02.2033 MTN (XS258927168)      | EUR                      | 2.740   | 2.740                              |                   | %    | 101,4840        | 2.780.661,60              | 0,30 |
| 1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191)                   | EUR                      | 5.710   |                                    |                   | %    | 93,0480         | 5.313.040,80              | 0,57 |
| 0,0100 % Bank of New Zealand 21/15.06.28 PF (XS2353483733)                | EUR                      | 10.000  |                                    |                   | %    | 83,2600         | 8.326.000,00              | 0,90 |
| 0,8750 % Bankinter 19/08.07.26 (ES0213679HN2) <sup>3)</sup>               | EUR                      | 1.900   |                                    |                   | %    | 91,0830         | 1.730.577,00              | 0,19 |
| 4,3750 % Bankinter 23/03.05.2030 (ES0213679OO6)                           | EUR                      | 1.000   | 2.200                              | 1.200             | %    | 98,6800         | 986.800,00                | 0,11 |
| 2,7500 % Banque ouest Africaine Developm.21/22.01.33 Reg S (XS2288824969) | EUR                      | 4.590   |                                    |                   | %    | 72,4510         | 3.325.500,90              | 0,36 |
| 3,8750 % Banque Stellantis France 23/19.01.2026 MTN (FR001400F6V1)        | EUR                      | 1.100   | 1.100                              |                   | %    | 99,0670         | 1.089.737,00              | 0,12 |
| 4,0000 % Banque Stellantis France 23/21.01.2027 MTN (FR001400JE2)         | EUR                      | 2.500   | 2.500                              |                   | %    | 98,4950         | 2.462.375,00              | 0,27 |
| 4,9180 % Barclays Bank 23/08.08.2030 MTN (XS2662538425)                   | EUR                      | 1.000   | 1.000                              |                   | %    | 98,3080         | 983.080,00                | 0,11 |
| 3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73)                                 | EUR                      | 2.680   |                                    |                   | %    | 98,9200         | 2.651.056,00              | 0,29 |
| 3,0000 % Belfius Bank 23/15.02.2027 (BE0002921022)                        | EUR                      | 2.400   | 2.400                              |                   | %    | 97,7700         | 2.346.480,00              | 0,25 |
| 1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)                          | EUR                      | 2.500   | 2.500                              |                   | %    | 82,7600         | 2.069.000,00              | 0,22 |
| 3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)                        | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | %    | 95,8750         | 2.876.250,00              | 0,31 |
| 0,7500 % Berlin Hyp 18/26.02.26 S.207 PF (DE000BHY0MX7)                   | EUR                      | 5.000   |                                    |                   | %    | 93,3100         | 4.665.500,00              | 0,50 |
| 1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6)                    | EUR                      | 5.300   |                                    |                   | %    | 95,5280         | 5.062.984,00              | 0,55 |
| 1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735)                    | EUR                      | 1.130   |                                    |                   | %    | 95,6520         | 1.080.867,60              | 0,12 |
| 4,2500 % BNP Paribas 23/13.04.2031 (FR001400H9B5)                         | EUR                      | 2.400   | 4.700                              | 2.300             | %    | 97,1380         | 2.331.312,00              | 0,25 |
| 1,0000 % BNP Paribas Cardif 17/29.11.24 (FR0013299641)                    | EUR                      | 1.700   |                                    |                   | %    | 96,0300         | 1.632.510,00              | 0,18 |
| 4,5000 % Booking Holdings 22/15.11.2031 (XS2555220941)                    | EUR                      | 1.800   | 3.730                              | 1.930             | %    | 100,9540        | 1.817.172,00              | 0,20 |
| 2,3750 % BRISA - Concessao Rodoviaria 17/10.05.27 MTN (PTBSSL0M0002)      | EUR                      | 700     |                                    |                   | %    | 94,9410         | 664.587,00                | 0,07 |
| 3,7500 % British Telecommunications 23/13.05.2031 MTN (XS2582814039)      | EUR                      | 1.290   | 3.590                              | 2.300             | %    | 95,3960         | 1.230.608,40              | 0,13 |
| 4,1250 % Bulgaria 22/23.09.2029 (XS2536817211) <sup>3)</sup>              | EUR                      | 2.400   |                                    |                   | %    | 97,8830         | 2.349.192,00              | 0,25 |
| 4,5000 % Bulgaria 23/27.01.2033 Reg S (XS2579483319) <sup>3)</sup>        | EUR                      | 4.500   | 4.500                              |                   | %    | 96,4060         | 4.338.270,00              | 0,47 |
| 3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD 18/28.06.25 (XS1839682116)          | EUR                      | 1.500   |                                    |                   | %    | 96,2090         | 1.443.135,00              | 0,16 |
| 4,2500 % Cadent Finance 23/05.07.2029 MTN (XS2641164491)                  | EUR                      | 2.080   | 2.080                              |                   | %    | 98,6670         | 2.052.273,60              | 0,22 |
| 0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1)      | EUR                      | 3.300   |                                    |                   | %    | 78,1360         | 2.578.488,00              | 0,28 |
| 0,1250 % Caixa Montepio Geral ecó. ban. 19/14.11.24 MTN PF (PTCMGAOM0038) | EUR                      | 5.000   |                                    |                   | %    | 95,6320         | 4.781.600,00              | 0,52 |
| 5,0000 % Caixabank 23/19.07.2029 MTN (XS2649712689)                       | EUR                      | 1.400   | 1.400                              |                   | %    | 99,4770         | 1.392.678,00              | 0,15 |
| 6,1250 % Caixabank 23/30.05.2034 MTN (XS2630417124)                       | EUR                      | 1.800   | 2.300                              | 500               | %    | 99,1980         | 1.785.564,00              | 0,19 |
| 4,0000 % Carlsberg Breweries 23/05.10.2028 MTN (XS2696046460)             | EUR                      | 1.560   | 1.560                              |                   | %    | 99,3890         | 1.550.468,40              | 0,17 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 3,7420 % Caterpillar Financial Services 23/04.09.2026 MTN (XS2623668634)             | EUR                      | 1.460   | 1.460                              |                   | %    | 99,5810         | 1.453.882,60              | 0,16 |
| 1,7500 % Cellnex Telecom 20/23.10.30 MTN (XS2247549731)                              | EUR                      | 3.000   |                                    | 800               | %    | 81,1570         | 2.434.710,00              | 0,26 |
| 0,5550 % Chile 21/21.01.29 (XS2388560604)  | EUR                      | 2.200   | 2.200                              |                   | %    | 82,6520         | 1.818.344,00              | 0,20 |
| 0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)  | EUR                      | 6.000   | 11.500                             | 5.500             | %    | 87,5300         | 5.251.800,00              | 0,57 |
| 0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)                                       | EUR                      | 1.864   |                                    |                   | %    | 89,8180         | 1.674.207,52              | 0,18 |
| 3,6250 % Chorus 22/07.09.2029 MTN (XS2521013909)                                     | EUR                      | 2.520   |                                    |                   | %    | 96,1970         | 2.424.164,40              | 0,26 |
| 4,0000 % Cie. Financement Foncier 10/24.10.25 MTN PF (FR0010913749)                  | EUR                      | 5.000   |                                    |                   | %    | 100,3240        | 5.016.200,00              | 0,54 |
| 2,7500 % Commerzbank 22/08.12.2025 MTN PF (DE000CZ43ZJ6) <sup>3)</sup>               | EUR                      | 3.360   | 3.360                              |                   | %    | 97,9520         | 3.291.187,20              | 0,36 |
| 0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16)                               | EUR                      | 4.960   |                                    |                   | %    | 90,0070         | 4.464.347,20              | 0,48 |
| 4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)                                | EUR                      | 2.500   |                                    | 1.400             | %    | 98,3270         | 2.458.175,00              | 0,27 |
| 5,2500 % Commerzbank 23/25.03.2029 (DE000CZ439B6)                                    | EUR                      | 600     | 600                                |                   | %    | 99,6190         | 597.714,00                | 0,06 |
| 4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811)                                | EUR                      | 1.800   |                                    |                   | %    | 97,8610         | 1.761.498,00              | 0,19 |
| 2,7500 % ContourGlobal Power Holdings 20/01.01.26 Reg S (XS2274815369)               | EUR                      | 500     | 500                                |                   | %    | 92,3940         | 461.970,00                | 0,05 |
| 0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135)                                | EUR                      | 2.460   |                                    |                   | %    | 54,0790         | 1.330.343,40              | 0,14 |
| 0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)                                | EUR                      | 4.740   |                                    |                   | %    | 76,7610         | 3.638.471,40              | 0,39 |
| 1,6250 % Crédit Agricole 20/05.06.30 MTN (FR0013516184)                              | EUR                      | 1.000   |                                    |                   | %    | 94,0990         | 940.990,00                | 0,10 |
| 4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH 10/16.07.25 MTN PF (FR0010920900)             | EUR                      | 4.000   | 4.000                              |                   | %    | 100,2110        | 4.008.440,00              | 0,43 |
| 1,0810 % Crédit Logement 21/15.02.34 MTN (FR00140061G1)                              | EUR                      | 3.500   |                                    | 1.300             | %    | 79,9630         | 2.798.705,00              | 0,30 |
| 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 20/16.12.24 MTN PF (FR0013505575) <sup>3)</sup> | EUR                      | 5.000   |                                    |                   | %    | 95,5870         | 4.779.350,00              | 0,52 |
| 4,0000 % CRH Finance 23/11.07.2031 MTN (XS2648077191)                                | EUR                      | 1.590   | 1.590                              |                   | %    | 97,1850         | 1.545.241,50              | 0,17 |
| 4,2500 % CRH Finance 23/11.07.2035 MTN (XS2648077274)                                | EUR                      | 1.100   | 1.100                              |                   | %    | 96,0500         | 1.056.550,00              | 0,11 |
| 4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684) <sup>3)</sup>                          | EUR                      | 2.000   | 2.000                              |                   | %    | 97,6530         | 1.953.060,00              | 0,21 |
| 5,0000 % Crown Euro holdings 23/15.05.2028 Reg S (XS2623222978)                      | EUR                      | 720     | 720                                |                   | %    | 99,7420         | 718.142,40                | 0,08 |
| 2,8750 % Crown European Holdings 18/01.02.26 Reg S (XS1758723883)                    | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | %    | 95,6380         | 1.147.656,00              | 0,12 |
| 4,6250 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354528) <sup>3)</sup>              | EUR                      | 1.000   | 300                                | 600               | %    | 73,9530         | 739.530,00                | 0,08 |
| 1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)                   | EUR                      | 1.410   |                                    |                   | %    | 87,1170         | 1.228.349,70              | 0,13 |
| 4,1250 % Danfoss Finance II 23/02.12.2029 MTN (XS2628785466)                         | EUR                      | 1.410   | 1.410                              |                   | %    | 98,5380         | 1.389.385,80              | 0,15 |
| 1,0000 % Danske Bank 21/15.05.31 MTN (XS2299135819)                                  | EUR                      | 1.519   |                                    | 1.581             | %    | 89,7150         | 1.362.770,85              | 0,15 |
| 4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)                                | EUR                      | 1.000   | 2.060                              | 1.060             | %    | 99,2830         | 992.830,00                | 0,11 |
| 5,0000 % Deutsche Bank 22/05.09.2030 (DE000A30VT06)                                  | EUR                      | 1.400   |                                    | 2.400             | %    | 96,1480         | 1.346.072,00              | 0,15 |
| 3,8750 % Deutsche Börse 23/28.09.2033 (DE000A351ZT4)                                 | EUR                      | 2.600   | 2.600                              |                   | %    | 98,1420         | 2.551.692,00              | 0,28 |
| 3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)                           | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 93,8830         | 1.877.660,00              | 0,20 |
| 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 21/27.10.25 MTN (DE000A3T0X22)                      | EUR                      | 4.800   |                                    |                   | %    | 90,3520         | 4.336.896,00              | 0,47 |
| 3,3750 % Deutsche Post 23/03.07.2033 MTN (XS2644423035)                              | EUR                      | 1.270   | 1.270                              |                   | %    | 94,9350         | 1.205.674,50              | 0,13 |
| 0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/11.04.25 S.181 (DE0001141810)                | EUR                      | 500     | 2.000                              | 1.500             | %    | 95,1280         | 475.640,00                | 0,05 |
| 2,2500 % DIC Asset 21/22.09.26 (XS2388910270)  | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 54,9770         | 1.099.540,00              | 0,12 |
| 0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)                                 | EUR                      | 2.900   | 2.900                              |                   | %    | 71,3020         | 2.067.758,00              | 0,22 |
| 1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247) <sup>3)</sup>           | EUR                      | 3.100   |                                    |                   | %    | 91,8920         | 2.848.652,00              | 0,31 |
| 4,5000 % DNB Bank (London Branch) 23/19.07.2028 MTN (XS2652069480)                   | EUR                      | 1.430   | 1.430                              |                   | %    | 100,3620        | 1.435.176,60              | 0,16 |
| 3,6250 % DNB Bank 23/16.02.2027 (XS2588099478)                                       | EUR                      | 2.230   | 2.230                              |                   | %    | 98,4195         | 2.194.754,85              | 0,24 |
| 5,0000 % doValue 20/04.08.25 Reg S (XS2212625656) <sup>3)</sup>                      | EUR                      | 1.200   |                                    |                   | %    | 96,3580         | 1.156.296,00              | 0,13 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063) . . . . .   | EUR                      | 1.500   |                                    |                   | %    | 92,2640         | 1.383.960,00              | 0,15 |
| 4,3750 % DS Smith 23/27.07.2027 MTN (XS2654097927) . . . . .                                       | EUR                      | 1.340   | 1.340                              |                   | %    | 99,6140         | 1.334.827,60              | 0,14 |
| 0,4500 % DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244) . . . . .                            | EUR                      | 2.500   |                                    | 4.250             | %    | 83,2780         | 2.081.950,00              | 0,23 |
| 0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4) . . . . .  | EUR                      | 12.000  |                                    |                   | %    | 89,6980         | 10.763.760,00             | 1,16 |
| 3,3750 % DZ Hyp 23/31.01.2028 MTN (DE000A351XK8) . . . . .   | EUR                      | 1.250   | 1.250                              |                   | %    | 99,3240         | 1.241.550,00              | 0,13 |
| 3,7500 % E.ON 23/01.03.2029 MTN (XS2673536541) . . . . .   | EUR                      | 2.280   | 2.280                              |                   | %    | 98,4290         | 2.244.181,20              | 0,24 |
| 4,0000 % E.ON 23/29.08.2033 MTN (XS2673547746) . . . . .   | EUR                      | 2.060   | 2.060                              |                   | %    | 97,1350         | 2.000.981,00              | 0,22 |
| 1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029) . . . . .                           | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 88,8270         | 1.776.540,00              | 0,19 |
| 3,8750 % EDP - Energias de Portugal 23/26.06.2028 MTN (PTEDPUOM0008) . . . . .                     | EUR                      | 700     | 700                                |                   | %    | 98,6560         | 690.592,00                | 0,07 |
| 7,5000 % Electricité de France 22/Und. MTN (FR001400EFQ6) . . . . .                                | EUR                      | 2.400   | 4.800                              | 2.400             | %    | 101,7890        | 2.442.936,00              | 0,26 |
| 1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972) . . . . .   | EUR                      | 800     |                                    |                   | %    | 94,6060         | 756.848,00                | 0,08 |
| 4,1250 % Elis 22/24.05.27 MTN (FR001400AK26) . . . . .   | EUR                      | 700     | 500                                |                   | %    | 98,0810         | 686.567,00                | 0,07 |
| 6,0000 % ELO 23/22.03.2029 MTN (FR001400KWR6) . . . . .  | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | %    | 99,4470         | 2.983.410,00              | 0,32 |
| 6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086) . . . . .  | EUR                      | 1.710   | 1.710                              |                   | %    | 101,0360        | 1.727.715,60              | 0,19 |
| 0,0000 % ENEL Finance International 21/17.06.27 MTN (XS2353182020) . . . . .                       | EUR                      | 4.000   |                                    | 2.190             | %    | 85,9470         | 3.437.880,00              | 0,37 |
| 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC 23/31.07.2028 RegS (XS2656464844) . . . . .                | EUR                      | 1.060   | 1.060                              |                   | %    | 98,2340         | 1.041.280,40              | 0,11 |
| 1,6250 % Erste Group Bank 20/08.09.31 MTN (AT0000A2J645) . . . . .                                 | EUR                      | 900     |                                    |                   | %    | 89,2780         | 803.502,00                | 0,09 |
| 4,2500 % ESB Finance 23/03.03.2036 MTN (XS2697970536) . . . . .                                    | EUR                      | 1.280   | 1.280                              |                   | %    | 98,7140         | 1.263.539,20              | 0,14 |
| 4,0000 % ESB Finance 23/03.10.2028 MTN (XS2697983869) . . . . .                                    | EUR                      | 1.850   | 1.850                              |                   | %    | 99,6670         | 1.843.839,50              | 0,20 |
| 1,5000 % European Financial Stab. Facilit 22/15.12.2025 MTN (EU000A2SCAD0) . . . . .               | EUR                      | 1.960   |                                    |                   | %    | 95,8980         | 1.879.600,80              | 0,20 |
| 0,8000 % European Union 22/04.07.25 S.NGEU (EU000A3K4DJ5) . . . . .                                | EUR                      | 2.000   |                                    |                   | %    | 95,2880         | 1.905.760,00              | 0,21 |
| 1,3750 % Evonik Industries 21/02.12.81 (DE000A3E5WW4) <sup>3)</sup> . . . . .                      | EUR                      | 3.300   |                                    |                   | %    | 83,8810         | 2.768.073,00              | 0,30 |
| 2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463) <sup>3)</sup> . . . . . | EUR                      | 3.570   |                                    |                   | %    | 94,8020         | 3.384.431,40              | 0,37 |
| 0,0100 % Federat. caisses Desjard Quebec 20/24.09.25 MTN (XS2148051621) . . . . .                  | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | %    | 92,6020         | 2.778.060,00              | 0,30 |
| 4,3750 % Ferrovial SE 23/13.09.2030 (XS2680945479) . . . . .                                       | EUR                      | 3.470   | 3.470                              |                   | %    | 98,3660         | 3.413.300,20              | 0,37 |
| 1,3750 % Firmenich Productions Participations 20/30.10.26 (XS2166619663) . . . . .                 | EUR                      | 1.500   |                                    | 1.300             | %    | 92,5350         | 1.388.025,00              | 0,15 |
| 2,3300 % Ford Motor Credit 19/25.11.25 MTN (XS2052337503) . . . . .                                | EUR                      | 1.800   | 1.800                              |                   | %    | 94,3880         | 1.698.984,00              | 0,18 |
| 2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046) . . . . .   | EUR                      | 600     |                                    |                   | %    | 88,0150         | 528.090,00                | 0,06 |
| 2,3750 % Forvia 21/15.06.29 (XS2312733871) <sup>3)</sup> . . . . .                                 | EUR                      | 800     |                                    |                   | %    | 81,6930         | 653.544,00                | 0,07 |
| 7,2500 % Forvia 22/15.06.2026 (XS2553825949) . . . . .   | EUR                      | 670     | 670                                |                   | %    | 103,2800        | 691.976,00                | 0,07 |
| 0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549) . . . . .   | EUR                      | 8.000   | 8.000                              |                   | %    | 79,5680         | 6.365.440,00              | 0,69 |
| 5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) . . . . .  | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | %    | 118,3450        | 3.550.350,00              | 0,38 |
| 5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) . . . . .  | EUR                      | 2.000   | 2.000                              |                   | %    | 117,7170        | 2.354.340,00              | 0,25 |
| 4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) <sup>3)</sup> . . . . .                                | EUR                      | 10.000  | 8.000                              |                   | %    | 116,9750        | 11.697.500,00             | 1,27 |
| 0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) . . . . .  | EUR                      | 500     |                                    |                   | %    | 91,6900         | 458.450,00                | 0,05 |
| 0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) . . . . .  | EUR                      | 500     |                                    |                   | %    | 91,6260         | 458.130,00                | 0,05 |
| 0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup> . . . . .                                | EUR                      | 500     |                                    |                   | %    | 90,7270         | 453.635,00                | 0,05 |
| 3,5000 % Getlink 20/30.10.25 (XS2247623643) . . . . .  | EUR                      | 1.800   |                                    |                   | %    | 97,5180         | 1.755.324,00              | 0,19 |
| 0,1250 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6) . . . . .                    | EUR                      | 3.000   |                                    | 2.200             | %    | 85,7530         | 2.572.590,00              | 0,28 |
| 4,8750 % Global Payments 23/17.03.2031 (XS2597994065) . . . . .                                    | EUR                      | 1.630   | 3.510                              | 1.880             | %    | 97,3570         | 1.586.919,10              | 0,17 |
| 4,1250 % Gruenthal 21/15.05.28 Reg S (XS2337703537) . . . . .                                      | EUR                      | 1.540   |                                    |                   | %    | 92,5110         | 1.424.669,40              | 0,15 |
| 3,0000 % GSK Capital 22/28.11.2027 MTN (XS2553817680) . . . . .                                    | EUR                      | 2.190   | 2.190                              |                   | %    | 97,2410         | 2.129.577,90              | 0,23 |
| 6,2500 % Hamburg Commercial Bank 22/18.11.2024 MTN (DE000HCB0BQ0) . . . . .                        | EUR                      | 5.700   | 5.700                              |                   | %    | 100,6990        | 5.739.843,00              | 0,62 |
| 4,8750 % Hamburg Commercial Bank 23/30.03.2027 MTN (DE000HCB0BZ1) . . . . .                        | EUR                      | 1.490   | 1.490                              |                   | %    | 99,0810         | 1.476.306,90              | 0,16 |
| 4,5000 % Heathrow Funding 23/11.07.2035 MTN (XS2648080229) <sup>3)</sup> . . . . .                 | EUR                      | 1.280   | 1.280                              |                   | %    | 97,8150         | 1.252.032,00              | 0,14 |
| 2,6250 % Heimstaden Bostad 21/und. (XS2294155739) . . . . .  | EUR                      | 2.750   |                                    |                   | %    | 44,0370         | 1.211.017,50              | 0,13 |
| 2,7500 % Helvetia Europe 20/30.09.41 (XS2197076651) . . . . .                                      | EUR                      | 1.270   |                                    |                   | %    | 79,6480         | 1.011.529,60              | 0,11 |
| 0,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 21/14.09.28 MTN (XS2342058117) . . . . .                | EUR                      | 1.400   |                                    |                   | %    | 83,4340         | 1.168.076,00              | 0,13 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 1,4750 % Holding d'Infrastructures Transp. 22/18.01.31 MTN (XS2433135543)      | EUR                      | 2.800   |                                    |                   | % 79,6720  | 2.230.816,00    | 0,24                      |
| 0,6250 % Howoge Wohnungs. 21/01.11.28 MTN (DE000A3H3GF4)                       | EUR                      | 3.200   |                                    |                   | % 82,8640  | 2.651.648,00    | 0,29                      |
| 0,0100 % HSBC Bank Canada 21/14.09.26 PF (XS2386287762)                        | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | % 89,4650  | 2.683.950,00    | 0,29                      |
| 4,7520 % HSBC Holding 23/10.03.2028 MTN (XS2597113989)                         | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | % 99,9830  | 1.199.796,00    | 0,13                      |
| 4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550)                                | EUR                      | 2.300   | 1.500                              |                   | % 97,9400  | 2.252.620,00    | 0,24                      |
| 0,3750 % Hungarian Development Bank 21/09.06.26 (XS2348280707)                 | EUR                      | 2.940   |                                    |                   | % 88,0580  | 2.588.905,20    | 0,28                      |
| 3,6250 % HYPO NOE Landesbk. f.NOE& Wien 23/02.03.2026 MTN (AT0000A36WE5)       | EUR                      | 1.500   | 1.500                              |                   | % 99,3880  | 1.490.820,00    | 0,16                      |
| 3,7500 % IHO Verwaltungs 16/15.09.26 Reg S (XS1490159495)                      | EUR                      | 1.100   | 1.100                              |                   | % 94,1960  | 1.036.156,00    | 0,11                      |
| 8,7500 % IHO Verwaltungs 23/15.05.2028 PIK Reg S (XS2606019383)                | EUR                      | 1.230   | 1.230                              |                   | % 103,3510 | 1.271.217,30    | 0,14                      |
| 5,3750 % Iliad 22/14.06.2027 (FR001400EJ15)                                    | EUR                      | 800     | 800                                |                   | % 97,2870  | 778.296,00      | 0,08                      |
| 5,6250 % Iliad 23/15.02.2030 (FR001400FV85)                                    | EUR                      | 700     | 700                                |                   | % 95,5190  | 668.633,00      | 0,07                      |
| 3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)                        | EUR                      | 2.000   | 3.000                              | 1.000             | % 98,0820  | 1.961.640,00    | 0,21                      |
| 3,3750 % INEOS Finance 20/31.03.26 Reg S (XS2250349581)                        | EUR                      | 800     |                                    |                   | % 94,4320  | 755.456,00      | 0,08                      |
| 2,7500 % ING Bank 22/21.11.2025 MTN PF (XS2557551889)                          | EUR                      | 4.000   | 4.900                              | 900               | % 97,9210  | 3.916.840,00    | 0,42                      |
| 3,0000 % ING bank 23/15.02.2026 (XS2585966257) <sup>3)</sup>                   | EUR                      | 3.000   | 3.000                              |                   | % 98,3620  | 2.950.860,00    | 0,32                      |
| 0,2500 % ING Groep 21/01.02.30 (XS2281155254)                                  | EUR                      | 1.500   | 1.500                              |                   | % 78,9410  | 1.184.115,00    | 0,13                      |
| 2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474)                                | EUR                      | 3.000   |                                    | 2.900             | % 96,4070  | 2.892.210,00    | 0,31                      |
| 4,1250 % ING Group 22/24.08.2033 (XS2524746687)                                | EUR                      | 3.200   |                                    |                   | % 94,1340  | 3.012.288,00    | 0,33                      |
| 3,7500 % Inter. Consolidated Airlines Grp 21/25.03.29 (XS2322423539)           | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | % 86,8210  | 1.041.852,00    | 0,11                      |
| 4,3750 % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2027 MTN (XS2673808486)                      | EUR                      | 810     | 2.130                              | 1.320             | % 98,9910  | 801.827,10      | 0,09                      |
| 5,2500 % Intl. Distributions Svcs. 23/14.09.2028 (XS2673969650)                | EUR                      | 1.280   | 3.880                              | 2.600             | % 100,0650 | 1.280.832,00    | 0,14                      |
| 2,8750 % IQVIA 17/15.09.25 Reg S (XS1684387456)                                | EUR                      | 300     |                                    |                   | % 96,9230  | 290.769,00      | 0,03                      |
| 2,8750 % IQVIA 20/15.06.28 Reg S (XS2189947505)                                | EUR                      | 1.000   | 1.000                              |                   | % 89,2380  | 892.380,00      | 0,10                      |
| 1,7500 % IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434)                                | EUR                      | 940     |                                    |                   | % 93,1890  | 875.976,60      | 0,09                      |
| 1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)                            | EUR                      | 1.500   |                                    |                   | % 94,5470  | 1.418.205,00    | 0,15                      |
| 3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)  | EUR                      | 10.000  | 10.000                             |                   | % 99,1230  | 9.912.300,00    | 1,07                      |
| 0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245) <sup>3)</sup>                        | EUR                      | 4.000   |                                    | 6.000             | % 95,4220  | 3.816.880,00    | 0,41                      |
| 1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)                                      | EUR                      | 22.000  | 2.000                              | 4.900             | % 96,5590  | 21.242.980,00   | 2,30                      |
| 2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239) <sup>3)</sup>                        | EUR                      | 2.778   | 5.000                              | 2.222             | % 84,5650  | 2.349.215,70    | 0,25                      |
| 5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)                               | EUR                      | 2.222   | 4.000                              | 1.778             | % 108,4300 | 2.409.314,60    | 0,26                      |
| 5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641) <sup>3)</sup>                 | EUR                      | 8.900   |                                    |                   | % 101,3800 | 9.022.820,00    | 0,98                      |
| 1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) <sup>3)</sup>                 | EUR                      | 6.500   |                                    | 2.400             | % 96,1160  | 6.247.540,00    | 0,68                      |
| 1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) <sup>3)</sup>                 | EUR                      | 7.100   |                                    |                   | % 92,0840  | 6.537.964,00    | 0,71                      |
| 6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)                               | EUR                      | 3.000   | 8.000                              | 5.000             | % 110,2480 | 3.307.440,00    | 0,36                      |
| 1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)                               | EUR                      | 1.100   |                                    |                   | % 96,0180  | 1.056.198,00    | 0,11                      |
| 2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301)                               | EUR                      | 1.500   |                                    | 1.400             | % 94,3840  | 1.415.760,00    | 0,15                      |
| 5,0000 % JAB Holdings 23/12.06.2033 (DE000A3LJPA8)                             | EUR                      | 800     | 800                                |                   | % 99,3160  | 794.528,00      | 0,09                      |
| 3,6250 % James Hardie International Fin 18/01.10.26 Reg S (XS1888221261)       | EUR                      | 1.700   |                                    |                   | % 96,4040  | 1.638.868,00    | 0,18                      |
| 4,3750 % KBC Bank 23/19.04.2030 MTN (BE0002935162)                             | EUR                      | 1.200   | 1.200                              |                   | % 98,4210  | 1.181.052,00    | 0,13                      |
| 3,6250 % Kering 23/05.09.2031 MTN (FR001400KHW7)                               | EUR                      | 2.800   | 2.800                              |                   | % 97,3920  | 2.726.976,00    | 0,29                      |
| 0,2580 % Korea Housing Finance (KHFC) 21/27.10.28 Reg S (XS2388377827)         | EUR                      | 8.000   |                                    |                   | % 82,9930  | 6.639.440,00    | 0,72                      |
| 0,0100 % Korea Housing Finance 20/05.02.25 Reg S PF (XS2100269088)             | EUR                      | 3.000   |                                    | 2.000             | % 94,4345  | 2.833.035,00    | 0,31                      |
| 2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868)  | EUR                      | 2.300   |                                    |                   | % 95,3220  | 2.192.406,00    | 0,24                      |
| 3,8750 % KPN 23/03.07.2031 MTN (XS2638080452)                                  | EUR                      | 1.500   | 1.500                              |                   | % 96,5580  | 1.448.370,00    | 0,16                      |
| 3,7500 % Kronos International 17/15.09.25 Reg S (XS1680281133)                 | EUR                      | 1.200   |                                    |                   | % 90,2130  | 1.082.556,00    | 0,12                      |
| 0,5000 % La Banque Postale 20/17.06.26 MTN (FR0013518024) <sup>3)</sup>        | EUR                      | 1.900   |                                    |                   | % 93,4230  | 1.775.037,00    | 0,19                      |
| 2,8750 % LB Baden-Württemberg 16/28.09.26 IHS MTN (DE000LB1B2E5) <sup>3)</sup> | EUR                      | 1.700   |                                    |                   | % 94,1010  | 1.599.717,00    | 0,17                      |
| 2,3750 % LB Hessen-Thüringen 22/21.09.2026 MTN (XS2536375368)                  | EUR                      | 3.500   |                                    |                   | % 96,5350  | 3.378.725,00    | 0,37                      |
| 4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC23/30.05.2027 MTN (XS2628821873)     | EUR                      | 1.000   | 1.000                              |                   | % 99,3170  | 993.170,00      | 0,11                      |
| 1,6250 % Logicor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327)                      | EUR                      | 3.540   |                                    |                   | % 85,8200  | 3.038.028,00    | 0,33                      |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 1,5000 % Logicoir Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839)                 | EUR                     | 2.350   | 1.100                              |                   | % 89,7190  | 2.108.396,50    | 0,23                      |
| 7,1250 % Lottomatica 23/01.06.2028 Reg S (XS2628390366) <sup>3)</sup>      | EUR                     | 500     | 500                                |                   | % 102,4360 | 512.180,00      | 0,06                      |
| 3,2500 % Loxam 19/14.01.25 (XS2031870921)                                  | EUR                     | 500     |                                    |                   | % 98,3490  | 491.745,00      | 0,05                      |
| 4,1250 % LSEG Netherlands 23/29.09.2026 MTN (XS2679903950)                 | EUR                     | 1.310   | 1.310                              |                   | % 100,1470 | 1.311.925,70    | 0,14                      |
| 4,2310 % LSEG Netherlands 23/29.09.2030 MTN (XS2679904685)                 | EUR                     | 1.280   | 1.280                              |                   | % 99,8000  | 1.277.440,00    | 0,14                      |
| 2,1250 % Macif 21/21.06.52 (FR0014003XZ7)                                  | EUR                     | 2.200   |                                    |                   | % 69,0860  | 1.519.892,00    | 0,16                      |
| 3,0000 % McDonald's 22/31.05.2034 MTN (XS2486285377)                       | EUR                     | 920     | 920                                |                   | % 89,1120  | 819.830,40      | 0,09                      |
| 4,8750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 23/3.09.2027 MTN (XS2682331728)   | EUR                     | 1.070   | 1.070                              |                   | % 99,7410  | 1.067.228,70    | 0,12                      |
| 3,0000 % Medtronic Global Holdings 22/15.10.2028 (XS2535308477)            | EUR                     | 4.800   |                                    |                   | % 95,8040  | 4.598.592,00    | 0,50                      |
| 0,7500 % Mercedes-Benz Group 21/11.03.33 MTN (DE000A3H3JM4) <sup>3)</sup>  | EUR                     | 1.500   | 1.500                              |                   | % 74,5690  | 1.118.535,00    | 0,12                      |
| 2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)                                  | EUR                     | 300     |                                    |                   | % 88,3970  | 265.191,00      | 0,03                      |
| 1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139)                             | EUR                     | 2.600   | 2.600                              |                   | % 88,7510  | 2.307.526,00    | 0,25                      |
| 4,6360 % Mitsubishi UFJ Fin Grp 23/07.06.2031 MTN (XS2613666739)           | EUR                     | 890     | 890                                |                   | % 99,3080  | 883.841,20      | 0,10                      |
| 4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)           | EUR                     | 1.900   | 1.900                              |                   | % 99,1230  | 1.883.337,00    | 0,20                      |
| 1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1)        | EUR                     | 3.610   |                                    |                   | % 87,3390  | 3.152.937,90    | 0,34                      |
| 0,8750 % Mvm Energetika 21/18.11.27 (XS2407028435)                         | EUR                     | 3.990   |                                    |                   | % 81,4600  | 3.250.254,00    | 0,35                      |
| 2,5000 % Mytilineos Financial Partners 19/01.12.24 (XS2010038144)          | EUR                     | 1.000   | 1.000                              |                   | % 97,7050  | 977.050,00      | 0,11                      |
| 0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/29.09.26 (XS2390837495)      | EUR                     | 3.000   | 3.000                              |                   | % 89,3580  | 2.680.740,00    | 0,29                      |
| 4,1510 % National Grid North America 23/12.09.2027 MTN (XS2680745119)      | EUR                     | 1.820   | 1.820                              |                   | % 99,3600  | 1.808.352,00    | 0,20                      |
| 4,1250 % NBN 23/15.03.2029 MTN (XS2590621103)                              | EUR                     | 1.700   | 3.400                              | 1.700             | % 98,9310  | 1.681.827,00    | 0,18                      |
| 4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368)                           | EUR                     | 6.010   | 6.010                              |                   | % 98,2550  | 5.905.125,50    | 0,64                      |
| 3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)                          | EUR                     | 900     |                                    | 700               | % 97,7810  | 880.029,00      | 0,10                      |
| 2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) <sup>3)</sup>              | EUR                     | 8.000   | 8.000                              |                   | % 94,8410  | 7.587.280,00    | 0,82                      |
| 5,5000 % Nexans 23/05.04.2028 (FR001400H0F5)                               | EUR                     | 700     | 700                                |                   | % 102,1120 | 714.784,00      | 0,08                      |
| 1,6250 % Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972)                             | EUR                     | 1.560   |                                    |                   | % 91,4060  | 1.425.933,60    | 0,15                      |
| 0,0100 % NIBC Bank 19/15.10.29 MTN PF (XS2065698834)                       | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 80,4450  | 1.206.675,00    | 0,13                      |
| 6,0000 % NN Group 23/03.11.2043 MTN (XS2616652637)                         | EUR                     | 3.170   | 3.170                              |                   | % 96,9190  | 3.072.332,30    | 0,33                      |
| 2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880)               | EUR                     | 2.000   |                                    |                   | % 87,1140  | 1.742.280,00    | 0,19                      |
| 1,1250 % Norsk Hydro 19/11.04.25 (XS1974922442)                            | EUR                     | 1.230   |                                    |                   | % 95,3960  | 1.173.370,80    | 0,13                      |
| 3,6750 % North Macedonia 20/03.06.26 Reg S (XS2181690665)                  | EUR                     | 4.000   | 2.000                              |                   | % 94,3080  | 3.772.320,00    | 0,41                      |
| 6,9600 % North Macedonia 23/13.03.2027 Reg S (XS2582522681) <sup>3)</sup>  | EUR                     | 540     | 540                                |                   | % 101,8000 | 549.720,00      | 0,06                      |
| 4,0000 % Nykredit Realkredit 23/17.07.2028 MTN (DK0030045703)              | EUR                     | 2.400   | 2.400                              |                   | % 96,8445  | 2.324.268,00    | 0,25                      |
| 6,2500 % OMV 15/und. (XS1294343337)  | EUR                     | 1.000   |                                    |                   | % 102,3960 | 1.023.960,00    | 0,11                      |
| 2,7500 % OP-Asuntoluottopankki 22/22.06.2026 MTN PF (XS2558247677)         | EUR                     | 5.980   | 5.980                              |                   | % 97,3470  | 5.821.350,60    | 0,63                      |
| 1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)                      | EUR                     | 2.000   |                                    |                   | % 82,2910  | 1.645.820,00    | 0,18                      |
| 2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)                                 | EUR                     | 700     |                                    |                   | % 95,2560  | 666.792,00      | 0,07                      |
| 3,3750 % Orano 19/23.04.26 MTN (FR0013414919)                              | EUR                     | 1.000   |                                    |                   | % 96,6220  | 966.220,00      | 0,10                      |
| 2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708) | EUR                     | 900     |                                    | 300               | % 86,0300  | 774.270,00      | 0,08                      |
| 3,7500 % Orsted 23/01.03.2030 MTN (XS2591029876) <sup>3)</sup>             | EUR                     | 2.900   | 2.900                              |                   | % 97,3280  | 2.822.512,00    | 0,31                      |
| 3,6250 % Orsted 23/08.06.2028 (XS2635408599)                               | EUR                     | 1.300   | 1.300                              |                   | % 98,3685  | 1.278.790,50    | 0,14                      |
| 4,5000 % Pandora 23/10.04.2028 MTN (XS2596599147)                          | EUR                     | 2.500   | 4.950                              | 2.450             | % 99,4930  | 2.487.325,00    | 0,27                      |
| 4,0000 % Paprec Holding 18/31.03.25 Reg S (XS1794209459)                   | EUR                     | 1.000   | 1.000                              |                   | % 98,3780  | 983.780,00      | 0,11                      |
| 2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)                                   | EUR                     | 2.000   | 2.750                              | 750               | % 96,1180  | 1.922.360,00    | 0,21                      |
| 0,8750 % Philippines 19/17.05.27 MTN (XS1991219442)                        | EUR                     | 2.000   | 4.000                              | 2.000             | % 88,7230  | 1.774.460,00    | 0,19                      |
| 1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)                           | EUR                     | 485     |                                    |                   | % 81,6040  | 395.779,40      | 0,04                      |
| 1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332)                           | EUR                     | 2.290   |                                    |                   | % 75,7890  | 1.735.568,10    | 0,19                      |
| 4,1250 % Raiffeisen Bank International 22/08.09.2025 MTN (XS2526835694)    | EUR                     | 2.400   |                                    |                   | % 98,7660  | 2.370.384,00    | 0,26                      |
| 4,6250 % RCI Banque 23/02.10.2026 MTN (FR001400KXW4)                       | EUR                     | 1.120   | 1.120                              |                   | % 100,1720 | 1.121.926,40    | 0,12                      |

## 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 % RCS & RDS 20/05.02.25 Reg S (XS2107451069)                        | EUR                     | 1.200   |                                    |                   | % 96,0920  | 1.153.104,00    | 0,12                      |
| 4,8750 % Realty Income 23/06.07.2030 MTN (XS2644969425)                    | EUR                     | 1.780   | 1.780                              |                   | % 99,2780  | 1.767.148,40    | 0,19                      |
| 3,7500 % RELX Finance 23/12.06.2031 (XS2631867533)                         | EUR                     | 690     | 690                                |                   | % 97,3300  | 671.577,00      | 0,07                      |
| 3,8750 % Rentokil Initial 22/27.06.2027 MTN (XS2494945939)                 | EUR                     | 1.900   |                                    | 1.860             | % 99,2030  | 1.884.857,00    | 0,20                      |
| 2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306) <sup>3)</sup>        | EUR                     | 4.450   |                                    |                   | % 95,2290  | 4.237.690,50    | 0,46                      |
| 4,8750 % REWE INT FINANCE 23/13.09.2030 (XS2679898184)                     | EUR                     | 1.400   | 1.400                              |                   | % 99,9950  | 1.399.930,00    | 0,15                      |
| 2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344)                            | EUR                     | 1.800   |                                    |                   | % 87,9690  | 1.583.442,00    | 0,17                      |
| 3,6250 % Robert Bosch 23/06.02.2030 MTN (XS2629468278)                     | EUR                     | 1.700   | 1.700                              |                   | % 97,0790  | 1.650.343,00    | 0,18                      |
| 4,3750 % Robert Bosch 23/06.02.2043 MTN (XS2629470761)                     | EUR                     | 1.700   | 1.700                              |                   | % 94,5900  | 1.608.030,00    | 0,17                      |
| 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318) <sup>3)</sup>        | EUR                     | 3.500   |                                    |                   | % 89,5010  | 3.132.535,00    | 0,34                      |
| 2,8750 % Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620)                      | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 87,7180  | 1.315.770,00    | 0,14                      |
| 1,3750 % Romania 20/02.12.29 MTN Reg S (XS2262211076)                      | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 76,9610  | 1.154.415,00    | 0,12                      |
| 2,7500 % Romania 20/26.02.26 Reg S (XS2178857285)                          | EUR                     | 1.750   | 1.150                              |                   | % 95,1950  | 1.665.912,50    | 0,18                      |
| 2,1250 % Romania 22/07.03.28 Reg S (XS2434895558)                          | EUR                     | 4.980   |                                    |                   | % 86,7680  | 4.321.046,40    | 0,47                      |
| 6,7500 % Rossini 18/30.10.25 Reg S (XS1881594946)                          | EUR                     | 1.600   |                                    |                   | % 100,2170 | 1.603.472,00    | 0,17                      |
| 2,3750 % Royal Bank of Canada 22/13.09.2027 PF (XS2531567753)              | EUR                     | 4.270   |                                    |                   | % 94,7890  | 4.047.490,30    | 0,44                      |
| 4,5000 % Sartorius Finance 23/14.09.2032 (XS2676395317)                    | EUR                     | 1.300   | 1.300                              |                   | % 98,1450  | 1.275.885,00    | 0,14                      |
| 4,8750 % Sartorius Finance 23/14.09.2035 (XS2676395408)                    | EUR                     | 800     | 800                                |                   | % 98,2780  | 786.224,00      | 0,09                      |
| 2,2500 % Séché Environnement 21/15.11.28 (XS2399981435)                    | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 85,3260  | 1.279.890,00    | 0,14                      |
| 4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)                        | EUR                     | 3.360   | 3.360                              |                   | % 99,4760  | 3.342.393,60    | 0,36                      |
| 4,3750 % SECURITAS 23/06.03.2029 MTN (XS2676818482)                        | EUR                     | 2.100   | 2.100                              |                   | % 99,2390  | 2.084.019,00    | 0,23                      |
| 3,1250 % Serbien 20/15.05.27 Reg S (XS2170186923)                          | EUR                     | 2.500   | 2.500                              |                   | % 90,5430  | 2.263.575,00    | 0,24                      |
| 4,2500 % Siemens Energy 23/05.04.2029 (XS2601459162)                       | EUR                     | 3.400   | 3.400                              |                   | % 95,0640  | 3.232.176,00    | 0,35                      |
| 3,7500 % Sika Capital 23/05.03.2030 (XS2616008970)                         | EUR                     | 1.480   | 3.060                              | 1.580             | % 97,6500  | 1.445.220,00    | 0,16                      |
| 2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions Unl. 15/01.02.25 Reg S (XS1117298759)  | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 98,0220  | 1.470.330,00    | 0,16                      |
| 1,8750 % Soc. Autorout. Nord-Est France 15/16.03.26 (FR0013053329)         | EUR                     | 2.000   |                                    |                   | % 94,4570  | 1.889.140,00    | 0,20                      |
| 0,8750 % Societe Generale 19/01.07.26 MTN (FR0013430733)                   | EUR                     | 3.000   |                                    |                   | % 91,2050  | 2.736.150,00    | 0,30                      |
| 0,7500 % Société Générale 20/25.01.27 MTN (FR0013479276)                   | EUR                     | 2.300   | 2.300                              |                   | % 88,1830  | 2.028.209,00    | 0,22                      |
| 4,2500 % Société Générale 23/28.09.2026 (FR001400KZP3)                     | EUR                     | 2.700   | 2.700                              |                   | % 99,9230  | 2.697.921,00    | 0,29                      |
| 2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6) <sup>3)</sup>                    | EUR                     | 7.000   |                                    |                   | % 87,5820  | 6.130.740,00    | 0,66                      |
| 0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)                                  | EUR                     | 4.000   | 4.000                              |                   | % 83,8580  | 3.354.320,00    | 0,36                      |
| 1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) <sup>3)</sup>                    | EUR                     | 8.000   |                                    |                   | % 85,0890  | 6.807.120,00    | 0,74                      |
| 2,0000 % SPCM 20/01.02.26 Reg S (XS2234515786)                             | EUR                     | 1.320   |                                    |                   | % 94,1010  | 1.242.133,20    | 0,13                      |
| 2,6250 % Spie 19/18.06.26 (FR0013426376)                                   | EUR                     | 1.000   | 1.000                              |                   | % 94,8240  | 948.240,00      | 0,10                      |
| 1,0000 % SPP Distribucia 21/09.06.31 (XS2348408514)                        | EUR                     | 2.480   |                                    |                   | % 70,0320  | 1.736.793,60    | 0,19                      |
| 1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526)                             | EUR                     | 2.380   |                                    |                   | % 86,6770  | 2.062.912,60    | 0,22                      |
| 4,4920 % Sumitomo Mitsui Financial Group 23/12.06.2030 MTN (XS2629485447)  | EUR                     | 2.050   | 2.050                              |                   | % 99,2010  | 2.033.620,50    | 0,22                      |
| 5,0000 % Svenska Handelsbanken 16.08.2034 MTN (XS2667124569)               | EUR                     | 1.080   | 1.080                              |                   | % 97,9750  | 1.058.130,00    | 0,11                      |
| 3,3750 % Svenska Handelsbanken 23/17.02.2028 (XS2588099981)                | EUR                     | 1.100   | 2.400                              | 1.300             | % 96,8840  | 1.065.724,00    | 0,12                      |
| 3,3750 % Syngenta Finance 20/16.04.26 MTN (XS2154325489)                   | EUR                     | 1.920   |                                    |                   | % 96,6670  | 1.856.006,40    | 0,20                      |
| 3,8750 % Synthomer 20/01.07.25 (XS2194288390) <sup>3)</sup>                | EUR                     | 1.000   |                                    | 590               | % 95,7270  | 957.270,00      | 0,10                      |
| 2,0000 % Tech.Verwaltungsgesellschaft 674 20/15.07.25 Reg S (XS2090816526) | EUR                     | 1.500   | 1.500                              |                   | % 96,6830  | 1.450.245,00    | 0,16                      |
| 2,7500 % Telecom Italia 19/15.04.25 MTN (XS1982819994)                     | EUR                     | 900     |                                    |                   | % 95,6200  | 860.580,00      | 0,09                      |
| 6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134)                       | EUR                     | 780     | 780                                |                   | % 100,3910 | 783.049,80      | 0,08                      |
| 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273)       | EUR                     | 1.200   |                                    | 500               | % 93,0090  | 1.116.108,00    | 0,12                      |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 4,0000 % Telenor 23/03.10.2030 MTN (XS2696803696)                        | EUR                     | 1.580   | 1.580                              |                   | %    | 99,5300         | 1.572.574,00              | 0,17 |
| 4,2500 % Telenor 23/03.10.2035 MTN (XS2696803852)                        | EUR                     | 1.910   | 1.910                              |                   | %    | 98,4420         | 1.880.242,20              | 0,20 |
| 3,7500 % Teleperformance 22/24.06.29 MTN (FR001400ASK0)                  | EUR                     | 1.000   | 1.500                              | 500               | %    | 94,1010         | 941.010,00                | 0,10 |
| 2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481)                           | EUR                     | 2.000   |                                    |                   | %    | 98,7890         | 1.975.780,00              | 0,21 |
| 1,1250 % Teollisuuden Voima 19/09.03.26 MTN (XS2049419398)               | EUR                     | 1.720   |                                    |                   | %    | 91,7550         | 1.578.186,00              | 0,17 |
| 1,3750 % Teollisuuden Voima 21/23.06.28 MTN (XS2355632741)               | EUR                     | 3.350   |                                    |                   | %    | 85,4090         | 2.861.201,50              | 0,31 |
| 4,0000 % The Chemours 18/15.05.26 (XS1827600724)                         | EUR                     | 1.400   |                                    | 200               | %    | 93,1190         | 1.303.666,00              | 0,14 |
| 1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)          | EUR                     | 13.000  |                                    |                   | %    | 96,0800         | 12.490.400,00             | 1,35 |
| 1,7500 % TotalEnergies 19/Und. MTN (XS1974787480)                        | EUR                     | 2.750   | 1.040                              |                   | %    | 98,0090         | 2.695.247,50              | 0,29 |
| 3,8500 % Toyota Motor Credit 23/24.07.2030 MTN (XS2655865546)            | EUR                     | 1.060   | 1.060                              |                   | %    | 98,2730         | 1.041.693,80              | 0,11 |
| 4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)             | EUR                     | 2.700   | 2.700                              |                   | %    | 97,7060         | 2.638.062,00              | 0,29 |
| 0,1250 % TRATON Finance Luxembourg 21/24.03.25 MTN (DE000A3KNP88)        | EUR                     | 2.600   |                                    | 2.000             | %    | 93,7480         | 2.437.448,00              | 0,26 |
| 7,7500 % UBS Group 22/01.03.2029 (CHI214797172)                          | EUR                     | 1.200   | 4.260                              | 3.060             | %    | 110,1870        | 1.322.244,00              | 0,14 |
| 4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CHI255915006)                      | EUR                     | 2.820   | 2.820                              |                   | %    | 99,0450         | 2.793.069,00              | 0,30 |
| 2,5000 % UGI International 21/01.12.29 Reg S (XS2414835921)              | EUR                     | 1.000   | 600                                | 800               | %    | 83,1500         | 831.500,00                | 0,09 |
| 0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896)                           | EUR                     | 5.400   | 1.400                              |                   | %    | 89,9650         | 4.858.110,00              | 0,53 |
| 1,3750 % UniCredit Bank 22/07.06.2027 (DE000HV2AYZ8)                     | EUR                     | 4.500   |                                    |                   | %    | 92,3610         | 4.156.245,00              | 0,45 |
| 3,1250 % UniCredit Bank 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)                     | EUR                     | 7.000   | 7.000                              |                   | %    | 98,8340         | 6.918.380,00              | 0,75 |
| 3,6250 % UPCB Finance VII 17/15.06.29 Reg S (XS1634252628)               | EUR                     | 1.000   |                                    |                   | %    | 86,6080         | 866.080,00                | 0,09 |
| 5,3750 % Valéo 22/28.05.2027 MTN (FR001400EA16)                          | EUR                     | 2.000   | 2.000                              |                   | %    | 99,9460         | 1.998.920,00              | 0,22 |
| 3,8750 % Verisure Holding 20/15.07.26 Reg S (XS2204842384)               | EUR                     | 1.000   | 1.000                              |                   | %    | 94,2390         | 942.390,00                | 0,10 |
| 1,3000 % Verizon Communications 20/18.05.33 (XS2176560444)               | EUR                     | 1.140   | 1.140                              |                   | %    | 75,7390         | 863.424,60                | 0,09 |
| 0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538) <sup>3)</sup> | EUR                     | 3.190   |                                    | 1.910             | %    | 81,4710         | 2.598.924,90              | 0,28 |
| 4,2500 % Verizon Communications 22/31.10.2030 (XS2550881143)             | EUR                     | 2.300   | 4.380                              | 2.080             | %    | 99,2600         | 2.282.980,00              | 0,25 |
| 4,2500 % VF 23/07.03.2029 MTN (XS2592659671)                             | EUR                     | 4.300   | 4.300                              |                   | %    | 96,5230         | 4.150.489,00              | 0,45 |
| 3,6250 % Victoria 21/26.08.26 (XS2307567086) <sup>3)</sup>               | EUR                     | 250     |                                    | 710               | %    | 78,7880         | 196.970,00                | 0,02 |
| 0,3750 % Vitterra Finance 21/24.09.25 MTN (XS2389688107)                 | EUR                     | 2.000   | 2.000                              |                   | %    | 92,3510         | 1.847.020,00              | 0,20 |
| 1,0000 % Vitterra Finance 21/24.09.28 MTN (XS2389688875)                 | EUR                     | 3.060   |                                    |                   | %    | 84,4220         | 2.583.313,20              | 0,28 |
| 3,3750 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS1799938995)                  | EUR                     | 2.500   | 2.500                              |                   | %    | 97,5550         | 2.438.875,00              | 0,26 |
| 4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669) <sup>3)</sup>        | EUR                     | 840     |                                    |                   | %    | 95,5690         | 802.779,60                | 0,09 |
| 2,0000 % Volvo Treasury 22/19.08.2027 MTN (XS2521820048) <sup>3)</sup>   | EUR                     | 1.230   |                                    | 300               | %    | 92,8350         | 1.141.870,50              | 0,12 |
| 3,8750 % Volvo Treasury 23/29.08.2026 MTN (XS2671621402)                 | EUR                     | 1.150   | 1.150                              |                   | %    | 99,4640         | 1.143.836,00              | 0,12 |
| 2,8750 % VZ Vendor Financing 20/15.01.29 Reg S (XS2272845798)            | EUR                     | 1.400   |                                    | 400               | %    | 77,3570         | 1.082.998,00              | 0,12 |
| 3,8750 % Webulid 22/28.07.26 (XS2437324333)                              | EUR                     | 760     |                                    |                   | %    | 93,2800         | 708.928,00                | 0,08 |
| 7,0000 % Webulid 23/27.09.2028 (XS2681940297)                            | EUR                     | 520     | 520                                |                   | %    | 98,2700         | 511.004,00                | 0,06 |
| 4,6250 % Werfenlife 23/06.06.2028 MTN (XS2630465875)                     | EUR                     | 2.900   | 2.900                              |                   | %    | 98,3880         | 2.853.252,00              | 0,31 |
| 0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25 (XS2054209833)              | EUR                     | 2.000   |                                    | 500               | %    | 93,1090         | 1.862.180,00              | 0,20 |
| 2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041517)                | EUR                     | 1.700   |                                    | 1.300             | %    | 87,2760         | 1.483.692,00              | 0,16 |
| 2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)                 | EUR                     | 1.800   |                                    |                   | %    | 87,7790         | 1.580.022,00              | 0,17 |
| 5,7500 % ZF Finance 23/03.08.2026 MTN (XS2582404724)                     | EUR                     | 1.500   | 1.500                              |                   | %    | 99,9340         | 1.499.010,00              | 0,16 |
| 2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)               | EUR                     | 3.000   |                                    |                   | %    | 94,8530         | 2.845.590,00              | 0,31 |
| 2,0200 % Zürcher Kantonalbank 22/13.04.28 (CHI170565753)                 | EUR                     | 2.000   |                                    | 1.930             | %    | 90,9680         | 1.819.360,00              | 0,20 |
| 4,1560 % Zürcher Kantonalbank 23/08.06.2029 (CHI266847149)               | EUR                     | 2.700   | 2.700                              |                   | %    | 98,2440         | 2.652.588,00              | 0,29 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 3,6250 % B&M European Value Reta 20/15.07.25 (XS2199627030)                | GBP                     | 2.000   |                                    |                   | % 96,8940  | 2.234.897,94    | 0,24                      |
| 6,8750 % CaixaBank 23/25.10.2033 MTN (XS2579488201)                        | GBP                     | 300     | 300                                |                   | % 96,2810  | 333.113,83      | 0,04                      |
| 3,2500 % Pinewood Finco 19/30.09.25 Reg S (XS2052466815)                   | GBP                     | 2.000   |                                    |                   | % 93,9540  | 2.167.085,69    | 0,23                      |
| 4,2500 % Virgin Media Secured Finance 19/15.01.30 (XS2062666602)           | GBP                     | 1.700   |                                    |                   | % 80,3820  | 1.575.935,88    | 0,17                      |
| 6,1000 % AerCap Ireland Capital 23/15.01.2027 (US00774MBD65)               | USD                     | 1.580   | 1.580                              |                   | % 99,5318  | 1.482.188,32    | 0,16                      |
| 3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)                                | USD                     | 2.800   |                                    |                   | % 64,0060  | 1.689.131,01    | 0,18                      |
| 5,0000 % Banque ouest Africaine Developm. 17/27.07.27 Reg S (XS1650033571) | USD                     | 3.000   |                                    | 3.500             | % 89,1725  | 2.521.371,35    | 0,27                      |
| 4,1250 % Eastern & Southern Africa 21/30.06.28 MTN (XS2356571559)          | USD                     | 1.620   |                                    |                   | % 82,2885  | 1.256.431,39    | 0,14                      |
| 5,2500 % Namibia 15/29.10.25 Reg S (XS1311099540)                          | USD                     | 1.500   |                                    |                   | % 94,4955  | 1.335.940,15    | 0,14                      |
| 5,3750 % TC Ziraat Bankasi 21/02.03.26 MTN Reg S (XS2274089288)            | USD                     | 2.000   |                                    |                   | % 92,9520  | 1.752.158,34    | 0,19                      |
| 8,2500 % Transnet SOC 23/06.02.2028 Reg S (XS2582981952)                   | USD                     | 1.900   | 1.900                              |                   | % 96,0160  | 1.719.419,42    | 0,19                      |
| <b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>                                     |                         |         |                                    |                   |            |                 |                           |
| 4,3750 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)                       | EUR                     | 2.320   |                                    |                   | % 100,0251 | 411.854,50      | 0,04                      |
| 5,7250 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.27 Reg S (XS2111944992)         | EUR                     | 1.000   |                                    |                   | % 95,2010  | 952.010,00      | 0,10                      |
| 1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252)                                     | EUR                     | 2.000   |                                    |                   | % 89,0780  | 1.781.560,00    | 0,19                      |
| 4,4530 % Aurium 21/17.04.34 S.5X Cl.AR (XS2310112854)                      | EUR                     | 4.000   |                                    |                   | % 97,7425  | 3.909.700,40    | 0,42                      |
| 4,4830 % Avoca 22/15.10.32 S.17X Cl.ARR (XS2434355520)                     | EUR                     | 4.000   |                                    |                   | % 98,2028  | 3.928.112,80    | 0,42                      |
| 3,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/21.05.24 MTN (XS1069549761)       | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 99,0480  | 1.485.720,00    | 0,16                      |
| 4,6330 % BlackRock European CLO 21/15.10.34 S.10X Cl.AR (XS2398804281)     | EUR                     | 4.000   |                                    |                   | % 97,5996  | 3.903.985,20    | 0,42                      |
| 1,3750 % Bright Food Singapore Holdings 19/19.06.24 (XS2006909407)         | EUR                     | 5.000   |                                    |                   | % 96,8720  | 4.843.600,00    | 0,52                      |
| 4,3870 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A (IT0005451908)                   | EUR                     | 2.865   |                                    |                   | % 100,0491 | 2.076.119,44    | 0,22                      |
| 4,5650 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)                   | EUR                     | 3.600   |                                    |                   | % 100,1146 | 3.096.696,64    | 0,33                      |
| 0,2000 % Bund Schatzanw. 22/14.06.24 (DE0001104883)                        | EUR                     | 500     | 2.000                              | 1.500             | % 97,6070  | 488.035,00      | 0,05                      |
| 0,0000 % CA Auto Bank (Irish Br)21/16.04.2024 MTN (XS2332254015)           | EUR                     | 1.900   |                                    |                   | % 97,8190  | 1.858.561,00    | 0,20                      |
| 0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.23 (XS2056572154)     | EUR                     | 3.540   |                                    |                   | % 99,8480  | 3.534.619,20    | 0,38                      |
| 1,6590 % EP Infrastructure 18/26.04.24 (XS1811024543)                      | EUR                     | 3.630   |                                    |                   | % 97,9240  | 3.554.641,20    | 0,38                      |
| 4,7050 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940)          | EUR                     | 2.450   |                                    |                   | % 100,1230 | 1.679.957,77    | 0,18                      |
| 1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)                                | EUR                     | 500     |                                    |                   | % 99,3190  | 496.595,00      | 0,05                      |
| 1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)                                | EUR                     | 500     |                                    |                   | % 97,8630  | 489.315,00      | 0,05                      |
| 0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury 21/13.10.24 MTN (XS2397239000)         | EUR                     | 2.460   |                                    |                   | % 93,5110  | 2.300.370,60    | 0,25                      |
| 3,1250 % Intrum 17/15.07.24 Reg S (XS1634532748)                           | EUR                     | 1.500   | 1.500                              |                   | % 97,1170  | 759.131,22      | 0,08                      |
| 1,0000 % Jefferies Financial Group 19/19.07.24 MTN (XS2030530450)          | EUR                     | 1.500   |                                    |                   | % 97,3630  | 1.460.445,00    | 0,16                      |
| 1,2500 % Molson Coors Beverage 16/15.07.24 (XS1440976535)                  | EUR                     | 2.150   |                                    |                   | % 97,7150  | 2.100.872,50    | 0,23                      |
| 4,7950 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938)                            | EUR                     | 4.500   | 9.013                              | 4.513             | % 100,1233 | 4.505.550,30    | 0,49                      |
| 4,5690 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)     | EUR                     | 5.000   | 10.000                             | 5.000             | % 100,2710 | 5.013.550,00    | 0,54                      |
| 2,1250 % SoftBank Group 21/06.07.24 (XS2361253862)                         | EUR                     | 1.700   |                                    |                   | % 97,2450  | 1.653.165,00    | 0,18                      |
| 0,0000 % Spain 21/31.05.24 (ES0000012H33) 3)                               | EUR                     | 10.500  | 10.000                             | 9.500             | % 97,4960  | 10.237.080,00   | 1,11                      |
| 4,8500 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)                 | EUR                     | 1.302   | 1.302                              |                   | % 100,0849 | 1.303.105,61    | 0,14                      |
| 1,8500 % DNB Boligkreditt 17/14.03.24 PF (NO0010805310)                    | NOK                     | 20.000  |                                    |                   | % 98,6285  | 1.752.624,40    | 0,19                      |
| 3,5000 % Black Sea Trade and Deve. Bank 19/25.06.24 Reg S (XS2018639539)   | USD                     | 7.210   |                                    |                   | % 94,7485  | 6.438.611,55    | 0,70                      |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand           | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--|-------------------------------|-------------------|---|----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 4,8750 % East.& South.African Trade&Dev.Bk.<br>19/23.05.24 MTN (XS1827041721) .....                        | USD                           | 2.000             |   |                      | % 97,5200    | 1.838.265,79          | 0,20                              |
| 2,3750 % Italy 19/17.10.24 (US465410BX58) .....  | USD                           | 7.000             |   |                      | % 96,3110    | 6.354.165,88          | 0,69                              |
| <b>Investmentanteile</b>   |                               |                   |   |                      |              | <b>7.666.590,00</b>   | <b>0,83</b>                       |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>                                |                               |                   |   |                      |              | <b>7.666.590,00</b>   | <b>0,83</b>                       |
| DWS Invest Corporate Hybrid Bonds FC (LU1245923302)<br>(0,600%) .....                                      | Stück                         | 69.000            |   |                      | EUR 111,1100 | 7.666.590,00          | 0,83                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |                               |                   |   |                      |              | <b>908.804.787,54</b> | <b>98,28</b>                      |
| <b>Derivate</b><br>Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt<br>es sich um verkaufte Positionen |                               |                   |   |                      |              |                       |                                   |
| <b>Zins-Derivate</b><br>(Forderungen / Verbindlichkeiten)  |                               |                   |   |                      |              | <b>103.322,04</b>     | <b>0,01</b>                       |
| <b>Zinsterminkontrakte</b><br>EURO-BUND DEC 23 (EURX) .....  | EUR                           | -14.200           |   |                      |              | 103.322,04            | 0,01                              |
| <b>Devisen-Derivate</b>  |                               |                   |   |                      |              | <b>136.509,18</b>     | <b>0,02</b>                       |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>   |                               |                   |   |                      |              |                       |                                   |
| <b>Geschlossene Positionen</b><br>CHF/EUR 0,01 Mio. ....   |                               |                   |   |                      |              | -14,02                | 0,00                              |
| USD/EUR 0,01 Mio. ....   |                               |                   |   |                      |              | 41,17                 | 0,00                              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |                               |                   |   |                      |              |                       |                                   |
| <b>Offene Positionen</b><br>CHF/EUR 5,71 Mio. ....   |                               |                   |   |                      |              | -18.548,24            | 0,00                              |
| GBP/EUR 5,59 Mio. ....   |                               |                   |   |                      |              | -9.686,46             | 0,00                              |
| NOK/EUR 20,08 Mio. ....  |                               |                   |   |                      |              | -18.177,54            | 0,00                              |
| USD/EUR 28,53 Mio. ....  |                               |                   |   |                      |              | 182.894,27            | 0,02                              |
| <b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>   |                               |                   |   |                      |              | <b>6.678.900,28</b>   | <b>0,72</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>  |                               |                   |   |                      |              | <b>6.678.900,28</b>   | <b>0,72</b>                       |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b><br>EUR - Guthaben .....  | EUR                           | 6.476.008,61      |   |                      | % 100        | 6.476.008,61          | 0,70                              |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....   | EUR                           | 19.603,91         |   |                      | % 100        | 19.603,91             | 0,00                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen   |                               |                   |   |                      |              |                       |                                   |
| Argentinische Peso .....   | ARS                           | 34.373,06         |   |                      | % 100        | 92,56                 | 0,00                              |
| Australische Dollar .....  | AUD                           | 405,50            |   |                      | % 100        | 247,73                | 0,00                              |
| Kanadische Dollar .....  | CAD                           | 182,69            |   |                      | % 100        | 128,01                | 0,00                              |
| Schweizer Franken .....  | CHF                           | 9.296,75          |   |                      | % 100        | 9.630,94              | 0,00                              |
| Britische Pfund .....  | GBP                           | 20.651,17         |   |                      | % 100        | 23.816,36             | 0,00                              |
| Japanische Yen .....   | JPY                           | 730,00            |   |                      | % 100        | 4,62                  | 0,00                              |
| US Dollar .....  | USD                           | 158.478,96        |   |                      | % 100        | 149.367,54            | 0,02                              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                               |                   |   |                      |              | <b>9.288.378,85</b>   | <b>1,00</b>                       |
| Zinsansprüche .....  | EUR                           | 8.838.125,72      |   |                      | % 100        | 8.838.125,72          | 0,96                              |
| Einschüsse (Initial Margin) .....  | EUR                           | 431.289,90        |   |                      | % 100        | 431.289,90            | 0,05                              |
| Sonstige Ansprüche .....   | EUR                           | 18.963,23         |   |                      | % 100        | 18.963,23             | 0,00                              |
| <b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>   | <b>EUR</b>                    | <b>198.254,33</b> |   |                      | <b>% 100</b> | <b>198.254,33</b>     | <b>0,02</b>                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b><br>Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....                          | EUR                           | -446.900,90       |   |                      | % 100        | -446.900,90           | -0,04                             |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten .....  | EUR                           | -5.688,98         |   |                      | % 100        | -5.688,98             | 0,00                              |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung                               | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand           | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>EUR</b>              | <b>-84.305,14</b> |                                    |                   | <b>% 100</b> | <b>-84.305,14</b>     | <b>-0,01</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                         |                   |                                    |                   |              | <b>924.673.257,20</b> | <b>100,00</b>             |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                 |                                   |
| Klasse LD .....                    | EUR             | 29,67                             |
| Klasse TFC .....                   | EUR             | 33,02                             |
| Klasse FC .....                    | EUR             | 31,21                             |
| Klasse FC10 .....                  | EUR             | 31,33                             |
| Klasse FC50 .....                  | EUR             | 31,40                             |
| Klasse LC .....                    | EUR             | 30,42                             |
| Klasse TFD .....                   | EUR             | 29,94                             |
| Klasse CHF TFCH .....              | CHF             | 91,29                             |
| Klasse USD TFCH .....              | USD             | 96,59                             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                 |                                   |
| Klasse LD .....                    | Stück           | 24.598.393,400                    |
| Klasse TFC .....                   | Stück           | 227.945,095                       |
| Klasse FC .....                    | Stück           | 1.942.401,000                     |
| Klasse FC10 .....                  | Stück           | 2.778.972,159                     |
| Klasse FC50 .....                  | Stück           | 1.256.001,000                     |
| Klasse LC .....                    | Stück           | 1.001,000                         |
| Klasse TFD .....                   | Stück           | 915,682                           |
| Klasse CHF TFCH .....              | Stück           | 101,000                           |
| Klasse USD TFCH .....              | Stück           | 101,000                           |

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2023

|                           |     |            |       |   |
|---------------------------|-----|------------|-------|---|
| Argentinische Peso .....  | ARS | 371,376530 | = EUR | 1 |
| Australische Dollar ..... | AUD | 1,636850   | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar .....   | CAD | 1,427150   | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken .....   | CHF | 0,965300   | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen .....     | DKK | 7,455900   | = EUR | 1 |
| Britische Pfund .....     | GBP | 0,867100   | = EUR | 1 |
| Japanische Yen .....      | JPY | 158,165000 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen .....  | NOK | 11,254950  | = EUR | 1 |
| US Dollar .....           | USD | 1,061000   | = EUR | 1 |

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen.

# DWS Eurozone Bonds Flexible

**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 | Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                          |                    |                       |  |                          |                    |                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                          |                    |                       |  |                          |                    |                       |
| 2,5000 % A2A 22/15.06.2026 MTN (XS2491189408) .....                             | EUR                      |                    | 3.600                 | 2,1250 % British Telecommunications 18/26.09.28 MTN (XS1886403200) .....   | EUR                      |                    | 500                   |
| 2,6250 % Abertis Infrastruct. Finance 21/und. (XS2282606578) .....              | EUR                      |                    | 3.800                 | 0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group 21/07.07.28 (FR0014004EF7) .....      | EUR                      |                    | 2.200                 |
| 1,3750 % Acciona Energía Finan. Filiales 22/26.01.32 MTN (XS2436160183) .....   | EUR                      |                    | 2.000                 | 2,3750 % Canpack SA Eastern Land 20/01.11.27 Reg S (XS2247616514) .....    | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 1,8750 % AIB Group 19/19.11.29 MTN (XS2080767010) .....                         | EUR                      |                    | 460                   | 1,0000 % Carnival 19/28.10.29 (XS2066744231) ..                            | EUR                      |                    | 1.950                 |
| 4,0000 % Air Products & Chemicals 23/03.03.2035 (XS2595036554) .....            | EUR                      | 3.330              | 3.330                 | 1,8750 % Carrefour 22/30.10.26 MTN (FR0014009DZ6) .....                    | EUR                      |                    | 2.700                 |
| 1,0000 % Aelius Residential Property Financing 20/17.01.28 (XS2228897158) ..... | EUR                      |                    | 1.700                 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions 20/01.03.28 Reg S (XS2125168729) .....  | EUR                      | 1.700              | 1.700                 |
| 2,8750 % Akropolis Group 21/02.06.26 (XS2346869097) .....                       | EUR                      |                    | 1.770                 | 1,2500 % Celanese US Holdings 17/11.02.25 (XS1713474671) .....             | EUR                      |                    | 4.000                 |
| 2,1250 % Altice France 20/15.02.25 Reg S (XS2110799751) .....                   | EUR                      |                    | 500                   | 4,7770 % Celanese US Holdings 22/19.07.2026 (XS2497520705) .....           | EUR                      |                    | 2.790                 |
| 5,8750 % Altice France18/01.02.27 Reg S (XS1859337419) .....                    | EUR                      |                    | 1.000                 | 2,2500 % Coloplast Finance 22/19.05.27 MTN (XS2481287808) .....            | EUR                      |                    | 2.957                 |
| 0,3000 % American Honda Finance 21/07.07.28 (XS2363117321) .....                | EUR                      |                    | 3.150                 | 2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain 22/10.06.2028 MTN (XS2517103417) ...    | EUR                      |                    | 2.200                 |
| 3,7500 % American Honda Finance 23/25.10.2027 (XS2657613720) .....              | EUR                      | 1.720              | 1.720                 | 4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937)                             | EUR                      | 1.700              | 1.700                 |
| 1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546) ..                                 | EUR                      |                    | 1.800                 | 0,8750 % Criteria Caixa 20/28.04.27 MTN (ES0205045026) .....               | EUR                      |                    | 2.300                 |
| 3,9710 % Amprion 22/22.09.2032 (DE000A30VPM1) .....                             | EUR                      |                    | 1.500                 | 3,8750 % Daimler Trucks International 23/19.06.2029 MTN (XS2623221228) ... | EUR                      | 1.100              | 1.100                 |
| 0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) 21/23.09.27 MTN (XS2389757944) .....            | EUR                      |                    | 3.980                 | 0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035) .....                | EUR                      |                    | 1.600                 |
| 3,1250 % APRR 23/24.01.2030 MTN (FR0014001145) .....                            | EUR                      | 3.000              | 3.000                 | 3,8750 % Deutsche Bahn Finance 22/13.10.2042 MTN (XS2541394750) .....      | EUR                      | 1.190              | 1.190                 |
| 2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 19/15.08.26 Reg S (XS2036387525) .....   | EUR                      |                    | 1.200                 | 3,6250 % Deutsche Bahn Finance 23/18.12.2037 MTN (XS2577042893) .....      | EUR                      | 1.780              | 1.780                 |
| 0,2500 % ASB Bank 21/08.09.2028 MTN (XS2381560411) .....                        | EUR                      |                    | 7.430                 | 3,2500 % Deutsche Bahn Finance 23/19.05.2033 MTN (XS2624017070) .....      | EUR                      | 1.140              | 1.140                 |
| 7,0000 % ASR Nederland 22/07.12.2043 (XS2554581830) .....                       | EUR                      | 1.410              | 1.410                 | 1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6) .....                | EUR                      |                    | 1.900                 |
| 5,3990 % Assicurazioni Generali 23/20.04.2033 MTN (XS2609970848) .....          | EUR                      | 1.380              | 1.380                 | 4,6250 % DNB Bank 22/28.02.2033 MTN (XS2560328648) .....                   | EUR                      | 3.180              | 3.180                 |
| 3,6520 % Australia and NZ Bank Group 23/20.01.2026 MTN (XS2577127884) .....     | EUR                      | 2.400              | 2.400                 | 3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS199114858) .....                 | EUR                      |                    | 1.000                 |
| 3,2500 % Autoroutes du Sud de la France 23/19.01.2033 MTN (FR001400F8Z8) ..     | EUR                      | 2.500              | 2.500                 | 3,8750 % E.ON 23/12.01.2035 MTN (XS2574873183) .....                       | EUR                      | 1.850              | 1.850                 |
| 5,1250 % Autostrade per L'Italia 23/14.06.2033 MTN (XS2636745882) ..            | EUR                      | 810                | 810                   | 3,9760 % East Japan Railway 23/09.05.2032 MTN (XS2673433814) .....         | EUR                      | 1.480              | 1.480                 |
| 1,8750 % AXA 22/10.07.42 MTN (XS2431029441) ..                                  | EUR                      |                    | 5.660                 | 5,9430 % EDP - Energias de Portugal 23/23.04.2083 (PTEDP4OM0025) .....     | EUR                      | 1.300              | 1.300                 |
| 3,7500 % AXA 22/12.10.2030 MTN (XS2537251170) .....                             | EUR                      | 3.700              | 3.700                 | 2,6250 % Electricité de France 21/Und. MTN (FR0014003S56) .....            | EUR                      |                    | 3.200                 |
| 5,1250 % Banco de Sabadell 07/11.12.08 MTN (XS2553801502) .....                 | EUR                      | 3.100              | 3.100                 | 4,6250 % Electricité de France 23/25.01.2043 MTN (FR001400FDC8) .....      | EUR                      | 3.600              | 3.600                 |
| 4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839) .....               | EUR                      | 1.470              | 1.470                 | 1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 19/05.11.79 (XS2035564975) .....   | EUR                      |                    | 1.800                 |
| 1,2500 % Bankinter 21/23.12.32 (ES02136790F4) ..                                | EUR                      |                    | 2.700                 | 4,8750 % Encore Capital Group 20/15.10.25 Reg S (XS2229090589) .....       | EUR                      |                    | 1.200                 |
| 5,1250 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/13.01.2033 MTN (FR001400F323) ..      | EUR                      | 2.000              | 2.000                 | 1,2500 % ENI 20/18.05.26 MTN (XS2176783319) ..                             | EUR                      |                    | 1.150                 |
| 1,4500 % Basque Government 18/30.04.28 (ES0000106619) .....                     | EUR                      |                    | 3.330                 | 1,6980 % EP Infrastructure 19/30.07.26 (XS2034622048) .....                | EUR                      |                    | 2.700                 |
| 2,3750 % Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003) .....                                 | EUR                      |                    | 2.100                 | 2,3750 % EQT 22/06.04.28 (XS2463988795) .....                              | EUR                      |                    | 3.260                 |
| 3,1250 % Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342) .....                                 | EUR                      |                    | 200                   | 1,0000 % Eurasian Development Bank 21/17.03.26 MTN (XS2315951041) .....    | EUR                      |                    | 4.920                 |
| 1,0000 % Bayerische Landesbank 21/23.09.31 (XS2356569736) .....                 | EUR                      |                    | 1.600                 | 6,7500 % Eurofins Scientific 23/24.07.2199 (XS2579480307) .....            | EUR                      | 2.780              | 2.780                 |
| 3,5530 % Becton Dickinson Euro Finance 23/13.09.2029 (XS2585932275) .....       | EUR                      | 4.270              | 4.270                 | 2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163) .....            | EUR                      |                    | 3.600                 |
| 0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002) .....                      | EUR                      |                    | 2.270                 | 0,3750 % Fresenius 20/28.09.26 MTN (XS2237434472) .....                    | EUR                      |                    | 2.500                 |
| 2,2500 % Bouygues 22/29.06.29 (FR001400AJX2)                                    | EUR                      |                    | 3.600                 |  |                          |                    |                       |
| 3,2500 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324) .....                        | EUR                      |                    | 3.500                 |  |                          |                    |                       |
| 3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728) .....                        | EUR                      |                    | 1.670                 |  |                          |                    |                       |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Wertpapierbezeichnung   | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1,8750 % Fresenius 22/24.05.25 MTN (XS2482872418)                          | EUR                      |                    | 2.800                 | 1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 19/04.09.26 MTN (XS2049823680)  | EUR                      |                    | 1.320                 |
| 3,9070 % General Mills 23/13.04.2029 (XS2605914105)                        | EUR                      | 910                | 910                   | 2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/Und. (XS2010032618)          | EUR                      |                    | 290                   |
| 4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)         | EUR                      | 3.110              | 3.110                 | 0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723)        | EUR                      |                    | 4.600                 |
| 4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)                            | EUR                      |                    | 2.000                 | 0,8750 % SES 19/04.11.27 MTN (XS2075811781)                               | EUR                      |                    | 2.800                 |
| 2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)                                | EUR                      |                    | 2.000                 | 2,5000 % Siemens Financieringsmaat. 22/08.09.2027 MTN (XS2526839258)      | EUR                      |                    | 2.300                 |
| 1,1250 % Glencore Capital Finance 20/10.03.28 MTN (XS2228892860)           | EUR                      |                    | 2.560                 | 2,7500 % Siemens Financieringsmaat. 22/09.09.2030 MTN (XS2526839761)      | EUR                      |                    | 2.400                 |
| 3,1250 % GSK Capital 22/28.11.2032 MTN (XS2553817763)                      | EUR                      | 2.740              | 2.740                 | 4,5650 % Smith & Nephew 22/11.10.2029 (XS1795406575)                      | EUR                      | 3.440              | 3.440                 |
| 1,2500 % Haleon Netherlands Capital 22/29.03.2026 MTN (XS2462324745)       | EUR                      |                    | 3.520                 | 2,5000 % Standard Chartered 20/09.09.30 MTN (XS2183818637)                | EUR                      |                    | 1.420                 |
| 0,5000 % Hamburg Commercial Bank 21/22.09.26 (DE000HCBOA86)                | EUR                      |                    | 2.700                 | 3,6250 % Swedbank 22/23.08.2032 MTN (XS2522879654)                        | EUR                      |                    | 2.000                 |
| 1,1250 % Hannover Rück 19/09.10.39 (XS2063350925)                          | EUR                      |                    | 2.000                 | 0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)                 | EUR                      |                    | 3.840                 |
| 1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 20/18.09.29 (XS2231183646)      | EUR                      |                    | 2.200                 | 4,0000 % Talanx 22/25.10.2029 MTN (XS2547609433)                          | EUR                      | 3.100              | 3.100                 |
| 1,2500 % Hungary 18/22.10.25 (XS1887498282)                                | EUR                      | 4.000              | 4.000                 | 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)                         | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 3,1250 % Iberdrola Finanzas 22/22.11.2028 MTN (XS2558916693)               | EUR                      | 3.100              | 3.100                 | 3,8750 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406658)                         | EUR                      |                    | 1.400                 |
| 4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)                     | EUR                      | 1.900              | 1.900                 | 7,1250 % Telefonica Europe 22/und. (XS2462605671)                         | EUR                      | 1.100              | 1.100                 |
| 1,8740 % Iberdrola International 20/und S.NC5 (XS2244941063)               | EUR                      |                    | 3.500                 | 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services 21/27.07.29 MTN (XS2289877941) | EUR                      |                    | 1.700                 |
| 3,6250 % IBM Corp 23/06.02.2031 (XS2583742239)                             | EUR                      | 4.310              | 4.310                 | 4,0000 % The Goldman Sachs Group 22/21.09.2029 MTN (XS2536502227)         | EUR                      |                    | 3.590                 |
| 0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)                    | EUR                      |                    | 4.670                 | 3,2500 % UBS Group 20/02.04.2026 MTN (CH0537261858)                       | EUR                      |                    | 3.600                 |
| 5,0000 % Intesa Sanpaolo 23/08.03.2028 MTN (XS2592650373)                  | EUR                      | 4.010              | 4.010                 | 3,2500 % UNIQA Insurance Group 20/09.10.35 Reg S (XS2199567970)           | EUR                      |                    | 700                   |
| 0,0000 % JDE Peet's 21/16.01.26 MTN (XS2354444023)                         | EUR                      |                    | 3.770                 | 3,1250 % United Group 20/15.02.26 Reg S (XS2111946930)                    | EUR                      |                    | 990                   |
| 0,5000 % JDE Peet's 21/16.01.29 MTN (XS2354569407)                         | EUR                      |                    | 3.250                 | 1,3620 % UpJohn Finance 20/23.06.27 (XS2193982803)                        | EUR                      |                    | 2.700                 |
| 3,0000 % Johnson Con. Int./Tyco Fire&Sec.Fin. 22/15.09.2028 (XS2527421668) | EUR                      |                    | 2.180                 | 1,0000 % Valeo 21/03.08.28 MTN (FR0014004UE6)                             | EUR                      |                    | 3.600                 |
| 5,5000 % Jyske Bank 22/16.11.2027 (XS2555918270)                           | EUR                      | 4.290              | 4.290                 | 1,6250 % Veolia Environnement 19/und. (FR0013445335)                      | EUR                      |                    | 1.200                 |
| 2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261)                            | EUR                      |                    | 800                   | 1,6250 % Verallia 21/14.05.28 (FR0014003G27)                              | EUR                      | 2.000              | 2.000                 |
| 4,0000 % La Poste 23/12.06.2030 MTN (FR001400IIS7)                         | EUR                      | 2.100              | 2.100                 | 3,3750 % Vinci 22/17.10.2032 MTN (FR001400D8K2)                           | EUR                      | 3.500              | 3.500                 |
| 4,6250 % Mediobanca Banca Credito Fin. 22/07.02.2029 MTN (XS2563002653)    | EUR                      | 3.690              | 3.690                 | 1,5000 % Visa 22/15.06.2026 (XS2479941499)                                | EUR                      |                    | 6.870                 |
| 3,3750 % Medtronic Global Holdings 22/15.10.2034 (XS2535309798)            | EUR                      |                    | 3.740                 | 3,0000 % Volkswagen Financial Services 20/06.04.25 MTN (XS2152062209)     | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 3,5000 % Motability Operations Group 23/17.07.2031 (XS2574870759)          | EUR                      | 3.770              | 3.770                 | 0,2500 % Volkswagen Leasing 21/12.01.26 MTN (XS2282094494)                | EUR                      |                    | 1.330                 |
| 0,9000 % Nasdaq 21/30.07.33 (XS2369906644)                                 | EUR                      |                    | 1.940                 | 4,7500 % Vonovia 22/23.05.2027 MTN (DE000A30VQA4)                         | EUR                      | 2.300              | 2.300                 |
| 3,1250 % OI European Group 16/15.11.24 Reg S (XS1405765907)                | EUR                      | 1.000              | 1.000                 | 5,8750 % Webuild 20/15.12.25 (XS2271356201)                               | EUR                      |                    | 1.000                 |
| 5,2500 % Orsted 22/08.12.3022 (XS2563353361)                               | EUR                      | 1.770              | 1.770                 | 0,5000 % Werfen 21/28.10.2026 (XS2392462730)                              | EUR                      |                    | 4.300                 |
| 4,3750 % Peach Property Finance 20/15.11.25 Reg S (XS2247301794)           | EUR                      |                    | 650                   | 3,0000 % Wolters Kluwer 22/23.09.2026 (XS2530756191)                      | EUR                      |                    | 2.670                 |
| 1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)                               | EUR                      |                    | 5.000                 | 3,7500 % Wolters Kluwer 23/03.04.2031 (XS2592516210)                      | EUR                      | 1.560              | 1.560                 |
| 1,8410 % Power Finance 21/21.09.28 MTN (XS2384373341)                      | EUR                      |                    | 4.070                 | 4,1250 % WPP Finance 23/30.05.2028 MTN (XS2626022573)                     | EUR                      | 550                | 550                   |
| 3,0000 % Progroup 18/31.03.26 Reg S (DE000A2G8WA3)                         | EUR                      |                    | 1.000                 | 1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)                                | NOK                      |                    | 50.000                |
| 1,2070 % Prosus 22/19.01.26 Reg S (XS2430287529)                           | EUR                      |                    | 2.080                 | 2,8750 % Africa Finance 21/28.04.28 Reg S (XS2337067792)                  | USD                      |                    | 3.000                 |
| 4,0000 % Proximus 23/08.03.2030 MTN (BE0002925064)                         | EUR                      | 2.900              | 2.900                 |   |                          |                    |                       |
| 2,8750 % Raiffeisen Bank International 20/18.06.32 MTN (XS2189786226)      | EUR                      |                    | 2.000                 |   |                          |                    |                       |
| 4,1250 % RCI Banque 22/01.12.2025 MTN (FR001400E904)                       | EUR                      | 3.690              | 3.690                 |   |                          |                    |                       |
| 4,7500 % RCI Banque 22/06.07.2027 MTN (FR001400B1L7)                       | EUR                      |                    | 3.640                 |   |                          |                    |                       |
| 3,7500 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2185997884)               | EUR                      |                    | 1.990                 |   |                          |                    |                       |
| 2,1250 % RWE 22/24.05.26 MTN (XS2482936247)                                | EUR                      |                    | 4.970                 |   |                          |                    |                       |
|  |                          |                    |                       | <b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>                                    |                          |                    |                       |
|  |                          |                    |                       | 3,1250 % Australia Pacific Airports 13/26.09.23 MTN (XS0974122516)        | EUR                      |                    | 3.050                 |
|  |                          |                    |                       | 1,7500 % Banco Santander 19/10.05.24 MTN (XS1991397545)                   | EUR                      |                    | 900                   |
|  |                          |                    |                       | 3,5000 % Banijay Group 20/01.03.25 Reg S (XS2112340679)                   | EUR                      |                    | 1.500                 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

| Wertpapierbezeichnung   | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1,3750 % Bank of Ireland Group 18/29.08.23 MTN (XS1872038218) .....               | EUR                      |                    | 2.930                 |
| 0,5000 % Blackstone Property Part.EUR Hold. 19/12.09.23 MTN (XS2051670136) .....  | EUR                      |                    | 1.980                 |
| 0,5000 % CA Auto Bank (Irish Br) 20/18.09.23 MTN (XS2231792586) .....             | EUR                      |                    | 1.430                 |
| 7,5000 % CMA CGM 20/15.01.26 Reg S (XS2242188261) .....                           | EUR                      |                    | 2.100                 |
| 0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5) .....                   | EUR                      |                    | 2.000                 |
| 4,1250 % ContourGlobal Power Holdings 18/01.08.25 Reg S (XS1859543073) .....      | EUR                      |                    | 1.800                 |
| 4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC 17/15.09.25 (XS1684813493) .....          | EUR                      | 1.000              | 1.000                 |
| 1,8750 % Glencore Finance (Europe) 16/13.09.23 MTN (XS1489184900) .....           | EUR                      |                    | 1.300                 |
| 3,8750 % Harley Davidson Fin. Servic. 20/19.05.23 (XS2154335363) .....            | EUR                      |                    | 2.520                 |
| 3,3750 % Intertrust Group 18/15.11.25 Reg S (XS1904250708) .....                  | EUR                      |                    | 1.400                 |
| 3,1250 % Intrum 17/15.07.24 Reg S (XS1634532748) [%] .....                        | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492) .....                                   | EUR                      | 10.000             | 10.000                |
| 3,7500 % Italy B.T.P. 14/01.09.24 (IT0005001547) .....                            | EUR                      | 5.000              | 5.000                 |
| 9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655) .....                            | EUR                      |                    | 4.450                 |
| 5,5000 % KAEFER SE & Co. 18/10.01.24 IHS Reg S (DE000A2NB965) .....               | EUR                      |                    | 1.700                 |
| 2,4000 % Korea National Oil 13/04.02.23 MTN (XS0883966425) .....                  | EUR                      |                    | 14.000                |
| 2,0000 % Kraft Heinz Foods 15/30.06.23 (XS1253558388) .....                       | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060) .....            | EUR                      |                    | 2.830                 |
| 3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060) .....            | EUR                      | 2.830              | 2.830                 |
| 9,0950 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771) .....                      | EUR                      |                    | 600                   |
| 5,3750 % Schenck Process Hold. 17/15.06.23 (XS1735583095) .....                   | EUR                      |                    | 2.300                 |
| 1,8750 % SIG Combibloc PurchaseCo 20/18.06.23 (XS2189592889) .....                | EUR                      | 700                | 700                   |
| 2,6250 % Sigma Alimentos 17/07.02.24 Reg S (XS1562623584) .....                   | EUR                      |                    | 1.000                 |
| 2,5000 % Telecom Italia 17/19.07.23 MTN (XS151678409) .....                       | EUR                      |                    | 900                   |
| 5,0000 % Tendam Brands 17/15.09.24 Reg S (XS1681770464) .....                     | EUR                      |                    | 1.500                 |
| 1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1) .....                        | EUR                      |                    | 1.100                 |
| 1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/03.04.24 MTN (XS1967658243) .....      | NOK                      |                    | 50.000                |
| 3,0000 % Norway 14/14.03.24 (NO0010705536) .....                                  | NOK                      |                    | 130.000               |
| 5,1250 % TC Ziraat Bankasi 17/29.09.23 MTN Reg S (XS1691349010) .....             | USD                      |                    | 5.000                 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                          |                    |                       |
| <b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>  |                          |                    |                       |
| 7,8750 % Sprint 14/15.09.23 (US85207UAF21) .....                                  | USD                      |                    | 2.000                 |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                          |                    |                       |
| 6,8750 % Telecom Italia 23/15.02.2028 S.APR (XS2610787835) .....                  | EUR                      | 780                | 780                   |

| Wertpapierbezeichnung  | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Investmentanteile</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>  |                          |                    |                       |
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%) .....  | Stück                    | 12.240             | 17.684                |
| DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt IDH (LU0982741547) (0,400%) .....   | Stück                    |                    | 30.000                |
| <b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>   |                          |                    |                       |
| Volumen in 1.000   |                          |                    |                       |
| <b>Terminkontrakte</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                          |                    |                       |
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswerte: EURO-BUND DEC 22, EURO-BUND JUN 23, EURO-BUND MAR 23, EURO-SCHATZ JUN 23, EURO-SCHATZ MAR 23)  |                          | EUR                | 341.515               |
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswerte: EURO-BOBL DEC 22, EURO-BOBL JUN 23, EURO-BOBL MAR 23, EURO-BOBL SEP 23, EURO-BUND DEC 22, EURO-BUND JUN 23, EURO-BUND MAR 23, EURO-BUND SEP 23, EURO-SCHATZ JUN 23, EURO-SCHATZ MAR 23, EURO-SCHATZ SEP 23, THREE-MONTH SOFR FUTURE DEC 23) |                          | EUR                | 2.763.203             |
| <b>Devisenterminkontrakte</b>  |                          |                    |                       |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin</b>   |                          |                    |                       |
| CHF/EUR  |                          | EUR                | 64.690                |
| GBP/EUR  |                          | EUR                | 5.664                 |
| NOK/EUR  |                          | EUR                | 24.338                |
| USD/EUR  |                          | EUR                | 354.331               |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>  |                          |                    |                       |
| CHF/EUR  |                          | EUR                | 9                     |
| GBP/EUR  |                          | EUR                | 62.558                |
| NOK/EUR  |                          | EUR                | 80.171                |
| USD/EUR  |                          | EUR                | 9                     |
| <b>Optionsrechte</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>   |                          |                    |                       |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswerte: EURO-BUND JUN 23)   |                          | EUR                | 42.300                |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswerte: EURO-BUND JUN 23)  |                          | EUR                | 39.750                |
| <b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>   |                          |                    |                       |
| <b>Credit Default Swaps</b>  |                          |                    |                       |
| Protection Buyer<br>(Basiswerte: iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (BARCLAYS IE) 20.06.28)  |                          | EUR                | 70000                 |
| Protection Seller<br>(Basiswerte: iTraxx Europe Crossover 5 Years / 500 BP (GS CO DE) 20.06.28)  |                          | EUR                | 35000                 |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

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

|  | Volumen in 1.000 EUR |
|--|----------------------|
| unbefristet  | 472.931              |
| Gattung: 2,5000 % A2A 22/15.06.2026 MTN (XS2491189408), 2,6250 % Abertis Infrastruct. Finance 21/und. (XS2282606578), 2,3750 % ACCOR 21/29.11.28 (FR0014006ND8), 2,6250 % Adevinca 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535), 3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy 21/04.02.28 Reg S (XS2319950130), 1,0000 % Akelius Residential Property Financing 20/17.01.28 (XS2228897158), 2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8), 3,8750 % Allwyn International 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210), 4,8750 % Almaviva The Italian INN 21/30.10.26 Reg S (XS2403514479), 1,3750 % American Medical Systems Europe 22/08.03.28 (XS2452433910), 1,3750 % American Tower 17/04.04.25 (XS1591781452), 0,4000 % American Tower 21/15.02.27 (XS2393701284), 3,4500 % Amprion 22/22.09.2027 (DE000A30VPL3), 6,0000 % AMS-OSRAM 20/31.07.25 Reg S (XS2195511006), 2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 19/15.08.26 Reg S (XS2036387525), 2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 20/15.08.26 Reg S (XS2189356996), 1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252), 0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431), 0,2500 % ASB Bank 21/08.09.2028 MTN (XS2381560411), 7,0000 % ASR Nederland 22/07.12.2043 (XS2554581830), 3,9500 % AT & T 23/30.04.2031 (XS2590758665), 1,6250 % Ausnet Services Holdings 21/11.03.81 MTN (XS2308313860), 3,1250 % Australia Pacific Airports 13/26.09.23 MTN (XS0974122516), 2,6250 % Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S (XS2251742537), 1,8750 % AXA 22/10.07.42 MTN (XS2431029441), 5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157), 4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/13.01.2031 (XS2573712044), 0,8750 % Banco de Sabadell 21/16.06.28 MTN (XS2353366268), 3,2500 % Banco Santander 16/04.04.26 MTN (XS1384064587), 1,7500 % Banco Santander 19/10.05.24 MTN (XS1991397545), 3,5000 % Banijay Group 20/01.03.25 Reg S (XS2112340679), 1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191), 2,7500 % Banque ouest Africaine Developm. 21/22.01.33 Reg S (XS2288824969), 2,3750 % Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003), 3,0000 % Belfius Bank 23/15.02.2027 (BE0002921022), 0,7500 % Berlin Hyp 18/26.02.26 S.207 PF (DE000BHYOMX7), 1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHYOGK6), 1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735), 2,2500 % Bouygues 22/29.06.29 (FR001400AJX2), 3,2500 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324), 3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728), 1,3750 % Bright Food Singapore Holdings 19/19.06.24 (XS2006909407), 2,3750 % BRISA - Concessao Rodoviaria 17/10.05.27 MTN (PTBSLLOM002), 2,1250 % British Telecommunications 18/26.09.28 (XS1886403200), 4,1250 % Bulgaria 22/23.09.2029 (XS2536817211), 4,5000 % Bulgaria 23/27.01.2033 Reg S (XS2579483319), 3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD 18/28.06.25 (XS1839682116), 0,2000 % Bund Schatzanw. 22/14.06.24 (DE0001104883), 0,7500 % C.N.d.Reas Mut.Agrico.Group 21/07.07.28 (FR0014004EF7), 0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1), 1,8750 % Carrefour 22/30.10.26 MTN (FR0014009DZ6), 0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087), 4,0000 % Cie. Financement Foncier 10/24.10.25 MTN PF (FR0010913749), 7,5000 % CMA CGM 20/15.01.26 Reg S (XS2242188261), 0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5), 2,7500 % Commerzbank 22/08.12.2025 MTN PF (DE000CZ43ZJ6), 0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16), 4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3), 4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811), 4,1250 % ContourGlobal Power Holdings 18/01.08.25 Reg S (XS1859543073), 0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135), 1,0810 % Crédit Logement 21/15.02.34 MTN (FR0014006IG1), 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 20/16.12.24 MTN PF (FR0013505575), 0,8750 % Criteria Caixa 20/28.04.27 MTN (ES0205045026), 4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684), 2,8750 % Crown European Holdings 18/01.02.26 Reg S (XS1758723883), 4,6250 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354528), 3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657), 1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247), 3,6250 % DNB Bank 23/16.02.2027 (XS2588099478), 3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858), 5,0000 % doValue 20/04.08.25 Reg S (XS2212625656), 2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063), 1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029), 1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972), 4,1250 % Elis 22/24.05.27 MTN (FR001400AK26), 4,8750 % Encore Capital Group 20/15.10.25 Reg S (XS2229090589), 6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086), 0,0000 % ENEL Finance International 21/17.06.27 MTN (XS2353182020), |                      |

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

|   | Volumen in 1.000 |
|---|------------------|
| 1,2500 % ENI 20/18.05.26 MTN (XS2176783319), 1,5000 % European Financial Stab. Facilit 22/15.12.2025 MTN (EU000A2SCAD0), 0,8000 % European Union 22/04.07.25 S. NGEU (EU000A3K4DJ5), 1,3750 % Evonik Industries 21/02.12.81 (DE000A3E5WW4), 2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163), 2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463), 1,3750 % Firmenich Productions Participations 20/30.10.26 (XS2166619663), 2,3300 % Ford Motor Credit 19/25.11.25 MTN (XS2052337503), 2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046), 2,3750 % Forvia 21/15.06.29 (XS2312733871), 7,2500 % Forvia 22/15.06.2026 (XS2553825949), 0,3750 % Fresenius 20/28.09.26 MTN (XS2237434472), 4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340), 4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226), 4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I. (DE0001135325), 2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481), 0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424), 4,1250 % Gruenthal 21/15.05.28 Reg S (XS2337703537), 3,0000 % GSK Capital 22/28.11.2027 MTN (XS2553817680), 4,5000 % Heathrow Funding 23/11.07.2035 MTN (XS2648080229), 1,4750 % Holding d'Infrastructures Transp. 22/18.01.31 MTN (XS2433135543), 4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550), 1,2500 % Hungary 18/22.10.25 (XS1887498282), 3,7500 % IHO Verwaltungs 16/15.09.26 Reg S (XS1490159495), 3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440), 3,3750 % INEOS Finance 20/31.03.26 Reg S (XS2250349581), 2,7500 % ING Bank 22/21.11.2025 MTN PF (XS2557551889), 2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474), 4,1250 % ING Group 22/24.08.2033 (XS2524746687), Intrum 17/15.07.24 Reg S (XS1634532748), 2,8750 % IQVIA 17/15.09.25 Reg S (XS1684387456), 0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245), 1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502), 2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239), 5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641), 1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318), 9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655), 1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4), 2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301), 3,6250 % James Hardie International Fin 18/01.10.26 Reg S (XS188821261), 0,0000 % JFE Peet's 21/16.01.26 MTN (XS2354444023), 1,0000 % Jiferes Financial Group 19/19.07.24 MTN (XS2030530450), 3,0000 % Johnson Con. Int./Tyco Fire & Sec.Fin. 22/15.09.2028 (XS2527421668), 5,5000 % Jyske Bank 22/16.11.2027 (XS2555918270), 2,0000 % Kraft Heinz Foods 15/30.06.23 (XS1253558388), 3,7500 % Kronos International 17/15.09.25 Reg S (XS1680281133), 0,5000 % La Banque Postale 20/17.06.26 MTN (FR0013518024), 2,8750 % LB Baden-Württemberg 16/28.09.26 IHS MTN (DE000LB1B2E5), 2,3750 % LB Hessen-Thüringen 22/21.09.2026 MTN (XS2536375368), 4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC 23/30.05.2027 MTN (XS2628821873), 1,5000 % Logisor Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839), 7,1250 % Lottomatica 23/01.06.2028 Reg S (XS2628390366), 4,6250 % Mediobanca Banca Credito Fin. 22/07.02.2029 MTN (XS2563002653), 0,7500 % Mercedes-Benz Group 21/11.03.33 MTN (DE000A3H3JM4), 1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139), 1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1), 3,6250 % Nefflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102), 1,6250 % Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972), 1,1250 % Norsk Hydro 19/11.04.25 (XS1974922442), 6,2500 % OMV 15/und. (XS1294343337), 3,3750 % Orano 19/23.04.26 MTN (FR0013414919), 2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-Is. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708), 5,2500 % Orsted 22/08.12.3022 (XS2563353361), Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS2010038060), 3,5000 % Peach Property Finance 19/15.02.23 Reg S (XS201003806X), 4,3750 % Peach Property Finance 20/15.11.25 Reg S (XS2247301794), 3,0000 % Progroup 18/31.03.26 Reg S (DE000A2G8WA3), 4,7500 % RCI Banque 22/06.07.2027 MTN (FR001400BIL7), 2,5000 % RCS & RDS 20/05.02.25 Reg S (XS2107451069), 3,7500 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2185997884), 2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344), 9,0950 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771), |                  |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

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

Volumen in 1.000

2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318),  
2,8750 % Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620),  
1,3750 % Romania 20/02.12.29 MTN Reg S (XS2262211076),  
2,7500 % Romania 20/26.02.26 Reg S (XS2178857285), 2,1250 %  
Romania 22/07.03.28 Reg S (XS2434895558), 6,7500 % Rossini  
18/30.10.25 Reg S (XS1881594946), 2,3750 % Royal Bank of  
Canada 22/13.09.2027 PF (XS2531567753), 2,6240 %  
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 20/Und. (XS2010032618),  
2,2500 % Séché Environnement 21/15.11.28 (XS2399981435),  
0,8750 % SES 19/04.11.27 MTN (XS2075811781), 2,6250 % Sigma  
Alimentos 17/07.02.24 Reg S (XS1562623584), 2,7500 % Smurfit  
Kappa Acquisitions Unl. 15/01.02.25 Reg S (XS1117298759),  
1,8750 % Soc. Autorout. Nord-Est France 15/16.03.26  
(FR0013053329), 0,8750 % Societe Generale 19/01.07.26 MTN  
(FR0013430733), 2,1250 % SoftBank Group 21/06.07.24  
(XS2361253862), 0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43),  
0,0000 % Spain 21/31.05.24 (ES0000012H33), 2,0000 % SPCM  
20/01.02.26 Reg S (XS2234515786), 2,6250 % Spie 19/18.06.26  
(FR0013426376), 2,5000 % Standard Chartered 20/09.09.30 MTN  
(XS2183818637), 3,3750 % Svenska Handelsbanken 23/17.02.2028  
(XS2588099981), 3,6250 % Swedbank 22/23.08.2032 MTN  
(XS2522879654), 3,3750 % Syngenta Finance 20/16.04.26 MTN  
(XS2154325489), 3,8750 % Synthomer 20/01.07.25  
(XS2194288390), 3,8750 % Telefonica Europe 18/und.  
(XS1795406658), 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg  
17/01.03.28 Reg S (BE6300371273), 3,7500 % Teleperformance  
22/24.06.29 MTN (FR001400ASK0), 1,1250 % Teollisuuden Voima  
19/09.03.26 MTN (XS2049419398), 1,3750 % Teollisuuden Voima  
21/23.06.28 MTN (XS2355632741), 4,0000 % The Chemours  
18/15.05.26 (XS1827600724), 4,0000 % The Goldman Sachs  
Group 22/21.09.2029 MTN (XS2536502227), 2,5000 % UGI  
International 21/01.12.29 Reg S (XS2414835921), 0,1000 % Unedic  
20/25.11.26 MTN (FR0126221896), 3,2500 % UNIQA Insurance  
Group 20/09.10.35 Reg S (XS2199567970), 3,1250 % United Group  
20/15.02.26 Reg S (XS2111946930), 3,6250 % UPCB Finance VII  
17/15.06.29 Reg S (XS1634252628), 5,3750 % Valéo 22/28.05.2027  
MTN (FR001400EA16), 0,3750 % Verizon Communications  
21/22.03.29 (XS2320759538), 4,2500 % Verizon Communications  
22/31.10.2030 (XS2550881143), 3,6250 % Victoria 21/26.08.26  
(XS2307567086), 3,3750 % Vinci 22/17.10.2032 MTN  
(FR001400D8K2), 3,0000 % Volkswagen Financial Services  
20/06.04.25 MTN (XS2152062209), 4,2500 % Volvo Car  
22/31.05.2028 MTN (XS2486825669), 2,0000 % Volvo Treasury  
22/19.08.2027 MTN (XS2521820048), 2,8750 % VZ Vendor  
Financing 20/15.01.29 Reg S (XS2272845798), 5,8750 % Webuild  
20/15.12.25 (XS2271356201), 3,8750 % Webulid 22/28.07.26  
(XS2437324333), 0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25  
(XS2054209833), 5,7500 % ZF Finance 23/03.08.2026 MTN  
(XS2582404724), 2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26  
(XS1532779748), 3,6250 % B&M European Value Reta 20/15.07.25  
(XS2199627030), 3,2500 % Pinewood Finco 19/30.09.25 Reg S  
(XS2052466815), 3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438),  
4,8750 % East & South.African Trade&Dev.Bk.19/23.05.24 MTN  
(XS1827041721), 5,1250 % TC Ziraat Bankasi 17/29.09.23 MTN  
Reg S (XS1691349010), 8,2500 % Transnet SOC 23/06.02.2028  
Reg S (XS2582981952)

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse LD

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 1.970.260,54  |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 13.315.874,99 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 215.901,55    |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 89.362,21     |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 348.484,71    |
| davon:   |     |               |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 348.484,71    |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -10.285,92    |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 2.152.119,67  |
| davon:   |     |               |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 2.140.429,29  |
| andere   | EUR | 11.690,38     |

**Summe der Erträge** EUR **18.081.717,75**

#### II. Aufwendungen

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -7.508,16     |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -5.207,16     |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -4.992.014,04 |
| davon:   |     |               |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -4.992.014,04 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -118.370,32   |
| davon:   |     |               |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -108.228,40   |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -10.141,92    |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-5.117.892,52**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **12.963.825,23**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |                |
|-------------------------|-----|----------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 25.887.917,01  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -48.352.124,95 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-22.464.207,94**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-9.500.382,71**

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -1.147.302,39 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 40.524.851,46 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **39.377.549,07**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **29.877.166,36**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

|   |     |                       |
|---|-----|-----------------------|
|   | EUR | <b>775.187.705,13</b> |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr  | EUR | -10.071.076,64        |
| 2. Mittelzufluss (netto)                        | EUR | -64.830.190,32        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen     | EUR | 29.580.648,12         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen    | EUR | -94.410.838,44        |
| 3. Ertrags- und Aufwandsausgleich               | EUR | -213.782,54           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | EUR | 29.877.166,36         |
| davon:  |     |                       |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -1.147.302,39         |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 40.524.851,46         |

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR **729.949.821,99**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Ausschüttung

Insgesamt Je Anteil

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

|   |     |               |       |
|---|-----|---------------|-------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                        | EUR | 0,00          | 0,00  |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR | -9.500.382,71 | -0,39 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR | 22.291.547,28 | 0,91  |

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

|                               |     |      |      |
|-------------------------------|-----|------|------|
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung  | EUR | 0,00 | 0,00 |

**III. Gesamtausschüttung** EUR **12.791.164,57** **0,52**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 729.949.821,99                                | 29,67          |
| 2022 | 775.187.705,13                                | 28,93          |
| 2021 | 639.587.212,77                                | 32,95          |
| 2020 | 630.878.720,46                                | 32,80          |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse TFC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 20.257,43  |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 136.960,31 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 2.223,09   |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 920,04     |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 3.579,38   |
| davon:   |     |            |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 3.579,38   |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -106,30    |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 22.129,46  |
| davon:   |     |            |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 22.009,75  |
| andere   | EUR | 119,71     |

**Summe der Erträge** EUR **185.963,41**

#### II. Aufwendungen

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -77,29     |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -53,44     |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -29.326,64 |
| davon:   |     |            |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -29.326,64 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -1.215,79  |
| davon:   |     |            |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -1.111,37  |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -104,42    |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-30.619,72**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **155.343,69**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |             |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 259.031,88  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -496.762,15 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-237.730,27**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-82.386,58**

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -6.374,87    |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 1.095.996,97 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **1.089.622,10**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **1.007.235,52**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

|   |     |                      |
|---|-----|----------------------|
|   | EUR | <b>29.447.644,57</b> |
| 1. Mittelzufluss (netto)                        | EUR | -22.896.198,66       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen     | EUR | 1.853.985,01         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen    | EUR | -24.750.183,67       |
| 2. Ertrags- und Aufwandsausgleich               | EUR | -30.983,18           |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | EUR | 1.007.235,52         |
| davon:  |     |                      |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -6.374,87            |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 1.095.996,97         |

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR **7.527.698,25**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Wiederanlage

Insgesamt Je Anteil

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

|   |     |            |       |
|---|-----|------------|-------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR | -82.386,58 | -0,36 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR | 82.386,58  | 0,36  |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR | 0,00       | 0,00  |

**II. Wiederanlage** EUR **0,00** **0,00**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 7.527.698,25                                  | 33,02          |
| 2022 | 29.447.644,57                                 | 31,72          |
| 2021 | 31.181.583,89                                 | 35,57          |
| 2020 | 24.468.566,44                                 | 34,85          |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse FC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 163.100,07   |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.102.752,41 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 17.900,57    |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 7.407,83     |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 28.816,53    |
| davon:   |     |              |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 28.816,53    |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -855,96      |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 178.163,57   |
| davon:   |     |              |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 177.200,08   |
| andere   | EUR | 963,49       |

**Summe der Erträge** EUR **1.497.285,02**

#### II. Aufwendungen

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -621,82     |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -430,26     |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -204.939,25 |
| davon:   |     |             |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -204.939,25 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -9.788,56   |
| davon:   |     |             |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -8.947,71   |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -840,85     |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-215.349,63**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **1.281.935,39**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |               |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 2.085.319,38  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -3.999.434,68 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-1.914.115,30**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-632.179,91**

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -95.997,58   |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 3.195.937,39 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **3.099.939,81**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **2.467.759,90**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

|   |     |                      |
|---|-----|----------------------|
|   | EUR | <b>58.190.721,35</b> |
| 1. Mittelzufluss (netto)                        | EUR | -24.390,10           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen     | EUR | 2.301.629,80         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen    | EUR | -2.326.019,90        |
| 2. Ertrags- und Aufwandsausgleich               | EUR | -6.359,14            |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | EUR | 2.467.759,90         |
| davon:  |     |                      |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -95.997,58           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 3.195.937,39         |

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR **60.627.732,01**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Wiederanlage

Insgesamt Je Anteil

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

|   |     |             |       |
|---|-----|-------------|-------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR | -632.179,91 | -0,33 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR | 632.179,91  | 0,33  |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR | 0,00        | 0,00  |

**II. Wiederanlage** EUR **0,00** **0,00**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 60.627.732,01                                 | 31,21          |
| 2022 | 58.190.721,35                                 | 29,96          |
| 2021 | 72.188.189,91                                 | 33,58          |
| 2020 | 14.893.943,21                                 | 32,88          |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse FC10

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 234.087,13   |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.582.782,87 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 25.695,07    |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 10.631,42    |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 41.355,54    |
| davon:   |     |              |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 41.355,54    |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -1.229,05    |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 255.699,20   |
| davon:   |     |              |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 254.316,60   |
| andere   | EUR | 1.382,60     |

**Summe der Erträge** EUR **2.149.022,18**

#### II. Aufwendungen

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -892,38     |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -617,51     |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -208.843,87 |
| davon:   |     |             |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -208.843,87 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -14.047,95  |
| davon:   |     |             |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -12.841,15  |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -1.206,80   |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-223.784,20**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **1.925.237,98**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |               |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 2.992.539,76  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -5.739.878,76 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-2.747.339,00**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-822.101,02**

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -242.612,34  |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 3.433.161,31 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **3.190.548,97**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **2.368.447,95**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

|   |     |                      |
|---|-----|----------------------|
|   | EUR | <b>48.912.713,29</b> |
| 1. Mittelzufluss (netto)                        | EUR | 35.787.642,70        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen     | EUR | 63.196.963,01        |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen    | EUR | -27.409.320,31       |
| 2. Ertrags- und Aufwandsausgleich               | EUR | -12.378,73           |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | EUR | 2.368.447,95         |
| davon:  |     |                      |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -242.612,34          |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 3.433.161,31         |

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR **87.056.425,21**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Wiederanlage

Insgesamt Je Anteil

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

|   |     |             |       |
|---|-----|-------------|-------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR | -822.101,02 | -0,30 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR | 822.101,02  | 0,30  |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR | 0,00        | 0,00  |

**II. Wiederanlage** EUR **0,00** **0,00**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 87.056.425,21                                 | 31,33          |
| 2022 | 48.912.713,29                                 | 30,04          |
| 2021 | 159.322.881,39                                | 33,64          |
| 2020 | 22.668.654,55                                 | 32,90          |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse FC50

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 106.003,03 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 716.762,46 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 11.636,75  |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 4.814,13   |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 18.726,30  |
| davon:   |     |            |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 18.726,30  |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -556,70    |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 115.786,98 |
| davon:   |     |            |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 115.160,96 |
| andere   | EUR | 626,02     |

**Summe der Erträge** EUR **973.172,95**

#### II. Aufwendungen

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -404,09    |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -279,61    |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -71.541,05 |
| davon:   |     |            |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -71.541,05 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -6.361,11  |
| davon:   |     |            |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -5.814,64  |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -546,47    |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-78.306,25**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **894.866,70**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |               |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 1.355.009,39  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.599.140,55 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-1.244.131,16**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-349.264,46**

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -63.123,24   |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 2.057.314,48 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **1.994.191,24**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **1.644.926,78**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

|  |     |                      |
|--|-----|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | EUR | <b>37.790.035,23</b> |
| 1. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  | EUR | 1.644.926,78         |
| davon:   |     |                      |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne                   | EUR | -63.123,24           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste                  | EUR | 2.057.314,48         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | EUR | <b>39.434.962,01</b> |

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

| Berechnung der Wiederanlage                       | Insgesamt       | Je Anteil   |
|---|-----------------|-------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>          |                 |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR -349.264,46 | -0,28       |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR 349.264,46  | 0,28        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR 0,00        | 0,00        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                           | EUR <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 39.434.962,01                                 | 31,40          |
| 2022 | 37.790.035,23                                 | 30,09          |
| 2021 | 42.290.724,23                                 | 33,67          |
| 2020 | 138.792.418,37                                | 32,92          |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse LC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| I. Erträge   |                    |
|--|--------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR 81,90          |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR 554,99         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR 8,74           |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR 3,72           |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR 14,68          |
| davon:   |                    |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR 14,68          |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR -0,43          |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR 89,52          |
| davon:   |                    |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR 89,11          |
| andere   | EUR 0,41           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR 753,12</b>  |
| II. Aufwendungen   |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>                  | EUR -0,28          |
| Bereitstellungszinsen  | EUR -0,22          |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      | EUR -207,52        |
| davon:   |                    |
| Kostenpauschale  | EUR -207,52        |
| 3. Sonstige Aufwendungen                                     | EUR -4,85          |
| davon:   |                    |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen           | EUR -4,44          |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten                 | EUR -0,41          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>EUR -212,65</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>EUR 540,47</b>  |
| IV. Veräußerungsgeschäfte                                    |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | EUR 1.049,79       |
| 2. Realisierte Verluste                                      | EUR -2.012,54      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>EUR -962,75</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>EUR -422,28</b> |
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne            | EUR -40,88         |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste           | EUR 847,25         |
| <b>VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>    | <b>EUR 806,37</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>EUR 384,09</b>  |

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres |     | EUR       | 9.639,74  |
|---|-----|-----------|-----------|
| 1. Mittelzufluss (netto)                                  | EUR | 20.287,55 |           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen               | EUR | 20.287,55 |           |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen              | EUR | 0,00      |           |
| 2. Ertrags- und Aufwandsausgleich                         | EUR | 140,77    |           |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                           | EUR | 384,09    |           |
| davon:  |     |           |           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne            | EUR | -40,88    |           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste           | EUR | 847,25    |           |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres  |     | EUR       | 30.452,15 |

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

| Berechnung der Wiederanlage                       | Insgesamt       | Je Anteil   |
|---|-----------------|-------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>          |                 |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR -422,28     | -0,42       |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR 422,28      | 0,42        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR 0,00        | 0,00        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                           | <b>EUR 0,00</b> | <b>0,00</b> |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------|---|----------------|
| 2023 | 30.452,15                                     | 30,42          |
| 2022 | 9.639,74                                      | 29,30          |
| 2021 | 10.047,23                                     | 32,94          |
| 2020 | -   | -              |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse TFD

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 73,83  |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 499,91 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 7,97   |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | EUR | 3,35   |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | EUR | 13,19  |
| davon:   |     |        |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | EUR | 13,19  |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -0,39  |
| 7. Sonstige Erträge  | EUR | 80,78  |
| davon:   |     |        |
| Kompensationszahlungen                                       | EUR | 80,37  |
| andere   | EUR | 0,41   |

**Summe der Erträge** EUR **678,64**

#### II. Aufwendungen

|  |     |         |
|--|-----|---------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | EUR | -0,25   |
| Bereitstellungszinsen                              | EUR | -0,18   |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | EUR | -106,21 |
| davon:   |     |         |
| Kostenpauschale                                    | EUR | -106,21 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | EUR | -4,53   |
| davon:   |     |         |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -4,15   |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | EUR | -0,38   |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-110,99**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **567,65**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |           |
|-------------------------|-----|-----------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 947,65    |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.814,90 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-867,25**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-299,60**

|  |     |          |
|--|-----|----------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -44,48   |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 1.248,92 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **1.204,44**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **904,84**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| <b>des Geschäftsjahres</b>                      | EUR | <b>23.105,80</b> |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr  | EUR | -379,53          |
| 2. Mittelzufluss (netto)                        | EUR | 3.755,10         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen     | EUR | 3.755,10         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen    | EUR | 0,00             |
| 3. Ertrags- und Aufwandsausgleich               | EUR | 32,55            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | EUR | 904,84           |
| davon:  |     |                  |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -44,48           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 1.248,92         |

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres** EUR **27.418,76**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Ausschüttung

Insgesamt Je Anteil

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

|   |     |         |       |
|---|-----|---------|-------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                        | EUR | 0,00    | 0,00  |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | EUR | -299,60 | -0,33 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | EUR | 858,17  | 0,94  |

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

|                               |     |      |      |
|-------------------------------|-----|------|------|
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung  | EUR | 0,00 | 0,00 |

**III. Gesamtausschüttung** EUR **558,57** **0,61**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------|---|-------------------|
| 2023 | 27.418,76   | 29,94             |
| 2022 | 23.105,80   | 29,22             |
| 2021 | 26.086,52   | 32,99             |
| 2020 | -   | -                 |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse CHF TFCH

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | CHF | 24,64  |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | CHF | 167,17 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | CHF | 2,67   |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | CHF | 1,12   |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | CHF | 4,25   |
| davon:   |     |        |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | CHF | 4,25   |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | CHF | -0,14  |
| 7. Sonstige Erträge  | CHF | 26,91  |
| davon:   |     |        |
| Kompensationszahlungen                                       | CHF | 26,80  |
| andere   | CHF | 0,12   |

**Summe der Erträge** CHF **226,62**

#### II. Aufwendungen

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | CHF | -0,10  |
| Bereitstellungszinsen                              | CHF | -0,08  |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | CHF | -38,30 |
| davon:   |     |        |
| Kostenpauschale                                    | CHF | -38,30 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | CHF | -1,15  |
| davon:   |     |        |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | CHF | -1,03  |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | CHF | -0,12  |

**Summe der Aufwendungen** CHF **-39,55**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** CHF **187,07**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |           |
|-------------------------|-----|-----------|
| 1. Realisierte Gewinne  | CHF | 987,68    |
| 2. Realisierte Verluste | CHF | -1.549,11 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** CHF **-561,43**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** CHF **-374,36**

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | CHF | 49,04  |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | CHF | 536,62 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** CHF **585,66**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** CHF **211,30**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

|  |     |                 |
|--|-----|-----------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | CHF | <b>9.009,47</b> |
| 1. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  | CHF | 211,30          |
| davon:   |     |                 |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne                   | CHF | 49,04           |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste                  | CHF | 536,62          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | CHF | <b>9.220,77</b> |

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

| Berechnung der Wiederanlage                       | Insgesamt       | Je Anteil   |
|---|-----------------|-------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>          |                 |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | CHF -374,36     | -3,71       |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | CHF 374,36      | 3,71        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | CHF 0,00        | 0,00        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                           | CHF <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres CHF | Anteilwert CHF |
|------|---|----------------|
| 2023 | 9.220,77                                      | 91,29          |
| 2022 | 9.009,47                                      | 89,20          |
| 2021 | -   | -              |
| 2020 | -   | -              |

Gemäß der Besonderen Anlagebedingungen werden im Jahresbericht für diese Anteilklasse die Positionen der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Entwicklungsrechnung, der Verwendungsrechnung sowie des 3-Jahres-Vergleichs nachrichtlich die CHF-Gegenwerte auf Basis der Handelsplattform Thomson Reuters angegeben.

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anteilklasse USD TFCH

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

#### I. Erträge

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | USD | 26,05  |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | USD | 174,36 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | USD | 2,78   |
| 4. Erträge aus Investmentzertifikaten                        | USD | 1,18   |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften    | USD | 4,51   |
| davon:   |     |        |
| aus Wertpapier-Darlehen                                      | USD | 4,51   |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | USD | -0,14  |
| 7. Sonstige Erträge  | USD | 28,21  |
| davon:   |     |        |
| Kompensationszahlungen                                       | USD | 28,10  |
| andere   | USD | 0,12   |

**Summe der Erträge** USD **236,95**

#### II. Aufwendungen

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>        | USD | -0,10  |
| Bereitstellungszinsen                              | USD | -0,07  |
| 2. Verwaltungsvergütung                            | USD | -39,42 |
| davon:   |     |        |
| Kostenpauschale                                    | USD | -39,42 |
| 3. Sonstige Aufwendungen                           | USD | -1,20  |
| davon:   |     |        |
| erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | USD | -1,07  |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten       | USD | -0,13  |

**Summe der Aufwendungen** USD **-40,72**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** USD **196,23**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |           |
|-------------------------|-----|-----------|
| 1. Realisierte Gewinne  | USD | 1.342,91  |
| 2. Realisierte Verluste | USD | -2.335,81 |

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** USD **-992,90**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** USD **-796,67**

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | USD | 708,47 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | USD | 685,02 |

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** USD **1.393,49**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** USD **596,82**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres** USD **9.158,64**

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| 1. Ergebnis des Geschäftsjahres                 | USD | 596,82 |
| davon:  |     |        |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | USD | 708,47 |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | USD | 685,02 |

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** USD **9.755,46**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

**Berechnung der Wiederanlage** **Insgesamt** **Je Anteil**

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

|   |     |         |       |
|---|-----|---------|-------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | USD | -796,67 | -7,88 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | USD | 796,67  | 7,88  |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | USD | 0,00    | 0,00  |

**II. Wiederanlage** USD **0,00** **0,00**

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|      | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres USD | Anteilwert USD |
|------|---|----------------|
| 2023 | 9.755,46                                      | 96,59          |
| 2022 | 9.158,64                                      | 90,68          |
| 2021 | -   | -              |
| 2020 | -   | -              |

Gemäß der Besonderen Anlagebedingungen werden im Jahresbericht für diese Anteilklasse die Positionen der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Entwicklungsrechnung, der Verwendungsrechnung sowie des 3-Jahres-Vergleichs nachrichtlich die USD-Gegenwerte auf Basis der Handelsplattform Thomson Reuters angegeben.

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zu Grunde liegende Exposure:

EUR 53.933.105,75 (Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.)

#### Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

BNP Paribas S.A., Paris; BofA Securities Europe S.A., Paris; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; HSBC Continental Europe S.A., Paris; Société Générale S.A., Paris

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

|  |   |       |
|--|---|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | % | 1,242 |
| größter potenzieller Risikobetrag            | % | 2,239 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | % | 1,687 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktriskopotenzials wendet die Gesellschaft die absolute VaR-Methode im qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,3, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

#### Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte Exposure:

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung  | Nominal<br>in Stück bzw.<br>Whg. in 1.000 | befristet | Wertpapier-Darlehen<br>Kurswert in EUR<br>unbefristet | gesamt               |
|--|---|-----------|---|----------------------|
| 6,0000 % AMS-OSRAM 20/31.07.25 Reg S                                     | EUR 1.500                                 |           | 1.481.730,00  |                      |
| 2,9000 % Austria 23/20.02.2033   | EUR 3.000                                 |           | 2.867.820,00  |                      |
| 3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026                                 | EUR 1.000                                 |           | 989.590,00  |                      |
| 0,8750 % Bankinter 19/08.07.26   | EUR 1.100                                 |           | 1.001.913,00  |                      |
| 4,1250 % Bulgaria 22/23.09.2029  | EUR 2.400                                 |           | 2.349.192,00  |                      |
| 4,5000 % Bulgaria 23/27.01.2033 Reg S                                    | EUR 1.900                                 |           | 1.831.714,00  |                      |
| 2,7500 % Commerzbank 22/08.12.2025 MTN PF                                | EUR 100                                   |           | 97.952,00   |                      |
| 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 20/16.12.24<br>MTN PF               | EUR 500                                   |           | 477.935,00  |                      |
| 4,0000 % Croatia 23/14.06.2035   | EUR 600                                   |           | 585.918,00  |                      |
| 4,6250 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S                               | EUR 850                                   |           | 628.600,50  |                      |
| 1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27                            | EUR 3.100                                 |           | 2.848.652,00  |                      |
| 5,0000 % doValue 20/04.08.25 Reg S                                       | EUR 300                                   |           | 289.074,00  |                      |
| 1,3750 % Evonik Industries 21/02.12.81                                   | EUR 800                                   |           | 671.048,00  |                      |
| 2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026<br>MTN PF           | EUR 1.800                                 |           | 1.706.436,00  |                      |
| 2,3750 % Forvia 21/15.06.29  | EUR 800                                   |           | 653.544,00  |                      |
| 4,7500 % Germany 03/04.07.34   | EUR 1.000                                 |           | 1.169.750,00  |                      |
| 0,5000 % Germany 18/15.02.28   | EUR 500                                   |           | 453.635,00  |                      |
| 4,5000 % Heathrow Funding 23/11.07.2035 MTN                              | EUR 1.280                                 |           | 1.252.032,00  |                      |
| 3,0000 % ING bank 23/15.02.2026  | EUR 2.800                                 |           | 2.754.136,00  |                      |
| 0,3500 % Italy 19/01.02.25   | EUR 2.000                                 |           | 1.908.440,00  |                      |
| 2,5000 % Italy 22/01.12.32   | EUR 2.700                                 |           | 2.283.255,00  |                      |
| 5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25  | EUR 7.000                                 |           | 7.096.600,00  |                      |
| 1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25  | EUR 5.500                                 |           | 5.286.380,00  |                      |
| 1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26  | EUR 7.000                                 |           | 6.445.880,00  |                      |
| 0,5000 % La Banque Postale 20/17.06.26 MTN                               | EUR 500                                   |           | 467.115,00  |                      |
| 2,8750 % LB Baden-Württemberg 16/28.09.26 IHS MTN                        | EUR 600                                   |           | 564.606,00  |                      |
| 7,1250 % Lottomatica 23/01.06.2028 Reg S                                 | EUR 100                                   |           | 102.436,00  |                      |
| 0,7500 % Mercedes-Benz Group 21/11.03.33 MTN                             | EUR 800                                   |           | 596.552,00  |                      |
| 2,5000 % Netherlands 12/15.01.33   | EUR 5.000                                 |           | 4.742.050,00  |                      |
| 6,9600 % North Macedonia 23/13.03.2027 Reg S                             | EUR 540                                   |           | 549.720,00  |                      |
| 3,7500 % Orsted 23/01.03.2030 MTN  | EUR 2.800                                 |           | 2.725.184,00  |                      |
| 2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26                                   | EUR 4.300                                 |           | 4.094.847,00  |                      |
| 2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S                                   | EUR 3.000                                 |           | 2.685.030,00  |                      |
| 2,3500 % Spain 17/30.07.33   | EUR 7.000                                 |           | 6.130.740,00  |                      |
| 1,2500 % Spain 20/31.10.30   | EUR 7.900                                 |           | 6.722.031,00  |                      |
| 0,0000 % Spain 21/31.05.24   | EUR 10.000                                |           | 9.749.600,00  |                      |
| 3,8750 % Synthomer 20/01.07.25   | EUR 900                                   |           | 861.543,00  |                      |
| 0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29                              | EUR 2.000                                 |           | 1.629.420,00  |                      |
| 3,6250 % Victoria 21/26.08.26  | EUR 100                                   |           | 78.788,00   |                      |
| 4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN                                     | EUR 700                                   |           | 668.983,00  |                      |
| 2,0000 % Volvo Treasury 22/19.08.2027 MTN                                | EUR 500                                   |           | 464.175,00  |                      |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b> |   |           | <b>89.964.046,50</b>                                  | <b>89.964.046,50</b> |

# DWS Eurozone Bonds Flexible

## Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris; BofA Securities Europe S.A., Paris; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; UniCredit Bank AG, München; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; Société Générale S.A., Paris; UBS AG London Branch, London; Zürcher Kantonalbank, Zürich

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 99.512.426,48

davon:

|                       |     |               |
|-----------------------|-----|---------------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 38.438.215,19 |
| Aktien                | EUR | 56.774.592,35 |
| Sonstige              | EUR | 4.299.618,94  |

## Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren:

Diese Positionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

## Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 29,67  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 33,02  
Anteilwert Klasse FC: EUR 31,21  
Anteilwert Klasse FC10: EUR 31,33  
Anteilwert Klasse FC50: EUR 31,40  
Anteilwert Klasse LC: EUR 30,42  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 29,94  
Anteilwert Klasse CHF TFCH: CHF 91,29  
Anteilwert Klasse USD TFCH: USD 96,59

Umlaufende Anteile Klasse LD: 24.598.393,400  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 227.945,095  
Umlaufende Anteile Klasse FC: 1.942.401,000  
Umlaufende Anteile Klasse FC10: 2.778.972,159  
Umlaufende Anteile Klasse FC50: 1.256.001,000  
Umlaufende Anteile Klasse LC: 1.001,000  
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 915,682  
Umlaufende Anteile Klasse CHF TFCH: 101,000  
Umlaufende Anteile Klasse USD TFCH: 101,000

## 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.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:

Die Gesamtkostenquote belief sich auf:

|                       |                            |                            |                        |                        |                      |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Klasse LD 0,69% p.a.  | Klasse TFC 0,39% p.a.      | Klasse FC 0,34% p.a.       | Klasse FC10 0,25% p.a. | Klasse FC50 0,19% p.a. | Klasse LC 0,69% p.a. |
| Klasse TFD 0,39% p.a. | Klasse CHF TFCH 0,42% p.a. | Klasse USD TFCH 0,42% p.a. |                        |                        |                      |

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungsinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von

|                   |                        |                        |                    |                    |                  |
|-------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Klasse LD 0,015%  | Klasse TFC 0,018%      | Klasse FC 0,015%       | Klasse FC10 0,014% | Klasse FC50 0,015% | Klasse LC 0,013% |
| Klasse TFD 0,015% | Klasse CHF TFCH 0,011% | Klasse USD TFCH 0,011% |                    |                    |                  |

des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von

|                       |                            |                            |                        |                        |                      |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Klasse LD 0,70% p.a.  | Klasse TFC 0,40% p.a.      | Klasse FC 0,35% p.a.       | Klasse FC10 0,25% p.a. | Klasse FC50 0,19% p.a. | Klasse LC 0,70% p.a. |
| Klasse TFD 0,40% p.a. | Klasse CHF TFCH 0,43% p.a. | Klasse USD TFCH 0,43% p.a. |                        |                        |                      |

vereinbart. Davon entfallen auf die Verwahrstelle bis zu

|                       |                            |                            |                        |                        |                      |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Klasse LD 0,08% p.a.  | Klasse TFC 0,08% p.a.      | Klasse FC 0,08% p.a.       | Klasse FC10 0,08% p.a. | Klasse FC50 0,08% p.a. | Klasse LC 0,08% p.a. |
| Klasse TFD 0,08% p.a. | Klasse CHF TFCH 0,08% p.a. | Klasse USD TFCH 0,08% p.a. |                        |                        |                      |

und auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige) bis zu

|                       |                            |                            |                        |                        |                      |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Klasse LD 0,02% p.a.  | Klasse TFC 0,02% p.a.      | Klasse FC 0,02% p.a.       | Klasse FC10 0,02% p.a. | Klasse FC50 0,02% p.a. | Klasse LC 0,02% p.a. |
| Klasse TFD 0,02% p.a. | Klasse CHF TFCH 0,02% p.a. | Klasse USD TFCH 0,02% p.a. |                        |                        |                      |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

---

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen DWS Eurozone Bonds Flexible keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Die Gesellschaft zahlt von dem auf sie entfallenden Teil der Kostenpauschale

|                           |                            |                                 |                                 |                             |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Klasse LD mehr als 10%    | Klasse TFC weniger als 10% | Klasse FC weniger als 10%       | Klasse FC10 weniger als 10%     | Klasse FC50 weniger als 10% |
| Klasse LC weniger als 10% | Klasse TFD weniger als 10% | Klasse CHF TFCH weniger als 10% | Klasse USD TFCH weniger als 10% |                             |

an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

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.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung pro Anteilklasse dargestellt.

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 57.820,72. Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 4,62 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 71 590 148,55 EUR.

# DWS Eurozone Bonds Flexible

---

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

### Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat. Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeiter zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Konzernebene wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

### Vergütungsstruktur

Die Mitarbeitervergütung setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen. Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion. Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider.

Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente. Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2022 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen. Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

### Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt. Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Mitarbeiterebene gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

### Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Investoreninteressen als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

## DWS Eurozone Bonds Flexible

### Vergütung für das Jahr 2022

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2022 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt. Als Teil der im März 2023 für das Geschäftsjahr 2022 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2022 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 76,25 % festgelegt.

### Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40 % der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

### Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2022<sup>1)</sup>

|  |                 |
|--|-----------------|
| Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl                 | 482             |
| Gesamtvergütung  | EUR 101.532.202 |
| Fixe Vergütung   | EUR 63.520.827  |
| Variable Vergütung                                     | EUR 38.011.375  |
| davon: Carried Interest                                | EUR 0           |
| Gesamtvergütung für Senior Management <sup>2)</sup>    | EUR 5.846.404   |
| Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger              | EUR 7.866.362   |
| Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | EUR 2.336.711   |

<sup>1)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>2)</sup> „Senior Management“ umfasst nur die Geschäftsführung der Gesellschaft. Die Geschäftsführung erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über die Geschäftsführung hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

## 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

| Angaben in Fondswährung                   | Wertpapierleihe                                      | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|--|-------------------|--------------------|
| <b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b> |  |                   |                    |
| absolut                                   | 89.964.046,50  | -                 | -                  |
| in % des Fondsvermögens                   | 9,73   | -                 | -                  |
| <b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>    |  |                   |                    |
| <b>1. Name</b>                            | Société Générale S.A., Paris                         |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 24.832.147,00  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Frankreich   |                   |                    |
| <b>2. Name</b>                            | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main                  |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 23.385.444,00  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                           |                   |                    |
| <b>3. Name</b>                            | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin                    |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 18.223.271,00  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Irland   |                   |                    |
| <b>4. Name</b>                            | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 5.914.489,00   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Frankreich   |                   |                    |
| <b>5. Name</b>                            | BofA Securities Europe S.A., Paris                   |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 2.867.820,00   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Frankreich   |                   |                    |
| <b>6. Name</b>                            | UBS AG London Branch, London                         |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 2.725.184,00   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Großbritannien                                       |                   |                    |
| <b>7. Name</b>                            | Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main        |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 2.685.030,00   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                           |                   |                    |
| <b>8. Name</b>                            | UniCredit Bank AG, München                           |                   |                    |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>     | 2.349.192,00   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                           |                   |                    |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

|                                       |                              |  |  |
|---------------------------------------|------------------------------|--|--|
| <b>9. Name</b>                        | Royal Bank of Canada, London |  |  |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b> | 1.935.365,00                 |  |  |
| <b>Sitzstaat</b>                      | Großbritannien               |  |  |

|                                       |                         |  |  |
|---------------------------------------|-------------------------|--|--|
| <b>10. Name</b>                       | BNP Paribas S.A., Paris |  |  |
| <b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b> | 1.800.293,00            |  |  |
| <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         | 89.964.046,50 | - | - |

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

|                       |               |   |   |
|-----------------------|---------------|---|---|
| <b>Art(en):</b>       |               |   |   |
| Bankguthaben          | -             | - | - |
| Schuldverschreibungen | 38.438.215,19 | - | - |
| Aktien                | 56.774.592,35 | - | - |
| Sonstige              | 4.299.618,94  | - | - |

#### 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):   | USD; EUR; JPY; GBP; SEK; CAD; CHF;<br>DKK; AUD; NOK | - | - |
| <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   | 99.512.426,48                                       | - | - |
| <b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>   |   |   |   |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>  |   |   |   |
| absolut   | 314.422,27  | - | - |
| in % der Bruttoerträge   | 69,00   | - | - |
| Kostenanteil des Fonds  | -   | - | - |
| <b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>  |   |   |   |
| absolut   | 141.703,71  | - | - |
| in % der Bruttoerträge   | 31,00   | - | - |
| 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   | 89.964.046,50                                       |   |   |
| Anteil  | 9,90  |   |   |
| <b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>                                  |   |   |   |
| 1. Name   | Spain, Kingdom of                                   |   |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 8.401.933,51  |   |   |
| 2. Name   | Development Bank of Japan                           |   |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 4.558.660,53  |   |   |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| <b>3. Name</b>                                   | Nordrhein-Westfalen, Land  |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 3.135.743,38   |  |   |
| <b>4. Name</b>                                   | Kreditanstalt für Wiederaufbau   |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.860.004,05   |  |   |
| <b>5. Name</b>                                   | European Financial Stability Facility (EFSF)   |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.625.882,43   |  |   |
| <b>6. Name</b>                                   | NRW.BANK   |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.495.062,18   |  |   |
| <b>7. Name</b>                                   | European Union   |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.459.329,39   |  |   |
| <b>8. Name</b>                                   | Luxembourg, Grand Duchy of   |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.396.002,57   |  |   |
| <b>9. Name</b>                                   | Bank of Ireland Group PLC  |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.361.404,32   |  |   |
| <b>10. Name</b>                                  | AIB Group PLC  |  |   |
| <b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b> | 2.353.652,91   |  |   |
|  | <b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>                                 |  |   |
| <b>Anteil</b>                                    |  |  | - |
|  | <b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b> |  |   |
| <b>gesonderte Konten / Depots</b>                | -  |  | - |
| <b>Sammelkonten / Depots</b>                     | -  |  | - |
| <b>andere Konten / Depots</b>                    | -  |  | - |
| <b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>             | -  |  | - |

## DWS Eurozone Bonds Flexible

---

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

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| <b>Gesamtzahl Verwahrer/<br/>Kontoführer</b> | 1  | - | - |
| <b>1. Name</b>                               | State Street Bank International GmbH<br>(Custody Operations) |   |   |
| <b>verwahrter Betrag absolut</b>             | 99.512.426,48  |   |   |

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

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** DWS Eurozone Bonds Flexible

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SYIZKPS4WDTH96

**ISIN:** DE0008474032

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,77% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Gesellschaft bewarb mit diesem Fonds ökologische und soziale Merkmale in den Bereichen Klimaschutz, soziale Normen, Unternehmensführung (Governance) sowie Staaten-Bewertung, indem eine Ausschlussstrategie unter Berücksichtigung folgender Ausschlusskriterien, angewendet wurde:

- (1) Klima- und Transitionsrisiken,
- (2) Norm-Verstöße im Hinblick auf die Einhaltung internationaler Normen für Unternehmensführung, Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Kunden- und Umweltsicherheit und Geschäftsethik,
- (3) Freedom House für Staaten, die als "nicht frei" gekennzeichnet wurden,
- (4) Kontroverse Sektoren für Unternehmen, die eine vordefinierte Umsatzgrenze überstiegen,
- (5) Kontroverse Waffen.

Die oben genannten Ausschlusskriterien werden im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ detailliert beschrieben.

Die Gesellschaft bewarb mit diesem Fonds zudem einen Anteil an nachhaltigen Investitionen, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (UN-SDGs) leisten.

Die Gesellschaft hatte für diesen Fonds keinen Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die detaillierten Beschreibungen der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, sowie der Bewertungsmethodik, ob und in welchem Maße Vermögensgegenstände und Indikatoren die definierten ESG-Standards erfüllten, können dem Kapitel „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ entnommen werden.

Des Weiteren ist zu beachten, dass dieses referenzierte Kapitel vertiefende Informationen bzgl. der Ausschlusskriterien der Nachhaltigkeitsindikatoren enthält. Diese sind im Zusammenhang mit der folgenden Darstellung der Performanz der Nachhaltigkeitsindikatoren zu lesen.

Zur Berechnung der ESG-Kennzahlen werden für die Vermögensgegenstände die Bewertungskurse aus dem Front-Office-System genutzt, so dass es zu geringfügigen Abweichungen zu den übrigen im Jahresbericht dargestellten Kurswerten, die aus dem Fondsbuchhaltungssystem abgeleitet werden, kommen kann.

| Indikatoren                                    | Beschreibung  | Performanz  |
|--|---|---|
| Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung         | dient als Indikator dafür, in welchem Maße ein Emittent Klima- und Transitionsrisiken ausgesetzt ist  | Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte |
| Norm-Bewertung                                 | dient als Indikator dafür, in welchem Maße bei einem Unternehmen Norm Verstöße gegen internationale Standards auftreten   | Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte |
| Freedom House Status                           | dient als Indikator für die politisch-zivile Freiheit eines Staates   | Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte |
| Ausschluss- Bewertung für kontroverse Sektoren | dient als Indikator dafür, inwieweit ein Unternehmen an kontroversen Sektoren beteiligt ist   | 0% des Portfoliovermögens                           |
| Ausschluss-Bewertung für kontroverse Waffen    | dient als Indikator dafür, inwieweit ein Unternehmen an kontroversen Waffen beteiligt ist   | 0% des Portfoliovermögens                           |
| Nachhaltigen Investitionen                     | Methodik zur Bestimmung von nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 der EU Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) wird als Indikator zur Messung des Anteils nachhaltiger Investitionen herangezogen (Nachhaltigkeitsbewertung) | 15,77% des Portfoliovermögens                       |

### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)

|   |  |                               |
|---|--|-------------------------------|
| PAII - 04. Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind           | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 9,73 % des Portfoliovermögens |
| PAII - 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren   | 0 % des Portfoliovermögens    |
| PAII - 14. Beteiligung an umstrittenen Waff   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | 0 % des Portfoliovermögens    |
| PAII - 16. Investitionsländer, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind                               | Relative Anzahl der Länder, in denen Investitionen getätigt werden, die von sozialen Verstößen betroffen sind, wie sie in internationalen Verträgen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und ggf. im nationalen Recht genannt werden | 0 % des Portfoliovermögens    |

Stand: 29. September 2023

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators – PAII) werden anhand der Informationen in den DWS Backoffice- und Frontoffice-Systemen berechnet, die unter anderem auf den Daten externer ESG-Datenanbieter basieren. Falls es zu einzelnen Wertpapieren oder deren Emittenten keine Informationen über einen einzelnen PAII gibt, weil keine Daten verfügbar sind oder der Indikator auf den jeweiligen Emittenten oder das Wertpapier nicht anwendbar ist, können in einzelnen PAII-Berechnungsmethoden diese Wertpapiere oder Emittenten mit einem Wert von 0 eingehen. Bei Zielfonds erfolgt eine „Portfolio-Durchsicht“ abhängig von der Datenverfügbarkeit, unter anderem in Bezug auf die Datenaktualität der Zielfondbestände sowie der verfügbaren Informationen der zugehörigen Wertpapiere oder Emittenten. Die Berechnungsmethode für die einzelnen PAIIs kann sich in späteren Berichtsperioden infolge weiterentwickelter Marktstandards, einer geänderten Behandlung bestimmter Wertpapierkategorien (wie Derivaten), eines größeren Erfassungsbereichs der Daten oder aufgrund von aufsichtsrechtlicher Klarstellungen ändern.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Gesellschaft investierte für den Fonds teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 der Offenlegungsverordnung. Diese nachhaltigen Investitionen trugen mindestens zu einem der UN-SDG (sogenannte „SDGs“ (Sustainable Development Goals) – die UN (Vereinte Nationen)-Nachhaltigkeitsziele) bei, die ökologische und/oder soziale Zielsetzungen hatten, wie beispielsweise folgende (nicht abschließende) Liste:

- Ziel 1: Keine Armut
- Ziel 2: Kein Hunger
- Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen
- Ziel 4: Hochwertige Bildung
- Ziel 5: Geschlechtergleichheit
- Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie
- Ziel 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- Ziel 10: Weniger Ungleichheit
- Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden
- Ziel 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz
- Ziel 14: Leben unter Wasser
- Ziel 15: Leben an Land

Der Umfang des Beitrags zu den einzelnen UN-SDGs variierte in Abhängigkeit von den tatsächlichen Anlagen im Portfolio. Die Gesellschaft ermittelte den Beitrag zu den UN-SDGs mittels der Nachhaltigkeitsbewertung, bei der potenzielle Anlagen anhand verschiedener Kriterien dahingehend beurteilt wurden, ob eine Anlage als nachhaltig eingestuft werden konnte. Im Rahmen dieser Bewertungsmethodik wurde beurteilt, ob (1) eine Anlage einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN-SDGs leistete, (2) der Emittent diese Ziele erheblich beeinträchtigte (Do Not Significantly Harm – „DNSH“ Bewertung), und (3) das Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwandte.

In die Nachhaltigkeitsbewertung flossen Daten von mehreren Datenanbietern, aus öffentlichen Quellen und/oder internen Bewertungen auf Grundlage einer festgelegten Bewertungs- und Klassifizierungsmethodik ein, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig war. Tätigkeiten, die einen positiven Beitrag zu den UN-SDGs leisteten, wurden in Abhängigkeit von der Anlage nach Umsatz, Investitionsaufwendungen (CapEx) und/oder betrieblichen Aufwendungen (OpEx) bewertet. Wurde ein positiver Beitrag festgestellt, galt die Anlage als nachhaltig, wenn der Emittent die DNSH-Bewertung bestand und das Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwandte.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 Offenlegungsverordnung im Portfolio wurde proportional zu den wirtschaftlichen Aktivitäten der Emittenten berechnet, die als nachhaltig eingestuft wurden. Abweichend hiervon erfolgte bei Anleihen mit Erlösverwendung, die als nachhaltig eingestuft wurden, eine Anrechnung mit dem gesamten Wert der Anleihe.

Die Gesellschaft strebte mit dem Fonds keinen Anteil an nachhaltigen Anlagen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang standen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Bewertung, ob eine erhebliche Beeinträchtigung („DNSH-Bewertung“) vorlag, war ein integraler Bestandteil der DWS-Nachhaltigkeitsbewertung und beurteilte, ob durch einen Emittenten, der zu einem UN-SDG beitrug, eines oder mehrere dieser Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Wenn eine erhebliche Beeinträchtigung festgestellt wurde, bestand der Emittent die DNSH-Bewertung nicht und konnte nicht als nachhaltige Investition angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung wurden in der DWS-Nachhaltigkeitsbewertung systematisch die verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Tabelle 1 (nach Relevanz) sowie relevante Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung integriert. Unter Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen legte die Gesellschaft quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte fest, anhand derer bestimmt wurde, ob ein Emittent die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigte. Diese Werte wurden auf der Grundlage verschiedener externer und interner Faktoren, wie Datenverfügbarkeit, politische Ziele oder Marktentwicklungen, festgelegt und konnten im Laufe der Zeit angepasst werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung beurteilte die Gesellschaft darüber hinaus auf Basis der Norm-Bewertung, inwieweit ein Unternehmen mit internationalen Normen im Einklang stand. Dies umfasste Prüfungen hinsichtlich der Einhaltung internationaler Normen, wie beispielsweise der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, der Prinzipien des UN Global Compact und der Standards der International Labour Organisation. Unternehmen mit der schlechtesten Norm-Bewertung von F wurden nicht als nachhaltig eingestuft und waren als Anlage ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Gesellschaft berücksichtigte für den Fonds die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig waren (Nr. 4);
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10);
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Nr. 14) und
- Länder, in die investiert wurde, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben (Nr. 16).

Die vorstehenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden auf Produktebene durch die Anwendung der ESG-Bewertungsmethodik beziehungsweise der Ausschlüsse von Anlagen des Fonds berücksichtigt, die die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllten, wie im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ näher beschrieben wurde.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

### DWS Eurozone Bonds Flexible

| Größte Investitionen   | Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik   | In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens | Aufschlüsselung der Länder |
|--|--|--|----------------------------|
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC<br>Italy 20/01.07.25       | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,6 %  | Luxemburg                  |
| Spain 21/31.05.24  | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 2,5 %  | Italien                    |
| Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN                                    | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 1,6 %  | Spanien                    |
| DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF  | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1,3 %  | Kanada                     |
| Italy B.T.P. 09/01.03.25   | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1,1 %  | Deutschland                |
| Bank of New Zealand 21/15.06.28 PF   | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 1,0 %  | Italien                    |
| Italy B.T.P. 15/01.06.25   | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 0,9 %  | Neuseeland                 |
| DWS Invest Corporate Hybrid Bonds FC<br>Italy 19/01.02.25                  | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 0,8 %  | Italien                    |
| Spain 20/31.10.30  | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 0,8 %  | Luxemburg                  |
| Korea Housing Finance (KHFC) 21/27.10.28 Reg S<br>Italy B.T.P. 16/01.12.26 | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 0,8 %  | Italien                    |
| Spain 17/30.07.33  | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 0,7 %  | Spanien                    |
| Italy 19/17.10.24  | O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 0,7 %  | Italien                    |

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2022 bis zum 29. September 2023

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug zum Stichtag 88,25% des Portfoliovermögens.

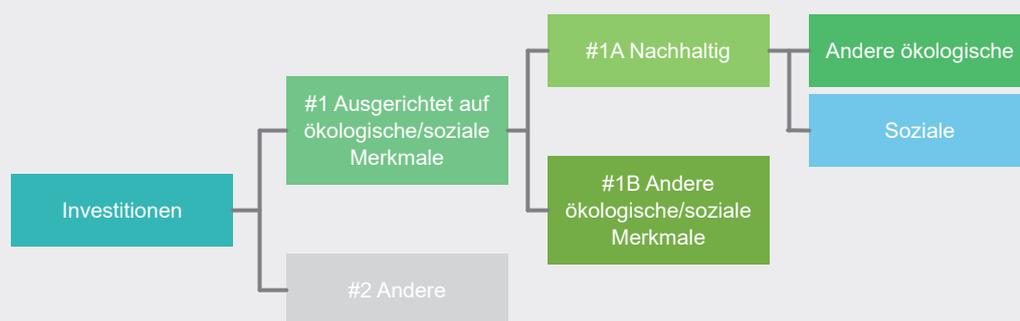
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Dieser Fonds legte 88,25% seines Wertes in Vermögensgegenstände an, die den von der Gesellschaft definierten ESG-Standards entsprechen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). 15,77% des Wertes des Fonds wurden in nachhaltige Investitionen angelegt (#1A Nachhaltige Investitionen).

11,75% des Wertes des Fonds wurden in Vermögensgegenstände angelegt, für die die ESG-Bewertungsmethodik nicht angewendet wurde oder für die keine vollständige ESG-Datenabdeckung vorlag (#2 Andere Investitionen). Innerhalb dieser Quote wurden Anlagen von bis zu 49% des Wertes des Fonds toleriert, für die keine vollständige Datenabdeckung in Bezug auf die ESG-Bewertungsansätze und Ausschlüsse vorlag.

Diese Toleranz galt nicht für die Norm-Bewertung, das heißt Unternehmen mussten die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

### DWS Eurozone Bonds Flexible

| NACE-Code | Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik                                  | In % des Portfoliovermögens |
|-----------|---|-----------------------------|
| B         | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden   | 0,1 %                       |
| C         | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren  | 4,1 %                       |
| D         | Energieversorgung   | 2,0 %                       |
| E         | Wasserversorgung, Abwasser - und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 0,1 %                       |
| F         | Baugewerbe/Bau  | 0,1 %                       |
| G         | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen                                    | 0,4 %                       |
| H         | Verkehr und Lagerei   | 1,9 %                       |
| I         | gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie  | 0,1 %                       |
| J         | Information und Kommunikation   | 4,5 %                       |
| K         | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen                                    | 45,5 %                      |
| L         | Grundstücks- und Wohnungswesen  | 0,2 %                       |

| NACE-Code   | Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik                          | In % des Portfoliovermögens |
|---|---|-----------------------------|
| M   | Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 6,9 %                       |
| N   | Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen                          | 0,9 %                       |
| O   | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung                            | 22,2 %                      |
| Q   | Gesundheits- und Sozialwesen  | 0,2 %                       |
| S   | Erbringung von sonstigen Dienstleistungen   | 0,2 %                       |
| NA  | Sonstige  | 10,6 %                      |
| <b>Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</b> |   | <b>9,7 %</b>                |

Stand: 29. September 2023



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der beworbene Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen, gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (sogenannte Taxonomie- Verordnung) betrug 0% des Wertes des Fonds. Es konnte jedoch sein, dass einige nachhaltige Investitionen dennoch mit einem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die Gesellschaft strebte keine Taxonomie-konformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch konnte es vorkommen, dass im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investiert wurde, die jedenfalls auch in diesen Bereichen tätig waren.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

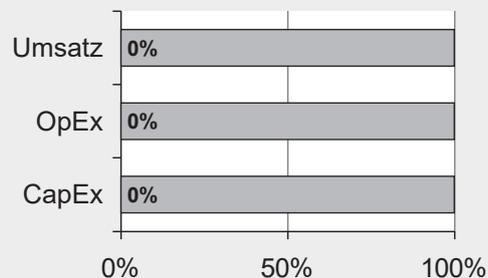
**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. axonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



|   |         |
|---|---------|
| Taxonomekonform: Fossiles Gas                       | 0,00%   |
| Taxonomekonform: Kernenergie                        | 0,00%   |
| Taxonomekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 0,00%   |
| Taxonomekonform                                     | 0,00%   |
| Nicht taxonomiekonform                              | 100,00% |

2. axonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



|   |         |
|---|---------|
| Taxonomekonform                                     | 0,00%   |
| Taxonomekonform: Kernenergie                        | 0,00%   |
| Taxonomekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 0,00%   |
| Taxonomekonform                                     | 0,00%   |
| Nicht taxonomiekonform                              | 100,00% |

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es bestand kein Anteil an Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es bestand kein separater Anteil für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Eine Trennung war bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen, ob diese ökologische oder soziale Investitionen waren, nicht möglich. Der Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen betrug insgesamt 15,77% des Wertes des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Gesellschaft hatte für den Fonds keine Mindestquote für ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 Offenlegungsverordnung festgelegt. Da eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich war, betrug der Gesamtanteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen insgesamt 15,77% des Wertes des Fonds.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 Andere Investitionen fielen Vermögensgegenstände von 11,75% des Wertes des Fonds, für die die ESG-Bewertungsmethodik nicht angewendet wurde oder für die keine vollständige ESG-Datenabdeckung vorlag.

Innerhalb dieser Quote wurden Anlagen von bis zu 49% des Wertes des Fonds in Anlagen toleriert, für die keine vollständige Datenabdeckung in Bezug auf die ESG-Bewertungsansätze und Ausschlüsse vorlag.

Diese Toleranz galt nicht für die Norm-Bewertung, das heißt Unternehmen mussten die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Diese anderen Investitionen konnten alle in der Anlagepolitik vorgesehenen Vermögensgegenstände, einschließlich Bankguthaben und Derivate, umfassen.

„Andere Investitionen“ konnten zu Optimierung des Anlageergebnisses, für Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecke genutzt werden.

Ökologischer oder sozialer Mindestschutz wurde bei diesem Fonds bei den anderen Investitionen nicht oder nur teilweise berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieser Fonds verfolgte eine Anleihestrategie.

Das Fondsvermögen war vorwiegend in Anlagen investiert worden, die die definierten Standards für die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllten, wie in den folgenden Abschnitten dargelegt. Die Strategie des Fonds im Hinblick auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale war ein wesentlicher Bestandteil der unternehmensinternen ESG-Bewertungsmethodik und wurde über die Anlagerichtlinien des Fonds fortlaufend überwacht.

Weitere Details der Anlagepolitik konnten dem Besonderen Teil des Verkaufsprospekts und den Besonderen Anlagebedingungen entnommen werden.

#### **ESG-Bewertungsmethodik**

Die Gesellschaft strebte an, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, indem potenzielle Anlagen unabhängig von deren wirtschaftlichen Erfolgsaussichten anhand einer unternehmensinternen ESG-Bewertungsmethodik bewertet und darauf basierend Ausschlusskriterien angewendet wurden.

Die ESG-Bewertungsmethodik basierte auf der ESG-Datenbank, die Daten mehrerer ESG-Datenanbieter, öffentlicher Quellen und interne Bewertungen nutzte. Interne Bewertungen berücksichtigten unter anderem zukünftig zu erwartende ESG-Entwicklungen eines Emittenten, Plausibilität der Daten im Hinblick auf vergangene oder zukünftige Ereignisse, Dialogbereitschaft zu ESG-Themen und ESG-spezifische Entscheidungen eines Unternehmens.

Die ESG-Datenbank stellte innerhalb einzelner Bewertungsansätze Bewertungen fest, die einer Buchstabenskala von „A“ bis „F“ folgten. Hierbei erhielten Emittenten jeweils eine von sechs möglichen Bewertungen (A bis F), wobei „A“ die höchste Bewertung und „F“ die niedrigste Bewertung darstellt. Die ESG-Datenbank stellte anhand anderer Bewertungsansätze auch Ausschlusskriterien (Komplettausschlüsse oder Ausschlüsse auf Basis von Umsatzschwellen) bereit.

Die jeweiligen Bewertungen der Vermögensgegenstände wurden dabei einzeln betrachtet. Hatte ein Emittent in einem Bewertungsansatz eine Bewertung, die in diesem Bewertungsansatz als nicht geeignet betrachtet wurde, konnten Vermögensgegenstände von Emittenten nicht erworben werden, auch wenn er in einem anderen Bewertungsansatz eine Bewertung hatte, die geeignet wäre.

Die ESG-Datenbank nutzte unter anderem folgende Bewertungsansätze zur Beurteilung, ob ESG-Standards in Bezug auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bei Emittenten beziehungsweise Anlagen vorlagen und ob Unternehmen, in die investiert wurde, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwandten:

#### **• Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung**

Mittels der Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung wurde das Verhalten von Emittenten im Zusammenhang mit dem Klimawandel und Umweltveränderungen, zum Beispiel der Reduzierung von Treibhausgasen und Wasserschutz bewertet.

Dabei wurden Emittenten, die zum Klimawandel und anderen negativen Umweltveränderungen weniger beitrugen beziehungsweise die diesen Risiken weniger ausgesetzt waren, besser bewertet. Emittenten, die eine Bewertung von F im Bewertungsansatz Klima- und Transitionsrisiko hatten, wurden ausgeschlossen.

#### **• Norm-Bewertung**

Mittels der Norm-Bewertung wurden Unternehmen zum Beispiel im Rahmen der Prinzipien des UN Global Compact, der Standards der International Labour Organisation sowie allgemein anerkannter internationaler Normen und Grundsätze bewertet. Die Norm-Bewertung prüfte zum Beispiel Menschenrechtsverletzungen, Verletzungen von Arbeitnehmerrechten, Kinder- oder Zwangsarbeit, nachteilige Umweltauswirkungen und Geschäftsethik. Bei der Bewertung wurden Verstöße gegen die zuvor genannten internationalen Standards berücksichtigt. Diese Verstöße wurden anhand von Daten von ESG-Datenanbietern und/oder anderer vorliegender Informationen, wie zum Beispiel die erwarteten zukünftigen Entwicklungen dieser Verstöße sowie die Bereitschaft des Unternehmens, einen Dialog über diesbezügliche Unternehmensentscheidungen aufzunehmen, bewertet. Unternehmen, die eine Bewertung von F im Bewertungsansatz Norm hatten, wurden ausgeschlossen.

#### **• Freedom House Status**

Freedom House war eine internationale Nichtregierungsorganisation, welche Länder nach dem Grad ihrer politisch-zivilen Freiheit klassifizierte. Auf Basis des Freedom House Status wurden Staaten ausgeschlossen, die von Freedom House als „nicht frei“ gekennzeichnet wurden.

#### **• Ausschluss-Bewertung für kontroverse Sektoren**

Es wurden Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte Geschäftsbereiche und Geschäftstätigkeiten in umstrittenen Bereichen („kontroversen Sektoren“) hatten.

Unternehmen wurden nach ihrem Anteil am Gesamtumsatz, den sie in kontroversen Sektoren erzielten, als Anlage ausgeschlossen. Für den Fonds galt ausdrücklich, dass Unternehmen ausgeschlossen wurden, deren Umsätze wie folgt generiert wurden:

- zu mehr als 10% aus der Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen in der Rüstungsindustrie,
- zu mehr als 5% aus der Herstellung und/oder Vertrieb ziviler Handfeuerwaffen oder Munition,
- zu mehr als 5% aus der Herstellung von Tabakwaren,
- zu mehr als 25% aus dem Abbau von Kohle und kohlebasierter Energiegewinnung,
- zu mehr als 5% aus dem Abbau von Ölsand.

Ausgeschlossen wurden Unternehmen mit Kohleexpansionsplänen, wie zum Beispiel zusätzliche Kohleförderung, -produktion oder -nutzung, basierend auf einer internen Identifizierungsmethodik. Die zuvor genannten kohlebezogenen Ausschlüsse bezogen sich ausschließlich auf sogenannte Kraftwerkskohle, das heißt Kohle, die in Kraftwerken zur Energiegewinnung eingesetzt wurde. Im Falle von außergewöhnlichen Umständen, wie zum Beispiel von einer Regierung angeordneten Maßnahmen zur Bewältigung von Herausforderungen im Bereich der Energie, kann die Gesellschaft entscheiden, die Anwendung der kohlebezogenen Ausschlüsse auf einzelne Unternehmen beziehungsweise geografische Regionen vorübergehend auszusetzen.

#### • **Ausschluss-Bewertung für „kontroverse Waffen“**

Ausgeschlossen wurden Unternehmen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Antipersonenminen, Streubomben sowie chemischen und biologischen Waffen, Nuklearwaffen, abgereicherten Uranwaffen beziehungsweise Uranmunition identifiziert wurden. Zudem konnten die Beteiligungsverhältnisse innerhalb einer Konzernstruktur für die Ausschlüsse berücksichtigt werden.

#### • **Bewertung von Anleihen mit Erlösverwendung**

Abweichend von den vorab dargestellten Bewertungsansätzen war eine Anlage in Anleihen von ausgeschlossenen Emittenten dennoch zulässig, wenn die besonderen Voraussetzungen für Anleihen mit Erlösverwendung erfüllt wurden. Dabei erfolgte zunächst eine Prüfung der Anleihe auf Übereinstimmung mit den ICMA Prinzipien für grüne Anleihen (Green Bonds), soziale Anleihen (Social Bonds) oder nachhaltige Anleihen (Sustainability Bonds). Zudem wurde in Bezug auf den Emittenten der Anleihe ein definiertes Mindestmaß an ESG-Kriterien geprüft und Emittenten und deren Anleihen, die solche Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen.

Emittenten wurden basierend auf den folgenden Kriterien ausgeschlossen:

- Staatliche Emittenten die von Freedom House als „nicht frei“ gekennzeichnet wurden,
- Unternehmen mit der schlechtesten Norm-Bewertung (d.h. einer „F“-Bewertung),
- Unternehmen mit Involvierung in kontroversen Waffen, oder
- Unternehmen mit identifizierten Kohleexpansionsplänen.

#### • **Bewertung von Investmentanteilen**

Investmentanteile wurden unter Berücksichtigung der Anlagen innerhalb der Zielfonds gemäß der Klima- und Transitionsrisiko-, Norm-Bewertung, Freedom House Status sowie gemäß der Ausschluss-Bewertung für „kontroverse Waffen“ (ausgenommen Nuklearwaffen, abgereicherten Uranwaffen und Uranmunition) bewertet.

Die Bewertungsmethoden für Investmentanteile basierten auf einer Gesamtportfoliosicht des Zielfonds unter Berücksichtigung der Anlagen innerhalb des Zielfondsportfolios. In Abhängigkeit zum jeweiligen Bewertungsansatz wurden Ausschlusskriterien (zum Beispiel Toleranzschwellen) definiert, die zu einem Ausschluss des Zielfonds führten. Demnach konnten Zielfonds in Anlagen investiert sein, die nicht im Einklang mit den definierten ESG-Standards für Emittenten standen.

#### **Nachhaltigkeitsbewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 Offenlegungsverordnung**

Darüber hinaus maß die Gesellschaft zur Ermittlung des Anteils nachhaltiger Investitionen den Beitrag zu einem oder mehreren UN-SDGs. Dies erfolgte mit der Nachhaltigkeitsbewertung, bei der potenzielle Anlagen anhand verschiedener Kriterien dahingehend beurteilt wurden, ob eine Anlage als nachhaltig eingestuft werden konnte, wie im Abschnitt Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ näher ausgeführt.

#### **Nicht ESG-bewertete Vermögensgegenstände**

Nicht jede Anlage des Fonds wurde durch die ESG-Bewertungsmethodik bewertet. Dies gilt insbesondere für folgende Vermögensgegenstände:

Bankguthaben wurden nicht bewertet.

Derivate wurden nicht eingesetzt, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und wurden somit bei der Berechnung des Mindestanteils von Vermögensgegenständen, die diese Merkmale erfüllten, nicht berücksichtigt. Derivate auf einzelne Emittenten durften jedoch nur dann für den Fonds erworben werden, wenn die Emittenten der Basiswerte die ESG-Standards erfüllten und nicht nach den oben beschriebenen ESG-Bewertungsansätzen ausgeschlossen waren.

Die angewandte ESG-Anlagestrategie sah keine verbindliche Mindestreduzierung vor.

Die gute Unternehmensführung wurde mit der Norm-Bewertung bewertet, die in dem Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ näher beschrieben wird. Dementsprechend befolgten die bewerteten Unternehmen, in die investiert wurde, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es war kein Index als Referenzwert festgelegt worden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DWS Eurozone Bonds Flexible – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der DWS Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der DWS Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulation der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der DWS Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der DWS Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die DWS Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# 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  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Publikationen

---

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# TER für Anleger in der Schweiz

## DWS Eurozone Bonds Flexible

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

| Fonds                       | Anteilklasse | ISIN         | TER <sup>1)</sup> |
|-----------------------------|--------------|--------------|-------------------|
| DWS Eurozone Bonds Flexible | LD           | DE0008474032 | 0,69%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | FC           | DE000DWS24G2 | 0,34%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | FC10         | DE000DWS24H0 | 0,25%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | FC50         | DE000DWS24J6 | 0,19%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | LC           | DE000DWS29J5 | 0,69%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | TFC          | DE000DWS2NP4 | 0,39%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | TFD          | DE000DWS3BQ5 | 0,39%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | CHF TFCH     | DE000DWS3D57 | 0,42%             |
| DWS Eurozone Bonds Flexible | USD TFCH     | DE000DWS3D65 | 0,42%             |

<sup>1)</sup> Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).



## 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  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Vorstandssprecher  
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 Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Sprecher 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 31.12.2022:  
2.928,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.10.2023

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

**DWS CH AG**  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)