

DWS Investment S.A.

DWS Laufzeit

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

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

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

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2024
vom 1.7.2024 bis 31.12.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Hinweise

Der in diesem Bericht genannte Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrellafonds nach Luxemburger Recht. Die Umbrella „DWS Laufzeit“ wurde am 8. September 2023 gegründet. Zum 30. Juni 2024 setzte sich die Umbrella „DWS Laufzeit“ aus dem Teilfonds „DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027 (aufgelegt am 26. Oktober 2023)“ zusammen.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurech-

nung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften

Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Halbjahresbericht

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU2660449096	-0,3%

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

Stand: 31.12.2024

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	62.916.312,86	50,53
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	45.078.186,42	36,21
Institute	12.731.026,00	10,23
Summe Anleihen:	120.725.525,28	96,97
2. Bankguthaben	2.284.232,34	1,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.584.337,49	1,27
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-99.222,24	-0,07
III. Fondsvermögen	124.494.872,87	100,00

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

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						120.725.525,28	96,97
Verzinsliche Wertpapiere							
7,5580 % 888 ACQUISITIONS 22/15.07.2027 Reg S (XS2498543102)	EUR	920			% 97,8920	900.606,40	0,72
1,1250 % Abertis Infraestructuras 19/26.03.28 MTN (XS2055651918)	EUR	400			% 94,3260	377.304,00	0,30
2,2500 % AIB Group 22/04.04.28 MTN (XS2464405229)	EUR	390			% 98,5160	384.212,40	0,31
3,8750 % Allwyn International 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210)	EUR	2.200			% 100,0410	2.200.902,00	1,77
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	400			% 95,4680	381.872,00	0,31
4,1250 % American Tower 23/16.05.2027	EUR	600			% 102,5830	615.498,00	0,49
1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546)	EUR	1.000			% 95,9590	959.590,00	0,77
2,0000 % APA Infrastructure 15/22.03.27 MTN (XS1205616698)	EUR	600			% 97,9330	587.598,00	0,47
1,8750 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.28 Reg S (XS2111944133)	EUR	1.300			% 95,5310	1.241.903,00	1,00
2,0000 % Ashland Services 20/30.01.28 Reg S (XS2103218538)	EUR	850		140	% 95,7510	813.883,50	0,65
1,6250 % ASTM 18/08.02.28 MTN (XS1765875718)	EUR	400			% 95,8970	383.588,00	0,31
1,0000 % ASTM 21/25.11.26 MTN (XS2412267358)	EUR	500			% 96,6550	483.275,00	0,39
1,8750 % Autostrade per L'Italia 15/04.11.25 MTN (XS1316569638)	EUR	260			% 99,1860	257.883,60	0,21
1,6250 % Autostrade per L'Italia 22/25.01.28 MTN (XS2434701616)	EUR	410			% 95,6950	392.349,50	0,32
5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157)	EUR	1.260			% 103,3830	1.302.625,80	1,05
1,5000 % Ball 19/15.03.27 (XS2080318053)	EUR	820		100	% 96,5250	791.505,00	0,64
2,1250 % Banco Santander 18/08.02.28 MTN (XS1767931121)	EUR	400			% 96,8400	387.360,00	0,31
3,5000 % Banco Santander 24/09.01.2028 MTN (XS2743029253)	EUR	700			% 101,3400	709.380,00	0,57
1,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/15.11.27 MTN (XS1717355561)	EUR	400			% 95,4470	381.788,00	0,31
2,5000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 18/25.05.28 MTN (XS1824240136)	EUR	400			% 97,1950	388.780,00	0,31
2,8850 % Barclays 22/31.01.2027 MTN (XS2487667276)	EUR	600			% 100,0260	600.156,00	0,48
1,1250 % Bco De Sabadell 20/11.03.27 (XS2228245838)	EUR	400			% 98,0400	392.160,00	0,32
9,3750 % Benteler International 23/15.05.2028 Reg S (XS2619047728)	EUR	700		100	% 105,7210	740.047,00	0,59
1,1250 % Berlin Hyp 17/25.10.27 IHS S.114 (DE000BHY0GS9)	EUR	400			% 95,3670	381.468,00	0,31
0,3750 % Caixa Geral De Depositos 21/21.09.27 MTN (PTCGDCOM0037)	EUR	400			% 95,8130	383.252,00	0,31
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071)	EUR	300			% 97,8590	293.577,00	0,24
0,7500 % Caixabank 21/26.05.28 MTN (XS2346253730)	EUR	400			% 95,1550	380.620,00	0,31
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	700			% 96,2450	673.715,00	0,54
1,0000 % Cellnex Finance Company 21/15.09.27 MTN (XS2385393405)	EUR	2.000		200	% 95,2320	1.904.640,00	1,53
1,0000 % Cellnex Telecom 20/20.04.27 MTN (XS2102934697)	EUR	100		500	% 95,9040	95.904,00	0,08
4,3750 % Cheplapharm Aarzneimittel 20/15.01.28 Reg S (XS2243548273)	EUR	1.500			% 92,8990	1.393.485,00	1,12
10,3750 % Cirs Finance International 22/30.11.2027 Reg S (XS2550380104)	EUR	1.300			% 105,7270	1.237.005,90	0,99
0,3750 % CNP Assurances 20/08.03.28 (FR0014000XY6)	EUR	400			% 91,9190	367.676,00	0,30
4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)	EUR	800			% 103,4220	827.376,00	0,66
3,1250 % ContourGlobal Power Holdings 20/01.01.28 Reg S (XS2274816177)	EUR	2.300		200	% 96,4480	2.218.304,00	1,78
4,5000 % Coty 24/15.05.2027 Reg S (XS2829201404)	EUR	1.000			% 102,3730	1.023.730,00	0,82
0,8750 % Criteria Caixa 20/28.04.27 MTN (ES0205045026)	EUR	900			% 94,3210	848.889,00	0,68
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	410			% 95,0620	389.754,20	0,31

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,3750 % Danske Bank 22/17.02.27 MTN (XS2443438051)	EUR	390			% 98,3680	383.635,20	0,31
1,7500 % Deutsche Bank 18/17.01.28 MTN (DE000DL19T26)	EUR	400			% 96,1590	384.636,00	0,31
3,2500 % Deutsche Bank 22/24.05.28 (DE000DL19WU8)	EUR	400			% 100,1440	400.576,00	0,32
3,7500 % Deutsche Lufthansa 21/11.02.28 (XS2296203123)	EUR	1.500		300	% 101,5610	1.523.415,00	1,22
1,1250 % Digital Euro Finco 19/09.04.28 (XS2063495811)	EUR	420			% 93,9710	394.678,20	0,32
1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247)	EUR	390			% 96,9230	377.999,70	0,30
3,3750 % Dufry One 21/15.04.28 (XS2333564503)	EUR	1.430			% 99,5460	1.423.507,80	1,14
0,4500 % DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244)	EUR	430			% 92,8420	399.220,60	0,32
1,8750 % EasyJet FinCo 21/03.03.28 MTN (XS2306601746)	EUR	410			% 96,1610	394.260,10	0,32
5,5000 % eDreams ODIGEO 22/15.07.27 Reg S (XS2423013742)	EUR	790		100	% 101,4340	801.328,60	0,64
3,7500 % Electricité de France 23/05.06.2027 MTN (FR001400M9L7)	EUR	300			% 101,9180	305.754,00	0,25
4,1250 % Elis 22/24.05.27 MTN (FR001400AK26)	EUR	1.000			% 102,2670	1.022.670,00	0,82
7,7500 % Emeria 23/31.03.2028 Reg S (XS2582774225)	EUR	1.700		100	% 90,6890	1.541.713,00	1,24
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC 23/31.07.2028 Reg S (XS2656464844)	EUR	1.600			% 104,9250	1.678.800,00	1,35
2,3750 % EQT 22/06.04.28 (XS2463988795)	EUR	400			% 97,9150	391.660,00	0,31
5,6250 % Fabbrica Italiana Sintetici 22/01.08.27 Reg S (XS2436585355)	EUR	1.000			% 100,7830	1.007.830,00	0,81
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	600			% 97,0050	582.030,00	0,47
4,8670 % Ford Motor Credit Co.23/03.08.2027 (XS2586123965)	EUR	1.000		270	% 103,9700	1.039.700,00	0,84
2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	1.900		100	% 95,1610	1.808.059,00	1,45
4,5000 % General Motors Financial 23/22.11.2027 MTN (XS2625985945)	EUR	800			% 103,8790	831.032,00	0,67
0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6)	EUR	400			% 92,9070	371.628,00	0,30
2,2500 % Grifols 19/15.11.27 Reg S (XS2077646391)	EUR	1.400		300	% 95,6420	1.338.988,00	1,08
4,1250 % Gruenthal 21/15.05.28 Reg S (XS2337703537)	EUR	1.250		100	% 100,3720	1.254.650,00	1,01
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux 19/01.12.27 MTN (XS2018637327)	EUR	500			% 95,8900	479.450,00	0,39
0,0000 % Hemso Treasury 21/19.01.28 MTN (XS2281473111)	EUR	440			% 90,9530	400.193,20	0,32
1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 17/27.11.27 MTN (FR0013298676)	EUR	600			% 96,2900	577.740,00	0,46
4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550)	EUR	1.700			% 102,5240	1.742.908,00	1,40
8,7500 % IHO Verwaltungs 23/15.05.2028 PIK Reg S (XS2606019383)	EUR	1.760			% 105,7360	1.860.953,60	1,49
5,3750 % Iliad 22/14.06.2027 (FR001400EJ15)	EUR	1.400			% 104,8660	1.468.124,00	1,18
1,5000 % Imerys 17/15.01.27 MTN (FR0013231768)	EUR	400			% 97,1960	388.784,00	0,31
6,6250 % INEOS Finance 23/15.05.2028 Reg S (XS2587558474)	EUR	1.440			% 103,9970	1.497.556,80	1,20
1,5000 % Inter. Consolidated Airlines Grp 19/04.07.27 (XS2020581752)	EUR	1.000		500	% 96,4850	964.850,00	0,78
2,3750 % International Game Technology 19/15.04.28 Reg S (XS2051904733)	EUR	1.700		100	% 96,9470	1.648.099,00	1,32
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814)	EUR	400			% 104,6380	418.552,00	0,34
5,0000 % Intesa Sanpaolo23/08.03.2028 MTN (XS2592650373)	EUR	350			% 104,1440	364.504,00	0,29
2,2500 % IQVIA 19/15.01.28 Reg S (XS2036798150)	EUR	1.700			% 96,3270	1.637.559,00	1,32
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	900			% 96,3500	867.150,00	0,70
10,0000 % Italmatch Chemicals 23/06.02.2028 Reg S (XS2582788100)	EUR	850			% 105,9390	900.481,50	0,72
0,6250 % JDE Peet's 21/09.02.28 MTN (XS2407010656)	EUR	420			% 93,0130	390.654,60	0,31
0,3750 % Johnson Cont. Int./Tyco Fire & Sec.Fin. 20/15.09.27 (XS2231330965)	EUR	600			% 93,7030	562.218,00	0,45
5,5000 % Jyske Bank 22/16.11.2027 (XS2555918270)	EUR	600			% 104,5910	627.546,00	0,50
2,2500 % Kinder Morgan 15/16.03.27 (XS1196817586)	EUR	380			% 99,0270	376.302,60	0,30
1,0000 % La Banque Postale 22/09.02.28 MTN (FR00140087C4)	EUR	400			% 95,6720	382.688,00	0,31
0,3750 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 19/30.09.27 MTN (DE000LB2CNE0)	EUR	800			% 93,0920	744.736,00	0,60

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % LANXESS 21/08.09.27 MTN (XS2383886947)	EUR	800			% 92,2010	737.608,00	0,59
1,6250 % Logisor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327)	EUR	420			% 96,1290	403.741,80	0,32
4,0000 % Lorca Telecom Bondco 20/18.09.27 Reg S (XS2240463674)	EUR	1.600			% 100,2350	1.603.760,00	1,29
7,1250 % Lottomatica 23/01.06.2028 Reg S (XS2628390366)	EUR	1.450			% 105,1910	1.525.269,50	1,23
6,3750 % Loxam 23/15.05.2028 MTN (XS2618428077)	EUR	1.500		100	% 104,3160	1.564.740,00	1,26
7,2500 % LSF XI Magpie Bidco 22/30.06.2027 Reg S (BE6336312788)	EUR	910			% 98,7330	898.470,30	0,72
0,6250 % Macif 21/21.06.27 (FR0014003Y09)	EUR	400			% 94,0640	376.256,00	0,30
4,0000 % Matterhorn Telecom 17/15.11.27 Reg S (XS1720690889)	EUR	880			% 100,1480	881.302,40	0,71
0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group 21/08.06.27 MTN (XS2349788377)	EUR	400			% 96,4690	385.876,00	0,31
4,2500 % Mobilux Finance 21/15.07.28 Reg S (XS2357737910)	EUR	1.300			% 97,5600	1.268.280,00	1,02
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)	EUR	400		500	% 102,1030	408.412,00	0,33
5,5000 % Nexans 23/05.04.2028 (FR001400H0F5)	EUR	1.400			% 105,9730	1.483.622,00	1,19
2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880)	EUR	1.400			% 96,0900	1.345.260,00	1,08
6,2500 % Ol European Group B.V. 23/15.05.2028 Reg S (XS2624554320)	EUR	1.300			% 104,0170	1.352.221,00	1,09
6,8750 % Optics Bidco 24/15.02.2028 (XS2804500572)	EUR	1.056	1.056		% 109,0370	1.151.430,72	0,92
2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708)	EUR	1.190			% 97,4820	1.160.035,80	0,93
3,5000 % Paprec Holding 21/01.07.28 Reg S (XS2349786835)	EUR	500			% 99,0340	495.170,00	0,40
6,5000 % Paprec Holding 23/17.11.2027 Reg S (XS2712523310)	EUR	900			% 105,8140	952.326,00	0,76
12,0000 % Preem Holdings 22/30.06.2027 Reg S (XS2493887264)	EUR	2.000			% 106,0380	1.696.608,00	1,36
0,2500 % ProLogis Euro Finance 19/10.09.27 (XS2049582625)	EUR	400			% 93,3570	373.428,00	0,30
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.27 Reg S (XS2115190451)	EUR	1.400		500	% 98,0070	1.372.098,00	1,10
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl 21/01.09.27 MTN (XS2381599898)	EUR	400			% 92,8850	371.540,00	0,30
5,2300 % Raiffeisen Schweiz 22/01.11.2027 MTN (CH1224575899)	EUR	400			% 105,7720	423.088,00	0,34
4,7500 % RCI Banque 22/06.07.2027 MTN (FR001400B1L7)	EUR	360			% 103,2720	371.779,20	0,30
3,2500 % RCS & RDS 20/05.02.28 Reg S (XS2107452620)	EUR	1.400			% 96,8150	1.355.410,00	1,09
1,1250 % Renault 19/04.10.27 MTN (FR0013451416)	EUR	500			% 94,6400	473.200,00	0,38
2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344)	EUR	1.200			% 95,9950	1.151.940,00	0,93
1,7500 % Scent Management /RE1 a Tr.1/2 18/11.04.28 MTN (XS1806368897)	EUR	410			% 96,3780	395.149,80	0,32
2,2500 % Sèche Environnement 21/15.11.28 (XS2399981435)	EUR	1.600			% 94,0390	1.504.624,00	1,21
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	600			% 102,4970	614.982,00	0,49
3,7500 % Selp Finance 22/10.08.2027 MTN (XS2511906310)	EUR	380			% 101,5580	385.920,40	0,31
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/09.08.27 MTN (XS2442768227)	EUR	410			% 94,6460	388.048,60	0,31
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333)	EUR	800			% 96,9630	775.704,00	0,62
1,3750 % Société Générale 17/13.01.28 MTN (XS1718316281)	EUR	400			% 94,6170	378.468,00	0,30
0,6250 % Société Générale 21/02.12.27 (FR0014006XA3)	EUR	600			% 95,1400	570.840,00	0,46
2,8750 % SoftBank Group 21/06.01.27 (XS2361254597)	EUR	1.300			% 98,5530	1.281.189,00	1,03
1,6250 % Standard Chartered 17/03.10.27 MTN (XS1693281617)	EUR	400			% 97,8540	391.416,00	0,31
7,2500 % Stena International 23/15.02.2028 Reg S (XS2010025836)	EUR	700		100	% 104,1100	728.770,00	0,59
2,2500 % Styrolution Group 20/16.01.27 Reg S (XS2108560306)	EUR	500			% 97,8870	489.435,00	0,39
0,0100 % Svenska Handelsbanken 20/02.12.27 MTN (XS2265968284)	EUR	600			% 92,1640	552.984,00	0,44
1,7500 % Sydney Airport Finance 18/26.04.28 MTN (XS1811198701)	EUR	400			% 96,4060	385.624,00	0,31
3,5000 % TeamSystem 21/15.02.28 Reg. S (XS2295690742)	EUR	850		130	% 98,8520	840.242,00	0,67

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134)	EUR	744			% 109,2740	812.998,56	0,65
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273)	EUR	1.200		100	% 99,4760	1.193.712,00	0,96
0,2500 % Teleperformance 20/26.11.27 MTN (FR0014000S75)	EUR	800			% 93,4000	747.200,00	0,60
7,2500 % Tereos Finance Group I 23/15.04.2028 Reg S (XS2532478430)	EUR	700		100	% 104,4910	731.437,00	0,59
4,3750 % TK Elevator Midco 20/15.07.27 Reg S (XS2199597456)	EUR	900		500	% 100,0580	900.522,00	0,72
3,1250 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/11.01.2027 MTN (XS2744121869)	EUR	530			% 100,6150	533.259,50	0,43
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg 22/22.11.2025 MTN (DE000A3LBGG1)	EUR	500			% 100,8510	504.255,00	0,41
1,0000 % UBS Group 19/24.06.2027 MTN (CH0483180946)	EUR	400			% 97,2990	389.196,00	0,31
0,2500 % UBS Group 21/24.02.28 (CH0595205524)	EUR	440			% 91,8280	404.043,20	0,32
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield 19/27.02.27 MTN (FR0013405032)	EUR	400			% 96,6610	386.644,00	0,31
5,8500 % UniCredit 22/15.11.2027 MTN (XS2555420103)	EUR	800			% 105,1860	841.488,00	0,68
3,6250 % United Group 20/15.02.28 Reg S (XS211947748)	EUR	910		100	% 97,9240	891.108,40	0,72
4,0000 % United Group 20/15.11.27 Reg S (XS2010029317)	EUR	700			% 99,1630	694.141,00	0,56
1,3620 % UpJohn Finance 20/23.06.27 (XS2193982803)	EUR	400			% 96,4430	385.772,00	0,31
0,2500 % V.F. 20/25.02.28 (XS2123970167)	EUR	440			% 89,1120	392.092,80	0,31
5,3750 % Valéo 22/28.05.2027 MTN (FR001400EA16)	EUR	1.100			% 104,1610	1.145.771,00	0,92
7,1250 % Verisure Holding 23/01.02.28 Reg S (XS2581647091)	EUR	1.650			% 103,9170	1.714.630,50	1,38
2,6250 % Volkswagen International Finance 18/16.11.27 (XS1910948162)	EUR	400			% 98,3310	393.324,00	0,32
3,7500 % Volkswagen international finance 22/28.09.2027 (XS2491738949)	EUR	400			% 101,4720	405.888,00	0,33
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085)	EUR	1.200			% 98,1160	1.177.392,00	0,95
0,6250 % Vonovia SE 19/07.10.2027 MTN (DE000A2R8ND3)	EUR	700			% 93,8780	657.146,00	0,53
3,6250 % Webuild 20/28.01.27 Reg S (XS2102392276)	EUR	1.200			% 100,3880	1.204.656,00	0,97
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.12.27 Reg S (DE000A254QA9)	EUR	1.200			% 98,4530	1.181.436,00	0,95
2,7500 % ZF Finance 20/25.05.27 MTN (XS2262961076)	EUR	1.800		200	% 95,4810	1.718.658,00	1,38
Summe Wertpapiervermögen						120.725.525,28	96,97
Bankguthaben						2.284.232,34	1,83
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	2.284.129,49			% 100	2.284.129,49	1,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	107,31			% 100	102,85	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.584.337,49	1,27
Zinsansprüche	EUR	1.584.337,49			% 100	1.584.337,49	1,27
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						124.594.095,11	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten						-99.222,24	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-83.834,31			% 100	-83.834,31	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-15.387,93			% 100	-15.387,93	-0,01
Fondsvermögen						124.494.872,87	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse LD	EUR					106,57	
Umlaufende Anteile							
Klasse LD	Stück					1.168.217,557	

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

US Dollar..... USD 1,043400 = EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (bis 18.11.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.1.2025

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00