

DWS Investment S.A.

# DWS Laufzeit

Halbjahresbericht 2023  
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](http://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](http://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](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt 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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023**  
vom 26.10.2023 bis 31.12.2023

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

# Hinweise

**Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.**

## 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2023** 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 jüngeren 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)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>Seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse LD	LU2660449096	5,7%

<sup>1)</sup> Klasse LD aufgelegt am 26.10.2023

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

Stand: 31.12.2023

---

# DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Bestand in	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	63.844.028,00	49,32
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	49.390.645,40	38,16
Institute	12.124.373,60	9,37
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>125.359.047,00</b>	<b>96,85</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.503.798,17</b>	<b>1,93</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.669.896,39</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-96.310,37</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>129.436.431,19</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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>125.359.047,00</b>	<b>96,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
7,5580 % 888 ACQUISITIONS 22/15.07.2027 Reg S (XS2498543102)	EUR	920	920		% 95,8170	881.516,40	0,68
1,1250 % Abertis Infraestructuras 19/26.03.28 MTN (XS2055651918)	EUR	400	400		% 91,6890	366.756,00	0,28
3,0000 % Adevinata 20/15.11.27 Reg S (XS2249894234)	EUR	1.510	1.510		% 99,7180	1.505.741,80	1,16
2,2500 % AIB Group 22/04.04.28 MTN (XS2464405229)	EUR	390	390		% 95,9890	374.357,10	0,29
3,8750 % Allwyn International 20/15.02.27 Reg S (XS2113253210)	EUR	1.700	1.700		% 96,4680	1.639.956,00	1,27
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	400	400		% 93,2670	373.068,00	0,29
4,1250 % American Tower 23/16.05.2027 (XS2622275886)	EUR	600	600		% 102,2830	613.698,00	0,47
1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546)	EUR	1.000	1.000		% 92,4800	924.800,00	0,71
2,0000 % APA Infrastructure 15/22.03.27 MTN (XS1205616698)	EUR	600	600		% 95,5410	573.246,00	0,44
1,8750 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.28 Reg S (XS2111944133)	EUR	1.300	1.300		% 89,4440	1.162.772,00	0,90
2,0000 % Ashland Services 20/30.01.28 Reg S (XS2103218538)	EUR	990	990		% 93,0740	921.432,60	0,71
1,6250 % ASTM 18/08.02.28 MTN (XS1765875718)	EUR	400	400		% 94,0100	376.040,00	0,29
1,0000 % ASTM 21/25.11.26 MTN (XS2412267358)	EUR	500	500		% 93,3920	466.960,00	0,36
1,8750 % Autostrade per L'Italia 15/04.11.25 MTN (XS1316569638)	EUR	260	260		% 96,9330	252.025,80	0,19
1,6250 % Autostrade per L'Italia 22/25.01.28 MTN (XS2434701616)	EUR	410	410		% 92,1120	377.659,20	0,29
5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157)	EUR	1.260	1.260		% 103,8090	1.307.993,40	1,01
1,5000 % Ball 19/15.03.27 (XS2080318053)	EUR	920	920		% 93,8980	863.861,60	0,67
2,1250 % Banco Santander 18/08.02.28 MTN (XS1767931121)	EUR	400	400		% 94,8510	379.404,00	0,29
1,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/15.11.27 MTN (XS1717355561)	EUR	400	400		% 93,0910	372.364,00	0,29
2,5000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 18/25.05.28 MTN (XS1824240136)	EUR	400	400		% 96,0710	384.284,00	0,30
2,8850 % Barclays 22/31.01.2027 MTN (XS2487667276)	EUR	600	600		% 98,4090	590.454,00	0,46
1,1250 % Bco De Sabadell 20/11.03.27 (XS2228245838)	EUR	400	400		% 94,9770	379.908,00	0,29
9,3750 % Benteler International 23/15.05.2028 Reg S (XS2619047728)	EUR	800	800		% 107,0570	856.456,00	0,66
1,1250 % Berlin Hyp 17/25.10.27 IHS S.114 (DE000BHY0GS9)	EUR	400	400		% 91,8200	367.280,00	0,28
0,3750 % Caixa Geral De Depositos 21/21.09.27 MTN (PTCGDCOM0037)	EUR	400	400		% 92,5270	370.108,00	0,29
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071)	EUR	300	300		% 94,1990	282.597,00	0,22
0,7500 % Caixabank 21/26.05.28 MTN (XS2346253730)	EUR	400	400		% 91,2500	365.000,00	0,28
2,3750 % Catalent Pharma Solutions 20/01.03.28 Reg S (XS2125168729)	EUR	1.600	1.600		% 87,2870	1.396.592,00	1,08
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	700	700		% 95,6410	669.487,00	0,52
1,0000 % Cellnex Finance Company 21/15.09.27 MTN (XS2385393405)	EUR	2.200	2.200		% 91,7090	2.017.598,00	1,56
1,0000 % Cellnex Telecom 20/20.04.27 MTN (XS2102934697)	EUR	600	600		% 92,4970	554.982,00	0,43
4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel 20/15.01.28 Reg S (XS2243548273)	EUR	1.500	1.500		% 97,7330	1.465.995,00	1,13
10,3750 % Cirsia Finance International 22/30.11.2027 Reg S (XS2550380104)	EUR	1.300	1.300		% 109,2440	1.420.172,00	1,10
0,3750 % CNP Assurances 20/08.03.28 (FR0014000XY6)	EUR	400	400		% 88,3310	353.324,00	0,27
4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)	EUR	800	800		% 102,4890	819.912,00	0,63
3,1250 % ContourGlobal Power Holdings 20/01.01.28 Reg S (XS2274816177)	EUR	2.500	2.500		% 88,3830	2.209.575,00	1,71
0,8750 % Criteria Caixa 20/28.04.27 MTN (ES0205045026)	EUR	900	900		% 91,5430	823.887,00	0,64



## 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 Fonds- vermögen
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	410	410		% 92,2060	378.044,60	0,29
1,3750 % Danske Bank 22/17.02.27 MTN (XS2443438051)	EUR	390	390		% 95,3460	371.849,40	0,29
1,7500 % Deutsche Bank 18/17.01.28 MTN (DE000DL19T26)	EUR	400	400		% 92,8690	371.476,00	0,29
3,2500 % Deutsche Bank 22/24.05.28 (DE000DL19WU8)	EUR	400	400		% 98,0270	392.108,00	0,30
3,7500 % Deutsche Lufthansa 21/11.02.28 (XS2296203123)	EUR	1.800	1.800		% 98,9570	1.781.226,00	1,38
1,1250 % Digital Euro Finco 19/09.04.28 (XS2063495811)	EUR	420	420		% 90,5000	380.100,00	0,29
1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247)	EUR	390	390		% 95,2630	371.525,70	0,29
3,3750 % Dufry One 21/15.04.28 (XS2333564503)	EUR	1.430	1.430		% 95,6600	1.367.938,00	1,06
0,4500 % DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244)	EUR	430	430		% 88,9640	382.545,20	0,30
1,8750 % EasyJet FinCo 21/03.03.28 MTN (XS2306601746)	EUR	410	410		% 93,6780	384.079,80	0,30
5,5000 % eDreams ODIGEO 22/15.07.27 Reg S (XS2423013742)	EUR	890	890		% 99,7640	887.899,60	0,69
3,7500 % Electricité de France 23/05.06.2027 MTN (FR001400M9L7)	EUR	300	300		% 102,0370	306.111,00	0,24
1,6250 % Elis 19/03.04.28 MTN (FR0013449998)	EUR	500	500		% 92,2180	461.090,00	0,36
4,1250 % Elis 22/24.05.27 MTN (FR001400AK26)	EUR	1.000	1.000		% 101,3810	1.013.810,00	0,78
7,7500 % Emerica 23/31.03.2028 Reg S (XS2582774225)	EUR	1.800	1.800		% 97,2000	1.749.600,00	1,35
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC 23/31.07.2028 RegS (XS2656464844)	EUR	1.600	1.600		% 103,6580	1.658.528,00	1,28
2,3750 % EQT 22/06.04.28 (XS2463988795)	EUR	400	400		% 94,6410	378.564,00	0,29
5,6250 % Fabbrica Italiana Sintetici 22/01.08.27 Reg S (XS2436585355)	EUR	1.000	1.000		% 93,5120	935.120,00	0,72
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	600	600		% 94,7730	568.638,00	0,44
4,8670 % Ford Motor Credit Co.23/03.08.2027 (XS2586123965)	EUR	1.270	1.270		% 102,9570	1.307.553,90	1,01
2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	2.000	2.000		% 94,8030	1.896.060,00	1,46
1,6250 % Fresenius 20/08.10.27 MTN (XS2152329053)	EUR	500	500		% 94,7550	473.775,00	0,37
4,5000 % General Motors Financial 23/22.11.2027 MTN (XS2625985945)	EUR	800	800		% 103,7670	830.136,00	0,64
0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6)	EUR	400	400		% 89,5570	358.228,00	0,28
2,2500 % Grifols 19/15.11.27 Reg S (XS2077646391)	EUR	1.700	1.700		% 94,2910	1.602.947,00	1,24
4,1250 % Gruenthal 21/15.05.28 Reg S (XS2337703537)	EUR	1.350	1.350		% 99,1420	1.338.417,00	1,03
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux 19/01.12.27 MTN (XS2018637327)	EUR	500	500		% 94,6900	473.450,00	0,37
0,0000 % Hemso Treasury 21/19.01.28 MTN (XS2281473111)	EUR	440	440		% 85,8620	377.792,80	0,29
1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 17/27.11.27 MTN (FR0013298676)	EUR	600	600		% 93,9140	563.484,00	0,44
4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550)	EUR	1.700	1.700		% 100,5430	1.709.231,00	1,32
8,7500 % IHO Verwaltungs 23/15.05.2028 PIK Reg S (XS2606019383)	EUR	1.760	1.760		% 109,1850	1.921.656,00	1,48
5,3750 % Iliad 22/14.06.2027 (FR001400EJ15)	EUR	1.400	1.400		% 103,0110	1.442.154,00	1,11
1,5000 % Imerys 17/15.01.27 MTN (FR0013231768)	EUR	400	400		% 93,8160	375.264,00	0,29
6,6250 % INEOS Finance 23/15.05.2028 RegS (XS2587558474)	EUR	1.440	1.440		% 102,8030	1.480.363,20	1,14
1,5000 % Inter. Consolidated Airlines Grp 19/04.07.27 (XS2020581752)	EUR	1.500	1.500		% 93,0600	1.395.900,00	1,08
2,3750 % International Game Technology 19/15.04.28 Reg S (XS2051904733)	EUR	1.800	1.800		% 93,1010	1.675.818,00	1,29
1,4540 % Intesa Sanpaolo 22/28.02.2027 MTN (XS2449418693)	EUR	400	400		% 92,9920	371.968,00	0,29
5,0000 % Intesa Sanpaolo23/08.03.2028 MTN (XS2592650373)	EUR	350	350		% 103,5810	362.533,50	0,28
2,2500 % IQVIA 19/15.01.28 Reg S (XS2036798150)	EUR	1.700	1.700		% 94,1900	1.601.230,00	1,24
0,8750 % Iren 16/04.11.24 MTN (XS1511781467)	EUR	260	260		% 97,5100	253.526,00	0,20
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	900	900		% 93,5070	841.563,00	0,65
10,0000 % Italmatch Chemicals 23/06.02.2028 Reg S (XS2582788100)	EUR	850	850		% 103,5440	880.124,00	0,68
0,6250 % JDE Peet's 21/09.02.28 MTN (XS2407010656)	EUR	420	420		% 89,7080	376.773,60	0,29
0,3750 % Johnson Cont. Int./Tyco Fire & Sec.Fin. 20/15.09.27 (XS2231330965)	EUR	600	600		% 90,3620	542.172,00	0,42

## 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
5,5000 % Jyske Bank 22/16.11.2027 (XS2555918270) . . .	EUR	600	600		% 105,0160	630.096,00	0,49
2,2500 % Kinder Morgan 15/16.03.27 (XS1196817586) . .	EUR	380	380		% 96,1720	365.453,60	0,28
1,0000 % La Banque Postale 22/09.02.28 MTN (FR00140087C4) . . . . .	EUR	400	400		% 92,1530	368.612,00	0,28
0,3750 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 19/30.09.27 MTN (DE000LB2CNEO) . . . . .	EUR	800	800		% 89,2630	714.104,00	0,55
0,0000 % LANXESS 21/08.09.27 MTN (XS2383886947) . . . . .	EUR	800	800		% 86,9100	695.280,00	0,54
1,6250 % Logicoor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327) . . . . .	EUR	420	420		% 92,0090	386.437,80	0,30
4,0000 % Lorca Telecom Bondco 20/18.09.27 Reg S (XS2240463674) . . . . .	EUR	1.600	1.600		% 97,8990	1.566.384,00	1,21
7,1250 % Lottomatica 23/01.06.2028 Reg S (XS2628390366) . . . . .	EUR	1.450	1.450		% 105,7940	1.534.013,00	1,19
6,3750 % Loxam 23/15.05.2028 MTN (XS2618428077) . . . . .	EUR	1.600	1.600		% 104,3450	1.669.520,00	1,29
7,2500 % LSF XI Magpie Bidco 22/30.06.2027 Reg S (BE6336312788) . . . . .	EUR	910	910		% 93,5930	851.696,30	0,66
0,6250 % Macif 21/21.06.27 (FR0014003Y09) . . . . .	EUR	400	400		% 90,8450	363.380,00	0,28
4,0000 % Matterhorn Telecom 17/15.11.27 Reg S (XS1720690889) . . . . .	EUR	880	880		% 98,7630	869.114,40	0,67
0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group 21/08.06.27 MTN (XS2349788377) . . . . .	EUR	400	400		% 93,0160	372.064,00	0,29
4,2500 % Mobilux Finance 21/15.07.28 Reg S (XS2357737910) . . . . .	EUR	1.300	1.300		% 91,1670	1.185.171,00	0,92
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102) . . . . .	EUR	900	900		% 101,3780	912.402,00	0,70
5,5000 % Nexans 23/05.04.2028 (FR001400H0F5) . . . . .	EUR	1.400	1.400		% 106,2500	1.487.500,00	1,15
2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880) . . . . .	EUR	1.400	1.400		% 93,9490	1.315.286,00	1,02
6,2500 % OI European Group B.V.23/15.05.2028 Reg S (XS2624554320) . . . . .	EUR	1.300	1.300		% 104,9150	1.363.895,00	1,05
2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS232250708) . . . . .	EUR	1.190	1.190		% 92,0600	1.095.514,00	0,85
3,5000 % Paprec Holding 21/01.07.28 Reg S (XS2349786835) . . . . .	EUR	500	500		% 96,5500	482.750,00	0,37
6,5000 % Paprec Holding 23/17.11.2027 Reg S (XS2712523310) . . . . .	EUR	900	900		% 107,0860	963.774,00	0,74
12,0000 % Preem Holdings 22/30.06.2027 Reg S (XS2493887264) . . . . .	EUR	1.400	1.400		% 108,1760	1.363.017,60	1,05
0,2500 % ProLogis Euro Finance 19/10.09.27 (XS2049582625) . . . . .	EUR	400	400		% 90,1330	360.532,00	0,28
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.27 Reg S (XS2115190451) . . . . .	EUR	1.900	1.900		% 92,8150	1.763.485,00	1,36
4,7500 % Raiffeisen Bank Int 23/26.01.2027 (XS2579606927) . . . . .	EUR	400	400		% 101,0940	404.376,00	0,31
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl 21/01.09.27 MTN (XS2381599898) . . . . .	EUR	400	400		% 87,2920	349.168,00	0,27
5,2300 % Raiffeisen Schweiz 22/01.11.2027 MTN (CH1224575899) . . . . .	EUR	400	400		% 106,1260	424.504,00	0,33
4,7500 % RCI Banque 22/06.07.2027 MTN (FR001400B1L7) . . . . .	EUR	360	360		% 104,5820	376.495,20	0,29
3,2500 % RCS & RDS 20/05.02.28 Reg S (XS2107452620) . . . . .	EUR	1.400	1.400		% 89,5050	1.253.070,00	0,97
1,1250 % Renault 19/04.10.27 MTN (FR0013451416) . . . . .	EUR	500	500		% 91,5620	457.810,00	0,35
2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS232306344) . . . . .	EUR	1.200	1.200		% 94,5430	1.134.516,00	0,88
3,3120 % Roche Finance Europe 23/04.12.2027 (XS2726331932) . . . . .	EUR	800	800		% 102,4380	819.504,00	0,63
1,7500 % Scentre Management /RE1 a Tr.1/2 18/11.04.28 MTN (XS1806368897) . . . . .	EUR	410	410		% 91,2690	374.202,90	0,29
2,2500 % Siché Environnement 21/15.11.28 (XS2399981435) . . . . .	EUR	970	970		% 90,1560	874.513,20	0,68
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436) . . . . .	EUR	600	600		% 102,0060	612.036,00	0,47
3,7500 % Selp Finance 22/10.08.2027 MTN (XS2511906310) . . . . .	EUR	380	380		% 100,1790	380.680,20	0,29
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/09.08.27 MTN (XS2442768227) . . . . .	EUR	410	410		% 91,0650	373.366,50	0,29
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury 19/15.09.27 (XS2050968333) . . . . .	EUR	800	800		% 94,0530	752.424,00	0,58
1,3750 % Société Générale 17/13.01.28 MTN (XS1718316281) . . . . .	EUR	400	400		% 92,9100	371.640,00	0,29
0,6250 % Société Générale 21/02.12.27 (FR0014006XA3) . . . . .	EUR	600	600		% 91,7820	550.692,00	0,43
2,8750 % SoftBank Group 21/06.01.27 (XS2361254597) . . . . .	EUR	1.300	1.300		% 93,7450	1.218.685,00	0,94
1,6250 % Standard Chartered 17/03.10.27 MTN (XS1693281617) . . . . .	EUR	400	400		% 94,8930	379.572,00	0,29

## 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
7,2500 % Stena International 23/15.02.2028 Reg S (XS2010025836) .....	EUR	800	800		% 106,2330	849.864,00	0,66
2,2500 % Styrolution Group 20/16.01.27 Reg S (XS2108560306) .....	EUR	500	500		% 92,5150	462.575,00	0,36
0,0100 % Svenska Handelsbanken 20/02.12.27 MTN (XS2265968284) .....	EUR	600	600		% 88,5870	531.522,00	0,41
1,7500 % Sydney Airport Finance 18/26.04.28 MTN (XS181198701) .....	EUR	400	400		% 94,2330	376.932,00	0,29
3,5000 % TeamSystem 21/15.02.28 Reg. S (XS2295690742) .....	EUR	980	980		% 92,8040	909.479,20	0,70
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134) .....	EUR	1.800	1.800		% 106,7610	1.921.698,00	1,48
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273) .....	EUR	1.300	1.300		% 95,6610	1.243.593,00	0,96
0,2500 % Teleperformance 20/26.11.27 MTN (FR0014000S75) .....	EUR	800	800		% 89,3790	715.032,00	0,55
7,2500 % Tereos Finance Group I 23/15.04.2028 Reg S (XS2532478430) .....	EUR	800	800		% 106,2820	850.256,00	0,66
4,3750 % TK Elevator Midco 20/15.07.27 Reg S (XS2199597456) .....	EUR	1.400	1.400		% 96,7780	1.354.892,00	1,05
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg 22/22.11.2025 MTN (DE000A3LBGG1) .....	EUR	500	500		% 100,8760	504.380,00	0,39
1,0000 % UBS Group 19/24.06.2027 MTN (CH0483180946) .....	EUR	400	400		% 93,9690	375.876,00	0,29
0,2500 % UBS Group 21/24.02.28 (CH0595205524) .....	EUR	440	440		% 88,0740	387.525,60	0,30
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield 19/27.02.27 MTN (FR0013405032) .....	EUR	400	400		% 93,4910	373.964,00	0,29
5,8500 % UniCredit 22/15.11.2027 MTN (XS2555420103) .....	EUR	800	800		% 106,0690	848.552,00	0,66
3,6250 % United Group 20/15.02.28 Reg S (XS2111947748) .....	EUR	1.010	1.010		% 92,8690	937.976,90	0,72
4,0000 % United Group 20/15.11.27 Reg S (XS2010029317) .....	EUR	700	700		% 94,8420	663.894,00	0,51
1,3620 % UpJohn Finance 20/23.06.27 (XS2193982803) .....	EUR	400	400		% 92,9560	371.824,00	0,29
2,2500 % Utah Acquisition Sub 16/22.11.2024 (XS1492457665) .....	EUR	250	250		% 98,2970	245.742,50	0,19
0,2500 % V.F. 20/25.02.28 (XS2123970167) .....	EUR	440	440		% 84,2710	370.792,40	0,29
5,3750 % Valéo 22/28.05.2027 MTN (FR001400EA16) .....	EUR	1.100	1.100		% 104,0930	1.145.023,00	0,88
7,1250 % Verisure Holding 23/01.02.28 Reg S (XS2581647091) .....	EUR	1.650	1.650		% 105,5770	1.742.020,50	1,35
2,6250 % Volkswagen International Finance 18/16.11.27 (XS1910948162) .....	EUR	400	400		% 97,4610	389.844,00	0,30
3,7500 % Volkswagen international finance 22/28.09.2027 (XS2491738949) .....	EUR	400	400		% 101,5900	406.360,00	0,31
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085) .....	EUR	1.200	1.200		% 94,9080	1.138.896,00	0,88
0,6250 % Vonovia Finance 19/07.10.27 MTN (DE000A2R8ND3) .....	EUR	700	700		% 89,5480	626.836,00	0,48
3,6250 % Webuild 20/28.01.27 Reg S (XS2102392276) .....	EUR	1.200	1.200		% 94,9210	1.139.052,00	0,88
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.12.27 Reg S (DE000A254QA9) .....	EUR	1.200	1.200		% 93,9210	1.127.052,00	0,87
2,7500 % ZF Finance 20/25.05.27 MTN (XS2262961076) .....	EUR	2.000	2.000		% 95,3610	1.907.220,00	1,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>125.359.047,00</b>	<b>96,85</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.503.798,17</b>	<b>1,93</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	2.503.798,17			% 100	2.503.798,17	1,93
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1.669.896,39</b>	<b>1,29</b>
Zinsansprüche .....	EUR	1.669.896,39			% 100	1.669.896,39	1,29
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>129.532.741,56</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-96.310,37</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-80.492,85			% 100	-80.492,85	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-15.817,52			% 100	-15.817,52	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>129.436.431,19</b>	<b>100,00</b>

## DWS Laufzeit Unternehmensanleihen Plus 2027

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	105,24
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	1.229.891,603

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

### 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 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Claire Peel (bis zum 31.7.2023)  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
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: 31.1.2024

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00