



# DWS Fixed Maturity

Halbjahresbericht 2025  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach luxemburgischem Recht



# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für folgende Teilfonds wurde keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erstattet, sodass Anteile dieser Teilfonds im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) nicht an Anleger vertrieben werden dürfen:

- DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026
- DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025 (in Liquidation)
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027
- DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II
- DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, 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**.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

## Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

**Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen 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 Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

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

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

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

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2025 vom 1.7.2025 bis 31.12.2025

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Fixed Maturity, SICAV
  
- 4 / DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026
- 9 / DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027
- 15 / DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026
- 21 / DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025 (in Liquidation)
- 22 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)
- 23 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)
- 24 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026
- 30 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II
- 36 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III
- 42 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027
- 48 / DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II
- 54 / DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

# Hinweise

**Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach 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 2025** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, 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 Aktionäre 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.

## Liquidationen von Teilfonds

---

Der Teilfonds **DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025 (in Liquidation)** wurde mit Wirkung zum 28. August 2025 liquidiert.

Der Teilfonds **DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)** wurde mit Wirkung zum 28. August 2025 liquidiert.

Der Teilfonds **DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)** wurde mit Wirkung zum 15. Dezember 2025 liquidiert.

# Halbjahresbericht

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

---

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU2572114879	1,0%

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

Stand: 31.12.2025

---

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	70.547.665,95	47,78
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	43.032.756,67	29,15
Institute	32.302.894,40	21,88
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>145.883.317,02</b>	<b>98,81</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>266.454,60</b>	<b>0,18</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.588.418,02</b>	<b>1,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-104.817,61</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>147.633.372,03</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>145.883.317,02</b>	<b>98,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0500 % Aareal Bank AG 21/02.09.26 MTN (DE000AAR0298)	EUR	1.600			98,3540	1.573.664,00	1,07
1,0000 % Abertis Infraestructuras 16/27.02.27 (ES0211845310)	EUR	1.000			98,4750	984.750,00	0,67
0,4500 % American Tower 21/15.01.27 (XS2346206902)	EUR	2.080			97,9630	2.037.630,40	1,38
1,1250 % Amplifon 20/13.02.27 (XS2116503546)	EUR	800			97,9570	783.656,00	0,53
2,8750 % Aon Global 14/14.05.26 (XS1062493934)	EUR	1.290		200	100,0770	1.290.993,30	0,87
2,0000 % APA Infrastructure 15/22.03.27 MTN (XS1205616698)	EUR	2.010			99,3400	1.996.734,00	1,35
1,0000 % ASTM 21/25.11.26 MTN (XS2412267358)	EUR	2.110			98,5280	2.078.940,80	1,41
1,8000 % AT & T 18/05.09.26 (XS1907120528)	EUR	910			99,6640	906.942,40	0,61
1,7500 % Autostrade per L'Italia 16/01.02.27 MTN (XS1528093799)	EUR	2.300			99,2110	2.281.853,00	1,55
1,2500 % Avinor 17/09.02.27 MTN (XS1562601424)	EUR	650			98,8240	642.356,00	0,44
1,5000 % Ball 19/15.03.27 (XS2080318053)	EUR	870			98,8280	859.803,60	0,58
0,5000 % Banco Santander 21/24.03.27 MTN (XS2324321285)	EUR	2.200			99,5790	2.190.738,00	1,48
0,8750 % Bankinter 19/08.07.26 (ES0213679HN2)	EUR	1.400		700	99,2360	1.389.304,00	0,94
2,8850 % Barclays 22/31.01.2027 MTN (XS2487667276)	EUR	2.200			100,0410	2.200.902,00	1,49
4,0000 % Bayer 23/26.08.2026 MTN (XS2630111982)	EUR	1.000			100,8730	1.008.730,00	0,68
1,1250 % Bco De Sabadell 20/11.03.27 (XS2228245838)	EUR	2.300			99,7610	2.294.503,00	1,55
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. 16/15.12.26 (XS1531347661)	EUR	910			99,5060	905.504,60	0,61
1,2500 % Blackstone Property Part.EUR Hold. 20/26.04.27 MTN (XS224718435)	EUR	2.500	500		98,3040	2.457.600,00	1,66
2,1250 % BNP Paribas 19/23.01.27 MTN (FR0013398070)	EUR	2.300			99,9900	2.299.770,00	1,56
0,5000 % BPCE 19/24.04.27 Reg S MTN (FR0013455540)	EUR	2.000			97,7720	1.955.440,00	1,32
0,7500 % Cellnex Finance Company 21/15.11.26 MTN (XS2300292617)	EUR	1.100			98,5710	1.084.281,00	0,73
0,8750 % CEZ 19/02.12.26 MTN (XS2084418339)	EUR	2.270			98,5820	2.237.811,40	1,52
0,0000 % Comcast 21/14.09.26 (XS2385397901)	EUR	700			98,4070	688.849,00	0,47
0,8750 % Commerzbank 20/22.01.27 MTN (DE000C245VM4)	EUR	2.000			98,3790	1.967.580,00	1,33
3,8750 % COTY 21/15.04.2026 Reg S (XS2354326410)	EUR	900			100,1010	321.753,25	0,22
8,5000 % Cullinan Holdco 25/15.10.2029 Reg S (XS3148179230)	EUR	867	867		87,8810	761.762,17	0,52
1,3750 % Danske Bank 22/17.02.27 MTN (XS2443438051)	EUR	2.350			99,8670	2.346.874,50	1,59
1,6250 % Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN (DE000DL19U23)	EUR	2.000			99,0970	1.981.940,00	1,34
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	1.000			99,7790	997.790,00	0,68
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	1.500			100,0820	1.501.230,00	1,02
2,8750 % Deutsche Lufthansa 21/16.05.27 MTN (XS2408458730)	EUR	2.400	400		100,2500	2.406.000,00	1,63
3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858)	EUR	740			100,1180	740.873,20	0,50
2,3750 % DP World 18/25.09.26 Reg S MTN (XS1883878966)	EUR	2.300	400		99,6850	2.292.755,00	1,55
0,8750 % DS Smith 19/12.09.26 MTN (XS2051777873)	EUR	2.050			98,9020	2.027.491,00	1,37
2,0000 % Dufry One 19/15.02.27 (XS2079388828)	EUR	990			99,1130	981.218,70	0,66
3,2500 % EC Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2389984175)	EUR	890			99,0150	881.233,50	0,60
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	960			98,6660	947.193,60	0,64
3,8750 % Electricité de France 22/12.01.2027 MTN (FR001400D6M2)	EUR	2.200	500		101,4460	2.231.812,00	1,51
0,3750 % Elenia Verkkö 20/06.02.27 MTN (XS2113885011)	EUR	2.000			97,8000	1.956.000,00	1,32
3,7500 % Elior Group 21/15.07.26 (XS2360381730)	EUR	920			100,0530	920.487,60	0,62
2,8750 % ELO 20/29.01.26 MTN (FR0013510179)	EUR	900			99,9430	899.487,00	0,61
2,1250 % Energa Finance 17/07.03.27 MTN (XS1575640054)	EUR	2.200			99,2030	2.182.466,00	1,48
0,0000 % ENGIE 19/04.03.27 MTN (FR0013444775)	EUR	1.000			97,3260	973.260,00	0,66
1,5000 % ENI 16/17.01.27 MTN (XS1551068676)	EUR	800			99,1490	793.192,00	0,54

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,6250 % ENI 23/19.05.2027 MTN (XS2623957078) ...	EUR	2.610	2.000		%	101,5500	2.650.455,00	1,80
1,6980 % EP Infrastructure 19/30.07.26 (XS2034622048) .....	EUR	2.500			%	99,3930	2.484.825,00	1,68
0,2500 % Equinix 21/15.03.27 (XS2304340263) .....	EUR	1.390			%	97,3510	1.353.178,90	0,92
1,6250 % FedEx 16/11.01.2027 (XS1319820541) .....	EUR	2.400	2.000		%	99,1260	2.379.024,00	1,61
3,6250 % Fibercop 24/25.05.2026 MTN (XS2804500069) .....	EUR	1.100			%	100,3670	1.104.037,00	0,75
1,7500 % Fluvius System Operator 14/04.12.26 MTN (BE0002481563) .....	EUR	1.000			%	99,4400	994.400,00	0,67
2,3860 % Ford Motor Credit 19/17.02.26 MTN (XS2013574384) .....	EUR	1.040			%	99,9790	1.039.781,60	0,70
2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046) .....	EUR	800	800		%	99,5240	796.192,00	0,54
0,5000 % HELLA 19/26.01.27 (XS2047479469) .....	EUR	1.550			%	97,5450	1.511.947,50	1,02
0,8750 % Hera 16/14.10.26 MTN (XS1504194173) .....	EUR	800			%	98,8400	790.720,00	0,54
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt 19/25.10.26 (DE000A255DH9) .....	EUR	800			%	100,3630	802.904,00	0,54
1,5000 % Imerys 17/15.01.27 MTN (FR0013231768) .....	EUR	2.700	400		%	98,9960	2.672.892,00	1,81
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249) .....	EUR	2.500			%	99,8620	2.496.550,00	1,69
1,8000 % International Flavors & Fragrances 18/25.09.26 (XS1843459782) .....	EUR	1.240			%	99,4410	1.233.068,40	0,84
1,7500 % IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434) .....	EUR	1.050			%	99,8260	1.048.173,00	0,71
1,7500 % Italgas Reti 17/28.08.26 MTN (XS1571982468) .....	EUR	910			%	99,6700	906.997,00	0,61
6,8750 % Jaguar Land Rover Automotive 19/15.11.26 Reg S (XS2010037682) .....	EUR	820			%	102,6890	842.049,80	0,57
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. 19/11.03.27 MTN (XS1960248919) .....	EUR	950			%	99,7560	947.682,00	0,64
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138) .....	EUR	1.000			%	99,6560	996.560,00	0,68
2,2500 % Kinder Morgan 15/16.03.27 (XS1196817586) .....	EUR	2.410	400		%	99,7960	2.405.083,60	1,63
0,6250 % La Poste 20/21.10.26 MTN (FR0013508686) .....	EUR	700			%	98,6050	690.235,00	0,47
1,5000 % Logicor Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839) .....	EUR	1.010			%	99,5300	1.005.253,00	0,68
4,5000 % Loxam 22/15.02.27 Reg S (XS2401886788) .....	EUR	890			%	100,5530	894.921,70	0,61
0,8750 % LYB International Finance II 19/17.09.26 (XS2052310054) .....	EUR	2.350			%	98,8310	2.322.528,50	1,57
0,6250 % Macquarie Group 20/03.02.27 MTN (XS2105735935) .....	EUR	990			%	98,0760	970.952,40	0,66
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.09.26 (XS1963836892) .....	EUR	1.830	500		%	99,1630	1.814.682,90	1,23
2,2500 % Metlen Energy & Metals 21/30.10.2026 (XS2337604479) .....	EUR	530			%	99,7690	528.775,70	0,36
1,6310 % Mizuho Financial Group 22/08.04.2027 MTN (XS2465984107) .....	EUR	950			%	98,9950	940.452,50	0,64
1,3750 % NatWest Markets 22/02.03.27 MTN (XS2449911143) .....	EUR	1.270			%	98,8670	1.255.610,90	0,85
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102) .....	EUR	880			%	101,5220	893.393,60	0,61
1,6250 % Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972) .....	EUR	1.460			%	99,7330	1.456.101,80	0,99
1,2070 % Prosus 22/19.01.26 Reg S (XS2430287529) .....	EUR	970			%	99,8860	968.894,20	0,66
0,3750 % Raiffeisen Bank International 19/25.09.26 MTN (XS2055627538) .....	EUR	2.300			%	98,6420	2.268.766,00	1,54
4,5000 % RCI Banque 23/06.04.2027 MTN (FR001400H203) .....	EUR	2.200	300		%	101,7620	2.238.764,00	1,52
1,8750 % Redexis Gas Finance 15/27.04.27 MTN (XS1223842847) .....	EUR	2.600	1.600		%	99,0530	2.575.378,00	1,74
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436) .....	EUR	2.060			%	101,7070	2.095.164,20	1,42
4,0000 % Siemens Energy 23/05.04.2026 (XS2601458602) .....	EUR	1.300		100	%	100,3840	1.304.992,00	0,88
3,3750 % Snam 22/05.12.2026 MTN (XS2562879192) .....	EUR	1.060			%	100,7160	1.067.589,60	0,72
0,7500 % Société Générale 20/25.01.27 MTN (FR0013479276) .....	EUR	2.200			%	98,1760	2.159.872,00	1,46
0,6250 % Stellantis 21/30.03.27 MTN (XS2325733413) .....	EUR	2.370	1.400		%	97,2920	2.305.820,40	1,56
2,2500 % Styrolution Group 20/16.01.27 Reg S (XS2108560306) .....	EUR	880			%	94,1620	828.625,60	0,56
2,6250 % Teollisuuden Voima 22/31.03.27 (XS2463934864) .....	EUR	2.000	600		%	100,1180	2.002.360,00	1,36
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098) .....	EUR	2.500			%	101,0840	2.527.100,00	1,71
0,5000 % The Dow Chemical 20/15.03.27 (XS2122485845) .....	EUR	2.200	1.400		%	97,5060	2.145.132,00	1,45
0,5000 % Toronto-Dominion Bank 22/18.01.27 MTN (XS2432502008) .....	EUR	1.000			%	98,0980	980.980,00	0,66
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg 24/27.03.2027 MTN (DE000A3LWGE2) .....	EUR	2.500	1.700		%	101,1880	2.529.700,00	1,71
2,0000 % Vesteda Finance 18/10.07.26 MTN (XS1854166078) .....	EUR	1.700			%	99,7510	1.695.767,00	1,15

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,5000 % Volkswagen Bank 19/31.07.26 MTN (XS1944390597) .....	EUR	2.200			% 100,0180	2.200.396,00	1,49
2,2500 % Volkswagen Financial Services 18/16.10.2026 MTN (XS1893631769) .....	EUR	890			% 99,8400	888.576,00	0,60
1,3750 % Wells Fargo & Co. 16/26.10.26 MTN (XS1400169931) .....	EUR	1.940			% 99,2570	1.925.585,80	1,30
2,2500 % WPP Finance 14/22.09.26 MTN (XS1112013666) .....	EUR	2.190	900		% 99,7260	2.183.999,40	1,48
2,7500 % ZF Finance 20/25.05.27 MTN (XS2262961076) .....	EUR	500	500		% 99,4540	497.270,00	0,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>145.883.317,02</b>	<b>98,81</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>266.454,60</b>	<b>0,18</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	266.454,60			% 100	266.454,60	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1.588.418,02</b>	<b>1,08</b>
Zinsansprüche .....	EUR	1.588.418,02			% 100	1.588.418,02	1,08
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>147.738.189,64</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-104.817,61</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-86.572,82			% 100	-86.572,82	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-18.244,79			% 100	-18.244,79	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>147.633.372,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LD .....	EUR					102,44	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LD .....	Stück					1.441.156,000	

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.

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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. Preisauskünfte 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

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

---

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU2593633816	1,0%

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

Stand: 31.12.2025

---

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	28.062.164,52	48,99
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	17.009.308,02	29,69
Institute	11.453.603,40	19,99
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>56.525.075,94</b>	<b>98,67</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>173.883,28</b>	<b>0,30</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>628.730,60</b>	<b>1,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-40.591,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>57.287.097,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>56.525.075,94</b>	<b>98,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,5000 % A2A 22/16.03.28 MTN (XS2457496359)	EUR	330			% 97,9980	323.393,40	0,56
1,1250 % Abertis Infraestructuras 19/26.03.28 MTN (XS2055651918)	EUR	800	100		% 96,4460	771.568,00	1,35
4,0000 % ABN AMRO Bank 23/16.01.2028 MTN (XS2575971994)	EUR	700			% 102,7130	718.991,00	1,26
2,2500 % AIB Group 22/04.04.28 MTN (XS2464405229)	EUR	840			% 99,6250	836.850,00	1,46
1,5000 % AKYO Nobel 22/28.03.28 MTN (XS2462466611)	EUR	520			% 97,3060	505.991,20	0,88
2,1250 % América Móvil 16/10.03.28 (XS1379122523)	EUR	800	300		% 98,8480	790.784,00	1,38
0,5000 % American Tower 20/15.01.28 (XS2227905903)	EUR	760			% 95,8450	728.422,00	1,27
3,4500 % Amprion 22/22.09.2027 (DE000A30VPL3)	EUR	500			% 101,2850	506.425,00	0,88
1,6250 % Autostrade per L'Italia 22/25.01.28 MTN (XS2434701616)	EUR	900			% 97,9790	881.811,00	1,54
5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157)	EUR	240			% 102,1610	245.186,40	0,43
1,5000 % Ball 19/15.03.27 (XS2080318053)	EUR	270			% 98,8280	266.835,60	0,47
4,6250 % Banco Santander 23/18.10.2027 MTN (XS2705604077)	EUR	600			% 101,7030	610.218,00	1,07
1,6620 % Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251)	EUR	870			% 98,9080	860.499,60	1,50
0,8770 % Barclays 22/28.01.28 (XS2430951660)	EUR	980			% 98,2580	962.928,40	1,68
3,2500 % BHP Billiton Finance 12/24.09.27 MTN (XS0834385923)	EUR	490			% 101,1860	495.811,40	0,87
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	900			% 97,6660	878.994,00	1,53
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	540			% 95,6230	516.364,20	0,90
1,5000 % Brambles Finance 17/04.10.27 (XS1577950667)	EUR	530			% 98,2130	520.528,90	0,91
2,7500 % British Telecommunications 22/30.08.2027 MTN (XS2496028502)	EUR	710			% 100,3460	712.456,60	1,24
1,0000 % Cellnex Telecom 20/20.04.27 MTN (XS2102934697)	EUR	300			% 98,1370	294.411,00	0,51
1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners 18/08.11.27 (XS1907122656)	EUR	540			% 98,2430	530.512,20	0,93
4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)	EUR	600			% 102,4980	614.988,00	1,07
3,6250 % Continental 22/30.11.2027 MTN (XS2558972415)	EUR	490			% 101,6060	497.869,40	0,87
3,1250 % ContourGlobal Power Holdings 20/01.01.28 Reg S (XS2274816177)	EUR	600			% 99,7740	598.644,00	1,04
0,6250 % Crédit Agricole (London Br.) 22/12.01.28 (FR0014007ML1)	EUR	900			% 98,1760	883.584,00	1,54
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	800			% 97,5600	780.480,00	1,36
1,8750 % Deutsche Bank 22/23.02.28 MTN (DE000DL19WL7)	EUR	900			% 99,1470	892.323,00	1,56
2,8750 % Deutsche Lufthansa 21/16.05.27 MTN (XS2408458730)	EUR	500			% 100,2500	501.250,00	0,87
2,0000 % Dufry One 19/15.02.27 (XS2079388828)	EUR	370			% 99,1130	366.718,10	0,64
3,2500 % e& PPF Telecom Group 20/29.09.27 MTN (XS2238777374)	EUR	700			% 100,7830	705.481,00	1,23
1,5000 % EDP Finance 17/22.11.27 MTN (XS1721051495)	EUR	540			% 98,2880	530.755,20	0,93
4,1250 % Elis 22/24.05.27 MTN (FR001400AK26)	EUR	400			% 101,9170	407.668,00	0,71
1,5000 % Engie 17/27.03.28 MTN (FR0013245867)	EUR	500			% 97,7480	488.740,00	0,85
1,6250 % ENI 16/17.05.28 MTN (XS1412711217)	EUR	300			% 97,5780	292.734,00	0,51
2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163)	EUR	500			% 99,4480	497.240,00	0,87
2,3750 % Fibercop 24/12.10.2027 MTN (XS2804500226)	EUR	370			% 98,9680	366.181,60	0,64
4,8670 % Ford Motor Credit Co.23/03.08.2027 (XS2586123965)	EUR	460			% 103,0120	473.855,20	0,83
2,3750 % Forvia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	400			% 99,5240	398.096,00	0,69
2,2500 % Grifols 19/15.11.27 Reg S (XS2077646391)	EUR	450			% 99,6310	448.339,50	0,78
4,1250 % Gruenthal 21/15.05.28 Reg S (XS2337703537)	EUR	560	200		% 100,5780	563.236,80	0,98

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,2000 % Hera 13/29.01.28 MTN (XS0880764435) . . . .	EUR	440			% 105,1050	462.462,00	0,81
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107) . . . . .	EUR	496			% 100,4320	498.142,72	0,87
4,7520 % HSBC Holding 23/10.03.2028 MTN (XS2597113989) . . . . .	EUR	800			% 102,5660	820.528,00	1,43
4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550) . .	EUR	700	500		% 102,2300	715.610,00	1,25
5,3750 % Iliad 22/14.06.2027 (FR001400EJ15) . . . . .	EUR	300			% 103,1130	309.339,00	0,54
1,8750 % Imerys 16/31.03.28 MTN (FR0013143351) . . . .	EUR	900			% 97,8350	880.515,00	1,54
6,6250 % INEOS Finance 23/15.05.2028 Reg S (XS2587558474) . . . . .	EUR	340			% 92,9370	315.985,80	0,55
1,5000 % Inter. Consolidated Airlines Grp 19/04.07.27 (XS2020581752) . . . . .	EUR	400			% 98,4310	393.724,00	0,69
1,7500 % International Business Machines 16/07.03.28 (XS1375955678) . . . . .	EUR	300			% 98,2830	294.849,00	0,51
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814) . . . . .	EUR	800			% 103,6870	829.496,00	1,45
2,2500 % IQVIA 19/15.01.28 Reg S (XS2036798150) . . . .	EUR	410			% 98,4550	403.665,50	0,70
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734) . . . . .	EUR	690			% 98,0700	676.683,00	1,18
0,0000 % Italgas 21/16.02.28 MTN (XS2299001888) . . . .	EUR	300			% 94,7000	284.100,00	0,50
1,6080 % Italgas Reti 17/31.10.27 MTN (XS1709374497) . . . . .	EUR	540			% 98,4000	531.360,00	0,93
10,0000 % Italmatch Chemicals 23/06.02.2028 Reg S (XS2582788100) . . . . .	EUR	340			% 104,0330	353.712,20	0,62
0,6250 % JDE Peet's 21/09.02.28 MTN (XS2407010656) . . . . .	EUR	850	300		% 95,6340	812.889,00	1,42
0,2500 % JYSKE Bank 21/17.02.28 MTN (XS2409134371) . . . . .	EUR	500			% 97,5650	487.825,00	0,85
3,6250 % Kering 23/05.09.2027 MTN (FR001400KHZ0)	EUR	800			% 101,6300	813.040,00	1,42
1,0000 % La Banque Postale 22/09.02.28 MTN (FR00140087C4) . . . . .	EUR	900			% 98,3060	884.754,00	1,54
0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604) . .	EUR	400			% 96,5810	386.324,00	0,67
0,3750 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 19/30.09.27 MTN (DE000LB2CNE0) . . . . .	EUR	800			% 96,2270	769.816,00	1,34
1,7500 % LANXESS 22/22.03.28 MTN (XS2459163619) . . . . .	EUR	700	200		% 96,9790	678.853,00	1,19
4,0000 % Lorca Telecom Bondco 20/18.09.27 Reg S (XS2240463674) . . . . .	EUR	360			% 100,1120	53.677,08	0,09
4,5000 % Loxam 22/15.02.27 Reg S (XS2401886788) . . .	EUR	550			% 100,5530	553.041,50	0,97
0,2500 % Mondelez International 21/17.03.28 (XS2312722916) . . . . .	EUR	550			% 95,0210	522.615,50	0,91
2,3750 % Mondif Finance 20/01.04.28 MTN (XS2151059206) . . . . .	EUR	700			% 99,0840	693.588,00	1,21
0,4060 % Morgan Stanley 21/29.10.27 (XS2338643740) . . . . .	EUR	500			% 98,4050	492.025,00	0,86
0,1630 % National Grid 21/20.01.28 MTN (XS2289408440) . . . . .	EUR	550			% 95,1060	523.083,00	0,91
1,5000 % Naturgy Finance Iberia 18/29.01.2028 MTN (XS1755428502) . . . . .	EUR	500			% 97,7820	488.910,00	0,85
4,6990 % NatWest Group 23/14.03.2028 MTN (XS2596599063) . . . . .	EUR	700			% 102,5560	717.892,00	1,25
2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880) . . . . .	EUR	520			% 97,9610	509.397,20	0,89
2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-Is. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708) . . . . .	EUR	370			% 97,2680	359.891,60	0,63
3,7500 % Pernod-Ricard 23/15.09.2027 MTN (FR001400KPB4) . . . . .	EUR	200			% 101,8430	203.686,00	0,36
12,0000 % Preem Holdings 22/30.06.2027 Reg S (XS2493887264) . . . . .	EUR	210			% 103,6280	174.095,04	0,30
4,7500 % RCI Banque 22/06.07.2027 MTN (FR001400B1L7) . . . . .	EUR	700			% 102,4880	717.416,00	1,25
0,2500 % Repsol International Finance 19/02.08.27 MTN (XS2035620710) . . . . .	EUR	600		200	% 96,6210	579.726,00	1,01
0,2500 % Securitas 22.02.21 MTN (XS2303927227) . . . .	EUR	670			% 95,2800	638.376,00	1,11
0,8750 % SES 19/04.11.27 MTN (XS2075811781) . . . . .	EUR	900			% 95,9770	863.793,00	1,51
1,3750 % Société Générale 17/13.01.28 MTN (XS1718316281) . . . . .	EUR	800			% 97,5060	780.048,00	1,36
2,2500 % Styrolution Group 20/16.01.27 Reg S (XS2108560306) . . . . .	EUR	370			% 94,1620	348.399,40	0,61
2,7500 % Syensqo S.A. 15/02.12.2027 (BE6282460615) . . . . .	EUR	500			% 100,3150	501.575,00	0,88
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324) . . . . .	EUR	550			% 97,3540	535.447,00	0,93
3,5000 % TeamSystem 21/15.02.28 Reg. S (XS2295690742) . . . . .	EUR	370			% 99,9640	369.866,80	0,65

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273)	EUR	300			% 99,9440	299.832,00	0,52
0,2500 % Telenor 19/25.09.27 MTN (XS2056396919)	EUR	570			% 96,3360	549.115,20	0,96
0,2500 % Teleperformance 20/26.11.27 MTN (FR0014000S75)	EUR	800			% 95,4650	763.720,00	1,33
0,6250 % Teréga 20/27.02.28 (FR0013486834)	EUR	800			% 95,4090	763.272,00	1,33
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale 17/26.07.27 MTN (XS1652866002)	EUR	530			% 98,4490	521.779,70	0,91
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098)	EUR	750			% 101,0840	758.130,00	1,32
4,3750 % TK Elevator Midco 20/15.07.27 Reg S (XS2199597456)	EUR	370			% 100,3180	371.176,60	0,65
3,5000 % Toyota Motor Finance Bv 23/13.01.2028 (XS2572989817)	EUR	470			% 101,6790	477.891,30	0,83
0,6500 % UBS Group 20/14.01.2028 MTN (CH0517825276)	EUR	1.000			% 98,1150	981.150,00	1,71
0,9250 % UniCredit 22/18.01.28 MTN (XS2433139966)	EUR	930			% 98,4400	915.492,00	1,60
3,6250 % United Group 20/15.02.2028 Reg S (XS2111947748)	EUR	250			% 99,8090	249.522,50	0,44
0,2500 % V.F. 20/25.02.28 (XS2123970167)	EUR	570			% 92,4600	527.022,00	0,92
7,1250 % Verisure Holding 23/01.02.28 Reg S (XS2581647091)	EUR	500			% 102,7880	513.940,00	0,90
0,8750 % Volkswagen Financial Services 22/31.01.2028 MTN (XS2438616240)	EUR	750			% 96,0860	720.645,00	1,26
2,0000 % Volvo Treasury 22/19.08.2027 MTN (XS2521820048)	EUR	720			% 99,1180	713.649,60	1,25
2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977)	EUR	400			% 98,6550	394.620,00	0,69
4,4670 % Zürcher Kantonalbank 23/15.09.2027 (CH1290222392)	EUR	500			% 101,3460	506.730,00	0,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>56.525.075,94</b>	<b>98,67</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>173.883,28</b>	<b>0,30</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	173.883,28			% 100	173.883,28	0,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>628.730,60</b>	<b>1,10</b>
Zinsansprüche	EUR	628.730,60			% 100	628.730,60	1,10
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>57.327.689,82</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-40.591,95</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-33.512,61			% 100	-33.512,61	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.079,34			% 100	-7.079,34	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>57.287.097,87</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LD	EUR					104,58	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LD	Stück					547.766,000	

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.

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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 Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

---

## DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU2079058876	1,9%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Gesundheitswesen	415.943,06	1,58
Industrien	412.952,24	1,56
Finanzsektor	381.970,00	1,44
Dauerhafte Konsumgüter	305.500,38	1,15
Hauptverbrauchs­güter	253.696,97	0,96
Grundstoffe	153.362,53	0,58
Kommunikations­dienste	111.000,00	0,42
Versorger	100.673,54	0,38
Informationstechnologie	71.250,00	0,27
Sonstige	122.250,00	0,46
<b>Summe Aktien:</b>	<b>2.328.598,72</b>	<b>8,80</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	5.616.332,46	21,23
Zentralregierungen	5.202.682,00	19,66
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	5.158.275,95	19,50
Unternehmen	3.898.022,72	14,73
Sonstige öffentliche Stellen	3.294.587,68	12,45
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>23.169.900,81</b>	<b>87,57</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>488.229,60</b>	<b>1,85</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>44.834,10</b>	<b>0,17</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>233.516,75</b>	<b>0,88</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>211.497,98</b>	<b>0,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.730,31</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.457.847,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>25.133.512,05</b>	<b>94,99</b>
<b>Aktien</b>							
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	300			CHF 328,6000	106.194,12	0,40
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	500	500		CHF 162,7000	87.633,31	0,33
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück	3.000			DKK 106,7500	42.880,38	0,16
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	2.000			DKK 328,8000	88.050,40	0,33
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	800	800		EUR 169,2000	135.360,00	0,51
Allianz (DE0008404005)	Stück	300			EUR 391,1000	117.330,00	0,44
Alstom (FR0010220475)	Stück	5.200		2.000	EUR 25,0200	130.104,00	0,49
AXA (FR0000120628)	Stück	2.000			EUR 41,1500	82.300,00	0,31
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	10.000		10.000	EUR 10,1080	101.080,00	0,38
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1.000	1.000		EUR 81,2600	81.260,00	0,31
Capgemini (FR0000125338)	Stück	500			EUR 142,5000	71.250,00	0,27
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	2.000			EUR 46,7900	93.580,00	0,35
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	4.000			EUR 27,7500	111.000,00	0,42
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	5.461	136		EUR 18,4350	100.673,54	0,38
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	200			EUR 636,3000	127.260,00	0,48
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	1.000			EUR 61,9000	61.900,00	0,23
Unilever Plc (GB00BVZK7T90)	Stück	1.777	1.777		EUR 55,6500	98.890,05	0,37
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	5.000	5.000		EUR 24,4500	122.250,00	0,46
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	1.000			GBP 137,5800	157.974,51	0,60
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	25.000			GBP 4,4370	127.368,24	0,48
Mondelez International CIA (US6092071058)	Stück	2.000	2.000		USD 55,0400	93.529,89	0,35
PepsiCo (US7134481081)	Stück	500			USD 144,2400	61.277,03	0,23
Pfizer (US7170811035)	Stück	3.000			USD 25,0000	63.724,03	0,24
Smurfit WestRock (IE00028FXN24)	Stück	2.000			USD 38,6800	65.729,22	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,5000 % Assicurazioni Generali 15/27.10.47 MTN (XS1311440082)	EUR	400			% 104,4600	417.840,00	1,58
0,5000 % Banco Santander 20/04.02.27 (XS2113889351)	EUR	500	500		% 97,9570	489.785,00	1,85
1,1250 % Banco Santander 20/23.06.27 MTN (XS2194370727)	EUR	300			% 98,1220	294.366,00	1,11
2,5690 % Banque Fédérative Crédit Mut. 19.09.2028 MTN (FR0014012P90)	EUR	500	500		% 100,0830	500.415,00	1,89
4,3750 % Banque Federative Crédit Mut. 23/02.05.2030 MTN (FR001400HMF8)	EUR	200	200		% 104,3210	208.642,00	0,79
3,1250 % BPCE SFH 22/24.01.2028 (FR001400DGZ7)	EUR	100			% 101,4220	101.422,00	0,38
2,0000 % Bundesrep.Deutschland 25/16.12.2027 (DE000BU22114)	EUR	500	500		% 99,7670	498.835,00	1,89
2,0000 % Bundesschatzanweisungen 24/10.12.2026 (DE000BU22072)	EUR	700	200		% 99,9940	699.958,00	2,65
2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056)	EUR	200			% 100,3950	200.790,00	0,76
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU22049)	EUR	300			% 100,0940	300.282,00	1,13
1,7000 % Bundesschatzanweisungen 25/10.06.2027 (DE000BU22098)	EUR	1.000	1.000		% 99,4830	994.830,00	3,76
0,8750 % Commerzbank 20/22.01.27 MTN (DE000CZ45VM4)	EUR	500	500		% 98,3790	491.895,00	1,86
2,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.26 MTN (DE000DL19US6)	EUR	500			% 100,0290	500.145,00	1,89
1,7500 % Deutsche Bank 20/19.11.2030 MTN (DE000DL19VS4)	EUR	300			% 94,4810	283.443,00	1,07
1,6250 % Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN (DE000DL19U23)	EUR	500	200		% 99,0970	495.485,00	1,87
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	200			% 84,9640	169.928,00	0,64
2,8750 % DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932831766)	EUR	194			% 100,3980	194.772,12	0,74
1,5000 % Engie 20/Und (FR0014000RR2)	EUR	100			% 96,2580	96.258,00	0,36
3,0000 % Erste Group Bank 25/20.04.2032 S.1 PF (AT0000A3HN08)	EUR	100	100		% 100,3070	100.307,00	0,38
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7)	EUR	500	500		% 99,6970	498.485,00	1,88

## DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % European Union 21/04.10.28 MTN S.NGEN (EU000A3KWCF4)	EUR	500			% 93,8930	469.465,00	1,77
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	600	100		% 99,7120	598.272,00	2,26
2,7500 % European Union 23/05.10.2026 MTN (EU000A3K4D82)	EUR	300			% 100,5470	301.641,00	1,14
1,3750 % Experian Finance 17/25.06.26 MTN (XS1621351045)	EUR	300			% 99,5440	298.632,00	1,13
1,0000 % Fastighets AB Balder 21/20.01.29 MTN (XS2288925568)	EUR	405			% 93,6550	379.302,75	1,43
2,5000 % HSBC Holdings 16/15.03.27 MTN (XS1379184473)	EUR	400	400		% 100,1630	400.652,00	1,51
3,0190 % HSBC holdings 22/15.06.27 (XS2486589596)	EUR	200			% 100,2210	200.442,00	0,76
2,2500 % Iberdrola International20/und S.NC8 (XS2244941147)	EUR	300			% 96,1730	288.519,00	1,09
2,0000 % Infineon Technologies 20/24.06.32 MTN (XS2194192527)	EUR	200			% 92,4710	184.942,00	0,70
2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261)	EUR	400			% 93,8070	375.228,00	1,42
1,0000 % Leg Immobilien 21/19.11.32 (DE000A3MQMD2)	EUR	200			% 82,8520	165.704,00	0,63
3,0000 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/04.09.2031 (IT0005611063)	EUR	100	100		% 99,8220	99.822,00	0,38
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	100			% 97,7930	97.793,00	0,37
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank 21/21.09.28 MTN (XS2388449758)	EUR	400	200		% 94,1040	376.416,00	1,42
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	600			% 98,0520	588.312,00	2,22
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501)	EUR	500			% 98,0030	490.015,00	1,85
2,5210 % NTT Finance 25/16.07.2027 Reg S (XS3100079865)	EUR	378	378		% 100,3110	379.175,58	1,43
0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998)	EUR	500			% 98,2830	491.415,00	1,86
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	330			% 96,2730	317.700,90	1,20
1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332)	EUR	510			% 93,5480	477.094,80	1,80
4,2500 % Rakuten Group 21/und. Reg S (XS2332889778)	EUR	500			% 96,8960	484.480,00	1,83
2,7500 % Robert Bosch Finance 25/28.05.2028 MTN (DE000A4EBMA5)	EUR	300			% 99,9830	299.949,00	1,13
1,7500 % Romania 21/13.07.30 MTN Reg S (XS2364199757)	EUR	320			% 90,4020	289.286,40	1,09
4,3750 % SECURITAS 23/06.03.2029 MTN (XS2676818482)	EUR	260			% 104,0150	270.439,00	1,02
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	500	500		% 99,3560	496.780,00	1,88
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	500	500		% 99,2360	496.180,00	1,88
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	500			% 87,3400	436.700,00	1,65
1,2500 % Stellantis 21/20.06.33 MTN (XS2356041165)	EUR	300			% 81,0410	243.123,00	0,92
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] 20/04.06.52 (XS2181959110)	EUR	200			% 93,7770	187.554,00	0,71
3,7500 % Teleperformance 22/24.06.29 MTN (FR001400ASK0)	EUR	200			% 102,1150	204.230,00	0,77
1,0000 % UBS Group 19/24.06.2027 MTN (CH0483180946)	EUR	500			% 99,3140	496.570,00	1,88
3,3750 % Unicredit 23/31.01.2027 MTN (IT0005549362)	EUR	100			% 101,1720	101.172,00	0,38
2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952)	EUR	200			% 100,9440	201.888,00	0,76
0,1250 % Volkswagen Financial Services 21/12.02.2027 MTN (XS2374595044)	EUR	500	200		% 97,2840	486.420,00	1,84
3,8750 % Volkswagen Leasing 24/11.10.2028 MTN (XS2745725155)	EUR	200			% 102,4480	204.896,00	0,77
0,3750 % Great Britain and Northern-Ireland UK 21/22.10.26 (GB00BNNGP668)	GBP	500			% 97,6940	560.879,55	2,12
4,1250 % Great Britain Treasury 22/29.01.2027 (GB00BL6C7720)	GBP	500			% 100,4250	576.558,73	2,18
5,4450 % Telefonica Emisiones 10/08.10.29 MTN (XS0545440900)	GBP	200			% 102,6600	235.756,11	0,89
2,5000 % Banco Nacional De Panama 20/11.08.30 Reg S (USP1559LAA72)	USD	200			% 89,0946	151.399,19	0,57
4,8750 % CNP Assurances 21/Und. (FR0014002RQ0)	USD	400			% 93,5010	317.773,91	1,20
1,7100 % EDP Finance 20/24.01.28 Reg S (XS2233217558)	USD	400			% 95,3430	324.034,16	1,22
4,7550 % HSBC holdings 22/09.06.2028 (US404280DF39)	USD	200			% 100,9280	171.507,71	0,65
3,5000 % Intl Bk Recon & Develop. 23/12.07.2028 (US459058KT95)	USD	200			% 99,8798	169.726,52	0,64
1,0000 % Kfw 21/01.10.26 (US000769JQ84)	USD	240	240	300	% 98,0390	199.918,09	0,76

## DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03) .....	USD	500			% 87,4776	371.628,41	1,40
9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13) .....	USD	300			% 120,6909	307.636,40	1,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>364.987,48</b>	<b>1,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
9,6250 % British Telecommunications 00/15.12.30 (US111021AE12) .....	USD	200			% 122,5315	208.218,71	0,79
4,3505 % Royal Bank of Canada 86/29.06.2085 (GB0007542557) .....	USD	200			% 92,2545	156.768,77	0,59
<b>Investmentanteile</b>						<b>488.229,60</b>	<b>1,85</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>488.229,60</b>	<b>1,85</b>
DWS ESG Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%) ..	Stück	2.000			EUR 168,8500	337.700,00	1,28
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) .....	Stück	10	250	347	EUR 15.052,9600	150.529,60	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>25.986.729,13</b>	<b>98,22</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>44.834,10</b>	<b>0,17</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 0,50 Mio. ....						8,95	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 2,85 Mio. ....						44.825,15	0,17
<b>Bankguthaben</b>						<b>233.516,75</b>	<b>0,88</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	191.840,81			% 100	191.840,81	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	9.374,54			% 100	9.374,54	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	1.781,90			% 100	1.015,07	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	12.077,27			% 100	7.498,62	0,03
Schweizer Franken .....	CHF	6.637,83			% 100	7.150,52	0,03
Britische Pfund .....	GBP	1.921,87			% 100	2.206,76	0,01
Japanische Yen .....	JPY	80.535,00			% 100	438,85	0,00
US Dollar .....	USD	16.467,39			% 100	13.991,58	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>211.497,98</b>	<b>0,80</b>
Zinsansprüche .....	EUR	208.398,88			% 100	208.398,88	0,79
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	423,02			% 100	423,02	0,00
Quellensteueransprüche .....	EUR	2.676,08			% 100	2.676,08	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>26.476.577,96</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.730,31</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-15.495,62			% 100	-15.495,62	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-3.234,69			% 100	-3.234,69	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>26.457.847,65</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						101,36	
Umlaufende Anteile						261.027,000	

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

## DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

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 30.12.2025

Australische Dollar.....	AUD	1,755450	= EUR	1
Kanadische Dollar.....	CAD	1,610600	= EUR	1
Schweizer Franken.....	CHF	0,928300	= EUR	1
Dänische Kronen.....	DKK	7,468450	= EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,870900	= EUR	1
Japanische Yen.....	JPY	183,515000	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,176950	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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. Preisauskünfte 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

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

# DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025 (in Liquidation)

---

## DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025 (in Liquidation)

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
LU1179375008	0,4%

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 28.8.2025 (Liquidationsstichtag)

Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
LU1179372914	0,2%

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 28.8.2025 (Liquidationsstichtag)

Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
LU1179373136	0,5% <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 28.11.2025

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 15.12.2025 (Liquidationsstichtag)  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1564330717	0,7%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	7.687.880,80	53,18
Sonstige öffentliche Stellen	1.849.639,50	12,80
Regionalregierungen	1.608.345,53	11,13
Institute	615.224,90	4,26
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>11.761.090,73</b>	<b>81,37</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>2.680.288,96</b>	<b>18,55</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.353,71</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>14.321,81</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.335,38</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.452.719,83</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>11.356.192,28</b>	<b>78,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	120	120		% 100,0810	120.097,20	0,83
0,0000 % Austrian T-Bill 25/30.04.2026 S.182D (AT0000A3PPH5)	EUR	87	87		% 99,3610	86.444,07	0,60
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4)	EUR	96		6	% 99,9040	95.907,84	0,66
0,0000 % Belgium 25/09.04.2026 S.364D (BE0312811830)	EUR	96	96		% 99,4680	95.489,28	0,66
0,0000 % Belgium 25/11.06.2026 (BE0312813851)	EUR	140	160	20	% 99,1100	138.754,00	0,96
0,0000 % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	64			% 99,7810	63.859,84	0,44
0,0000 % Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	64		2	% 99,9300	63.955,20	0,44
0,6250 % Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA (DE000A168015)	EUR	169		23	% 99,7030	168.498,07	1,17
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/14.01.2026 (IT0005631533)	EUR	145	145		% 99,9400	144.913,00	1,00
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/30.01.2026 S.183D (IT0005664484)	EUR	87	87		% 99,8720	86.888,64	0,60
0,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Soc. 20/25.02.26 (FR0014000UG9)	EUR	100			% 99,6810	99.681,00	0,69
0,0000 % Dutch Treasury Cert 25/29.01.2026 (NL0015002KV0)	EUR	120	120		% 99,8540	119.824,80	0,83
0,0000 % ESM 25/19.02.2026 S.182D (EU000A4DMLF2)	EUR	153	153		% 99,7350	152.594,55	1,06
0,0000 % ESM 25/19.03.2026 S.182D (EU000A4DMLG7)	EUR	152	152		% 99,5870	151.372,24	1,05
0,0000 % ESM 25/22.01.2026 S.189D (EU000A4DMLC6)	EUR	127	127		% 99,8910	126.861,57	0,88
0,0000 % ESM 25/05.02.2026 S.91D (EU000A4DMLK9)	EUR	58	58		% 99,8120	57.890,96	0,40
0,0000 % ESM 25/05.03.2026 S.91D (EU000A4DMLM5)	EUR	116	116		% 99,6540	115.598,64	0,80
0,0000 % ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	145		21	% 99,6530	144.496,85	1,00
0,0000 % ESM 25/08.01.2026 S.91D (EU000A4DMLH5)	EUR	180			% 99,9655	179.937,90	1,25
0,4000 % European Financial Stab. Facility 19/26.01.26 MTN (EU000A1G0EB6)	EUR	169		23	% 99,9000	168.831,00	1,17
0,0000 % European Financial Stab. Facility 21/20.07.2026 (EU000A1G0EN1)	EUR	119	119		% 98,8970	117.687,43	0,81
2,7500 % European Financial Stab. Facility 23/17.08.2026 (EU000A2SCAF5)	EUR	150	150		% 100,4230	150.634,50	1,04
0,0000 % European Union 25/03.07.2026 S.12M (EU000A4EDCQ2)	EUR	128	128		% 98,9950	126.713,60	0,88
0,0000 % European Union 25/04.09.2026 S.12M (EU000A4EF4A1)	EUR	153	153		% 98,6280	150.900,84	1,04
0,0000 % European Union 25/04.12.2026 S.12M (EU000A4ELK54)	EUR	116	116		% 98,1050	113.801,80	0,79
0,0000 % European Union 25/05.06.2026 S.12M (EU000A4EB337)	EUR	145	94	13	% 99,1440	143.758,80	0,99
0,0000 % European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	153	89	3	% 99,8090	152.707,77	1,06
0,0000 % European Union 25/07.08.2026 S.12M (EU000A4EWF1)	EUR	126	126		% 98,7950	124.481,70	0,86
0,0000 % European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)	EUR	180	52		% 99,9630	179.933,40	1,24
0,0000 % European Union 25/09.10.2026 S.12M (EU000A4EHML3)	EUR	145	145		% 98,4220	142.711,90	0,99
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/23.04.2026 S.1820 (EU000A4DMLJ1)	EUR	177	177		% 99,3930	175.925,61	1,22
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/06.11.2026 S.12M (EU000A4EJ3Q5)	EUR	147	147		% 98,2720	144.459,84	1,00
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.12M (EU000A4D85N4)	EUR	183	87	2	% 99,4550	182.002,65	1,26
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/08.05.2026 S.12M (EU000A4EAKP3)	EUR	145		14	% 99,3030	143.989,35	1,00
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.05.2026 S.342D (FI4000590971)	EUR	126	126		% 99,2710	125.081,46	0,87
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.08.2026 S.336D (FI4000592183)	EUR	152	152		% 98,7510	150.101,52	1,04
0,0000 % Finnland 25/13.02.2026 (FI4000586748)	EUR	96	96		% 99,7700	95.779,20	0,66
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	147	147		% 98,4120	144.665,64	1,00

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 25/09.09.2026 S.52W (FRO129132744)	EUR	147	147		% 98,5680	144.894,96	1,00
0,0000 % France 25/14.01.2026 S.28W (FRO128983980)	EUR	145	159	14	% 99,9350	144.905,75	1,00
0,0000 % France 25/15.07.2026 S.52W (FRO129132728)	EUR	158	158		% 98,8940	156.252,52	1,08
0,0000 % France 25/22.04.2026 S.52W (FRO128983998)	EUR	128			% 99,3740	127.198,72	0,88
0,0000 % France 25/28.01.2026 S.52W (FRO128838499)	EUR	96		4	% 99,8580	95.863,68	0,66
0,0000 % France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FRO128984012)	EUR	96			% 99,0600	95.097,60	0,66
0,0000 % France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FRO128838507)	EUR	33			% 99,6960	32.899,68	0,23
0,0000 % French Discount T-Bill 25/06.05.2026 S. 28W (FRO129287282)	EUR	147	147		% 99,2920	145.959,24	1,01
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.02.2026 S.14W (FRO129287233)	EUR	118	118		% 99,8180	117.785,24	0,81
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.03.2026 S.14W (FRO129287258)	EUR	116	116		% 99,6620	115.607,92	0,80
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.11.2026 S. 52W (FRO129287324)	EUR	117	117		% 98,2580	114.961,86	0,80
0,0000 % French Discount T-Bill 25/07.01.2026 S.14W (FRO129132686)	EUR	58	58		% 99,9740	57.984,92	0,40
0,0000 % French Discount T-Bill 25/09.04.2026 S. 28W (FRO129132710)	EUR	59	59		% 99,4500	58.675,50	0,41
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.02.2026 S.28W (FRO129132694)	EUR	126			% 99,7760	125.717,76	0,87
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.03.2026 S.28W (FRO129132702)	EUR	153	153		% 99,6160	152.412,48	1,05
0,0000 % French Discount T-Bill 25/12.08.2026 S.52W (FRO129132736)	EUR	147	147		% 98,7250	145.125,75	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FRO128984004)	EUR	140		20	% 99,2130	138.898,20	0,96
0,0000 % French Discount T-Bill 25/25.03.2026 S.52W (FRO128838515)	EUR	181	181		% 99,5350	180.158,35	1,25
0,3750 % Hessen 16/06.07.26 S.1605 LSA (DE000A1RQCY2)	EUR	181	181		% 99,1190	179.405,39	1,24
0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein 20/15.05.26 (DE000A2TR125)	EUR	100	100		% 99,2255	99.225,50	0,69
0,0000 % Italien 25/13.03.2026 S.364D (IT0005640666)	EUR	145	145		% 99,6140	144.440,30	1,00
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	116	116		% 99,8700	115.849,20	0,80
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	60	60		% 99,7100	59.826,00	0,41
2,8750 % KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7)	EUR	181	22		% 100,3200	181.579,20	1,26
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/30.09.26 MTN (DE000A2STU4)	EUR	150	150		% 98,5060	147.759,00	1,02
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	128			% 99,0900	126.835,20	0,88
0,0000 % Land Hessen 21/10.09.2026 (DE000A1RQD76)	EUR	119	119		% 98,5715	117.300,09	0,81
0,0100 % Land Schleswig-Holstein 21/29.10.2026 (DE000SHFM824)	EUR	117	117		% 98,2680	114.973,56	0,80
0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1)	EUR	174		17	% 99,3460	172.862,04	1,20
0,3750 % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA (DE000A2G9G15)	EUR	145		22	% 99,9650	144.949,25	1,00
0,0000 % Niedersachsen 19/10.07.26 LSA (DE000A2YNW43)	EUR	153	153		% 98,9170	151.343,01	1,05
0,0100 % Niedersachsen 21/17.03.26 Cl.903 (DE000A3H2499)	EUR	171	60	22	% 99,5980	170.312,58	1,18
0,0100 % Niedersachsen, Land 20/08.09.26 (DE000A3H2XK1)	EUR	150	150		% 98,5910	147.886,50	1,02
0,7500 % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA (DE000RLP0728)	EUR	145		14	% 99,9360	144.907,20	1,00
0,0000 % Spain 25/10.04.2026 S.12M (ESOL02604103)	EUR	153	153		% 99,4710	152.190,63	1,05
0,0000 % Spain 25/16.01.2026 S.12M (ESOL02601166)	EUR	145	49	4	% 99,9250	144.891,25	1,00
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/04.09.2026 S. 12M (ESOL02609045)	EUR	122	122		% 98,6590	120.363,98	0,83
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/05.06.2026 S. 12M (ESOL02606058)	EUR	128			% 99,1720	126.940,16	0,88
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.02.2026 S. 12M (ESOL02602065)	EUR	174	110		% 99,8120	173.672,88	1,20
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S. 12M (ESOL02603063)	EUR	96			% 99,6590	95.672,64	0,66
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.11.2026 S. 12M (ESOL02611066)	EUR	58	58		% 98,3290	57.030,82	0,39

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/07.08.2026 S. 12M (ESOL02608070)	EUR	126	126		% 98,8170	124.509,42	0,86
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/08.05.2026 S. 12M (ESOL02605084)	EUR	64			% 99,3160	63.562,24	0,44
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/10.07.2026 S. 12M (ESOL02607106)	EUR	127	127		% 98,9620	125.681,74	0,87
0,0000 % Treasury Certificates 25/09.07.2026 S.364D (BE0312814867)	EUR	145	158	13	% 98,9570	143.487,65	0,99
0,0000 % Treasury Certificates 25/10.09.2026 S.364D (BE0312816888)	EUR	120	120		% 98,6180	118.341,60	0,82
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824)	EUR	119	55		% 99,6220	118.550,18	0,82
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.11.2026 S.364D (BE0312818900)	EUR	145			% 98,2340	142.439,30	0,99
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872)	EUR	153	153		% 98,7660	151.111,98	1,05
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846)	EUR	64			% 99,2710	63.533,44	0,44
0,0000 % Treasury Certificates 25/15.10.2026 S.364D (BE0312817894)	EUR	119	119		% 98,4240	117.124,56	0,81
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>404.898,45</b>	<b>2,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % ESM 25/25.01.2026 S.182D (EU000A4DMLL7)	EUR	117	117		% 99,2250	116.093,25	0,80
0,0000 % France 25/21.01.2026 S.14W (FR0129287225)	EUR	58	58		% 99,8960	57.939,68	0,40
0,0000 % French 25/18.02.2026 S.14W (FR0129287241)	EUR	145	145		% 99,7360	144.617,20	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/03.06.2026 S. 28W (FR0129287290)	EUR	87	87		% 99,1360	86.248,32	0,60
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.680.288,96</b>	<b>18,55</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>2.680.288,96</b>	<b>18,55</b>
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	28.538		1.168	EUR 93,9200	2.680.288,96	18,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>14.441.379,69</b>	<b>99,92</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>6.353,71</b>	<b>0,04</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	6.125,56			% 100	6.125,56	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	110,00			% 100	0,60	0,00
US Dollar	USD	267,82			% 100	227,55	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>14.321,81</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche	EUR	10.528,05			% 100	10.528,05	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	3.793,76			% 100	3.793,76	0,03
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>14.462.055,21</b>	<b>100,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-9.335,38</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-7.879,66			% 100	-7.879,66	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.455,72			% 100	-1.455,72	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>14.452.719,83</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						110,43	
Umlaufende Anteile						130.874,000	

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.

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

Japanische Yen .....	JPY	183,515000	=	EUR	1
US Dollar.....	USD	1,176950	=	EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Fußnoten

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1632898141	0,7%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	2.720.021,99	52,77
Sonstige öffentliche Stellen	626.293,75	12,15
Regionalregierungen	589.866,28	11,44
Institute	177.954,02	3,45
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>4.114.136,04</b>	<b>79,81</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1.012.213,58</b>	<b>19,64</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>22.686,99</b>	<b>0,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9.039,32</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.325,93</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.154.750,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>3.969.887,46</b>	<b>77,01</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	41	41		% 100,0810	41.033,21	0,80
0,0000 % Austrian T-Bill 25/30.04.2026 S.182D (AT0000A3PPH5)	EUR	31	31		% 99,3610	30.801,91	0,60
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4)	EUR	38			% 99,9040	37.963,52	0,74
0,0000 % Belgium 25/09.04.2026 S.364D (BE0312811830)	EUR	32	32		% 99,4680	31.829,76	0,62
0,0000 % Belgium 25/11.06.2026 (BE0312813851)	EUR	55	55		% 99,1100	54.510,50	1,06
0,0000 % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	22			% 99,7810	21.951,82	0,43
0,0000 % Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	24			% 99,9300	23.983,20	0,47
0,6250 % Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA (DE000A168015)	EUR	67			% 99,7030	66.801,01	1,30
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/14.01.2026 (IT0005631533)	EUR	53	53		% 99,9400	52.968,20	1,03
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/30.01.2026 S.183D (IT0005664484)	EUR	31	31		% 99,8720	30.960,32	0,60
0,0000 % Dutch Treasury Cert 25/29.01.2026 (NL0015002KV0)	EUR	41	41		% 99,8540	40.940,14	0,79
0,0000 % ESM 25/19.02.2026 S.182D (EU000A4DML2)	EUR	53	53		% 99,7350	52.859,55	1,03
0,0000 % ESM 25/19.03.2026 S.182D (EU000A4DMLG7)	EUR	53	53		% 99,5870	52.781,11	1,02
0,0000 % ESM 25/22.01.2026 S.189D (EU000A4DMLC6)	EUR	44	44		% 99,8910	43.952,04	0,85
0,0000 % ESM 25/05.02.2026 S.91D (EU000A4DMLK9)	EUR	20	20		% 99,8120	19.962,40	0,39
0,0000 % ESM 25/05.03.2026 S.91D (EU000A4DMLM5)	EUR	41	41		% 99,6540	40.858,14	0,79
0,0000 % ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	59			% 99,6530	58.795,27	1,14
0,0000 % ESM 25/08.01.2026 S.91D (EU000A4DMLH5)	EUR	62			% 99,9655	61.978,61	1,20
0,4000 % European Financial Stab. Facility 19/26.01.26 MTN (EU000A1GOEB6)	EUR	68			% 99,9000	67.932,00	1,32
0,0000 % European Financial Stab. Facility 21/20.07.2026 (EU000A1GOEN1)	EUR	41	41		% 98,8970	40.547,77	0,79
2,7500 % European Financial Stab. Facility 23/17.08.2026 (EU000A2SCAF5)	EUR	52	52		% 100,4230	52.219,96	1,01
0,0000 % European Union 25/03.07.2026 S.12M (EU000A4EDCQ2)	EUR	44	44		% 98,9950	43.557,80	0,85
0,0000 % European Union 25/04.09.2026 S.12M (EU000A4EF4A1)	EUR	53	53		% 98,6280	52.272,84	1,01
0,0000 % European Union 25/04.12.2026 S.12M (EU000A4ELKS4)	EUR	41	41		% 98,1050	40.223,05	0,78
0,0000 % European Union 25/05.06.2026 S.12M (EU000A4EB337)	EUR	55	32		% 99,1440	54.529,20	1,06
0,0000 % European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	53	29		% 99,8090	52.898,77	1,03
0,0000 % European Union 25/07.08.2026 S.12M (EU000A4EWF1)	EUR	44	44		% 98,7950	43.469,80	0,84
0,0000 % European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)	EUR	62	17		% 99,9630	61.977,06	1,20
0,0000 % European Union 25/09.10.2026 S.12M (EU000A4EHML3)	EUR	51	51		% 98,4220	50.195,22	0,97
0,0000 % European Union 25/23.04.2026 S.182D (EU000A4DMLJ1)	EUR	62	62		% 99,3930	61.623,66	1,20
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/06.11.2026 S.12M (EU000A4EJ3Q5)	EUR	52	52		% 98,2720	51.101,44	0,99
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.12M (EU000A4D85N4)	EUR	63	29		% 99,4550	62.656,65	1,22
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/08.05.2026 S.12M (EU000A4EAKP3)	EUR	55			% 99,3030	54.616,65	1,06
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.05.2026 S.342D (FI4000590971)	EUR	44	44		% 99,2710	43.679,24	0,85
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.08.2026 S.336D (FI4000592183)	EUR	53	53		% 98,7510	52.338,03	1,02
0,0000 % Finnland 25/13.02.2026 (FI4000586748)	EUR	33	33		% 99,7700	32.924,10	0,64
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	52	52		% 98,4120	51.174,24	0,99
0,0000 % France 25/09.09.2026 S.52W (FR0129132744)	EUR	52	52		% 98,5680	51.255,36	0,99
0,0000 % France 25/14.01.2026 S.28W (FR0128983980)	EUR	55	55		% 99,9350	54.964,25	1,07
0,0000 % France 25/15.07.2026 S.52W (FR0129132728)	EUR	55	55		% 98,8940	54.391,70	1,06

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 25/22.04.2026 S.52W (FRO128983998)	EUR	44			% 99,3740	43.724,56	0,85
0,0000 % France 25/28.01.2026 S.52W (FRO128838499)	EUR	38			% 99,8580	37.946,04	0,74
0,0000 % France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FRO128984012)	EUR	34			% 99,0600	33.680,40	0,65
0,0000 % France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FRO128838507)	EUR	12			% 99,6960	11.963,52	0,23
0,0000 % French Discount T-Bill 25/06.05.2026 S. 28W (FRO129287282)	EUR	52	52		% 99,2920	51.631,84	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.02.2026 S.14W (FRO129287233)	EUR	41	41		% 99,8180	40.925,38	0,79
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.03.2026 S.14W (FRO129287258)	EUR	41	41		% 99,6620	40.861,42	0,79
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.11.2026 S. 52W (FRO129287324)	EUR	41	41		% 98,2580	40.285,78	0,78
0,0000 % French Discount T-Bill 25/07.01.2026 S.14W (FRO129132686)	EUR	20	20		% 99,9740	19.994,80	0,39
0,0000 % French Discount T-Bill 25/09.04.2026 S. 28W (FRO129132710)	EUR	20	20		% 99,4500	19.890,00	0,39
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.02.2026 S.28W (FRO129132694)	EUR	44			% 99,7760	43.901,44	0,85
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.03.2026 S.28W (FRO129132702)	EUR	53	53		% 99,6160	52.796,48	1,02
0,0000 % French Discount T-Bill 25/12.08.2026 S.52W (FRO129132736)	EUR	52	52		% 98,7250	51.337,00	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FRO128984004)	EUR	55			% 99,2130	54.567,15	1,06
0,0000 % French Discount T-Bill 25/25.03.2026 S.52W (FRO128838515)	EUR	62	62		% 99,5350	61.711,70	1,20
0,3750 % Hessen 16/06.07.26 S.1605 LSA (DE000A1RQCY2)	EUR	62	62		% 99,1190	61.453,78	1,19
0,0000 % Italien 25/13.03.2026 S.364D (IT0005640666)	EUR	52	52		% 99,6140	51.799,28	1,00
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	41	41		% 99,8700	40.946,70	0,79
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	20	20		% 99,7100	19.942,00	0,39
2,8750 % KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7)	EUR	62	7		100,3200	62.198,40	1,21
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/30.09.26 MTN (DE000A2TSTU4)	EUR	52	52		% 98,5060	51.223,12	0,99
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	45			% 99,0900	44.590,50	0,87
0,0000 % Land Hessen 21/10.09.2026 (DE000A1RQD76)	EUR	41	41		% 98,5715	40.414,32	0,78
0,0100 % Land Schleswig-Holstein 21/29.10.2026 (DE000SHFM824)	EUR	41	41		% 98,2680	40.289,88	0,78
0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1)	EUR	67			% 99,3460	66.561,82	1,29
0,3750 % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA (DE000A2G9G15)	EUR	54			% 99,9650	53.981,10	1,05
0,0000 % Niedersachsen 19/10.07.26 LSA (DE000A2YNNW43)	EUR	53	53		% 98,9170	52.426,01	1,02
0,0100 % Niedersachsen 21/17.03.26 Cl.903 (DE000A3H2499)	EUR	64	16		% 99,5980	63.742,72	1,24
0,0100 % Niedersachsen, Land 20/08.09.26 (DE000A3H2XK1)	EUR	52	52		% 98,5910	51.267,32	0,99
0,7500 % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA (DE000RLP0728)	EUR	55			% 99,9360	54.964,80	1,07
0,0000 % Spain 25/10.04.2026 S.12M (ESOL02604103)	EUR	53	53		% 99,4710	52.719,63	1,02
0,0000 % Spain 25/16.01.2026 S.12M (ESOL02601166)	EUR	51	15		% 99,9250	50.961,75	0,99
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/04.09.2026 S. 12M (ESOL02609045)	EUR	42	42		% 98,6590	41.436,78	0,80
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/05.06.2026 S. 12M (ESOL02606058)	EUR	44			% 99,1720	43.635,68	0,85
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.02.2026 S. 12M (ESOL02602065)	EUR	62	40		% 99,8120	61.883,44	1,20
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S. 12M (ESOL02603063)	EUR	33			% 99,6590	32.887,47	0,64
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.11.2026 S. 12M (ESOL02611066)	EUR	20	20		% 98,3290	19.665,80	0,38
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/07.08.2026 S. 12M (ESOL02608070)	EUR	44	44		% 98,8170	43.479,48	0,84
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/08.05.2026 S. 12M (ESOL02605084)	EUR	22			% 99,3160	21.849,52	0,42
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/10.07.2026 S. 12M (ESOL02607106)	EUR	44	44		% 98,9620	43.543,28	0,84
0,0000 % Treasury Certificates 25/09.07.2026 S.364D (BE0312814867)	EUR	55	55		% 98,9570	54.426,35	1,06

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Treasury Certificates 25/10.09.2026 S.364D (BE0312816888) .....	EUR	41	41		% 98,6180	40.433,38	0,78
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824) .....	EUR	41	19		% 99,6220	40.845,02	0,79
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.11.2026 S.364D (BE0312818900) .....	EUR	52			% 98,2340	51.081,68	0,99
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872) .....	EUR	53	53		% 98,7660	52.345,98	1,02
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846) .....	EUR	22			% 99,2710	21.839,62	0,42
0,0000 % Treasury Certificates 25/15.10.2026 S.364D (BE0312817894) .....	EUR	41	41		% 98,4240	40.353,84	0,78
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>144.248,58</b>	<b>2,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % ESM 25/25.01.2026 S.182D (EU000A4DMLL7) .....	EUR	42	42		% 99,2250	41.674,50	0,81
0,0000 % France 25/21.01.2026 S.14W (FR0129287225) .....	EUR	20	20		% 99,8960	19.979,20	0,39
0,0000 % French 25/18.02.2026 S.14W (FR0129287241) .....	EUR	52	52		% 99,7360	51.862,72	1,01
0,0000 % French Discount T-Bill 25/03.06.2026 S. 28W (FR0129287290) .....	EUR	31	31		% 99,1360	30.732,16	0,60
<b>Investmentanteile</b>						<b>1.012.213,58</b>	<b>19,64</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.012.213,58</b>	<b>19,64</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) .....	Stück	8	182	197	EUR 10.676,3777	85.411,02	1,66
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) .....	Stück	9.868		396	EUR 93,9200	926.802,56	17,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>5.126.349,62</b>	<b>99,45</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>22.686,99</b>	<b>0,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	22.632,89			% 100	22.632,89	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	186,00			% 100	1,01	0,00
US Dollar .....	USD	62,49			% 100	53,09	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>9.039,32</b>	<b>0,17</b>
Zinsansprüche .....	EUR	3.850,98			% 100	3.850,98	0,07
Quellensteueransprüche .....	EUR	5.188,34			% 100	5.188,34	0,10
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>5.158.075,93</b>	<b>100,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.325,93</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-2.803,37			% 100	-2.803,37	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-522,56			% 100	-522,56	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>5.154.750,00</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						110,98	
Umlaufende Anteile						46.449,000	

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 30.12.2025

Japanische Yen .....	JPY	183,515000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,176950	= EUR	1

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU2059791660	0,7%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	2.785.506,91	53,34
Sonstige öffentliche Stellen	635.177,49	12,16
Regionalregierungen	585.710,34	11,22
Institute	190.886,26	3,66
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>4.197.281,00</b>	<b>80,38</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1.002.816,76</b>	<b>19,20</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>20.574,51</b>	<b>0,39</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.813,22</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.583,99</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.221.901,50</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>4.050.049,85</b>	<b>77,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	44	44		% 100,0810	44.035,64	0,84
0,0000 % Austrian T-Bill 25/30.04.2026 S.182D (AT0000A3PPH5)	EUR	31	31		% 99,3610	30.801,91	0,59
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4)	EUR	32		10	% 99,9040	31.969,28	0,61
0,0000 % Belgium 25/09.04.2026 S.364D (BE0312811830)	EUR	34	34		% 99,4680	33.819,12	0,65
0,0000 % Belgium 25/11.06.2026 (BE0312813851)	EUR	52	58	6	% 99,1100	51.537,20	0,99
0,0000 % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	24			% 99,7810	23.947,44	0,46
0,0000 % Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	25			% 99,9300	24.982,50	0,48
0,6250 % Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA (DE000A168015)	EUR	63		7	% 99,7030	62.812,89	1,20
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/14.01.2026 (IT0005631533)	EUR	52	52		% 99,9400	51.968,80	1,00
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/30.01.2026 S.183D (IT0005664484)	EUR	31	31		% 99,8720	30.960,32	0,59
0,0000 % Dutch Treasury Cert 25/29.01.2026 (NL0015002KV0)	EUR	44	44		% 99,8540	43.935,76	0,84
0,0000 % ESM 25/19.02.2026 S.182D (EU000A4DML2)	EUR	56	56		% 99,7350	55.851,60	1,07
0,0000 % ESM 25/19.03.2026 S.182D (EU000A4DMLG7)	EUR	56	56		% 99,5870	55.768,72	1,07
0,0000 % ESM 25/22.01.2026 S.189D (EU000A4DMLC6)	EUR	42	47	5	% 99,8910	41.954,22	0,80
0,0000 % ESM 25/05.02.2026 S.91D (EU000A4DMLK9)	EUR	21	21		% 99,8120	20.960,52	0,40
0,0000 % ESM 25/05.03.2026 S.91D (EU000A4DMLM5)	EUR	42	42		% 99,6540	41.854,68	0,80
0,0000 % ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	50		13	% 99,6530	49.826,50	0,95
0,0000 % ESM 25/08.01.2026 S.91D (EU000A4DMLH5)	EUR	67			% 99,9655	66.976,89	1,28
0,4000 % European Financial Stab. Facility 19/26.01.26 MTN (EU000A1GOEB6)	EUR	61		10	% 99,9000	60.939,00	1,17
0,0000 % European Financial Stab. Facility 21/20.07.2026 (EU000A1GOEN1)	EUR	44	44		% 98,8970	43.514,68	0,83
2,7500 % European Financial Stab. Facility 23/17.08.2026 (EU000A2SCAF5)	EUR	56	56		% 100,4230	56.236,88	1,08
0,0000 % European Union 25/03.07.2026 S.12M (EU000A4EDCQ2)	EUR	47	47		% 98,9950	46.527,65	0,89
0,0000 % European Union 25/04.09.2026 S.12M (EU000A4EF4A1)	EUR	56	56		% 98,6280	55.231,68	1,06
0,0000 % European Union 25/04.12.2026 S.12M (EU000A4ELKS4)	EUR	42	42		% 98,1050	41.204,10	0,79
0,0000 % European Union 25/05.06.2026 S.12M (EU000A4EB337)	EUR	52	34	6	% 99,1440	51.554,88	0,99
0,0000 % European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	56	30		% 99,8090	55.893,04	1,07
0,0000 % European Union 25/07.08.2026 S.12M (EU000A4EWF1)	EUR	46	46		% 98,7950	45.445,70	0,87
0,0000 % European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)	EUR	67	19		% 99,9630	66.975,21	1,28
0,0000 % European Union 25/09.10.2026 S.12M (EU000A4EHML3)	EUR	52	52		% 98,4220	51.179,44	0,98
0,0000 % European Union 25/23.04.2026 S.1820 (EU000A4DMLJ1)	EUR	65	65		% 99,3930	64.605,45	1,24
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/06.11.2026 S.12M (EU000A4EJ3Q5)	EUR	54	54		% 98,2720	53.066,88	1,02
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.12M (EU000A4D85N4)	EUR	67	32		% 99,4550	66.634,85	1,28
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/08.05.2026 S.12M (EU000A4EAKP3)	EUR	52		5	% 99,3030	51.637,56	0,99
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.05.2026 S.342D (FI4000590971)	EUR	47	47		% 99,2710	46.657,37	0,89
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.08.2026 S.336D (FI4000592183)	EUR	56	56		% 98,7510	55.300,56	1,06
0,0000 % Finnland 25/13.02.2026 (FI4000586748)	EUR	35	35		% 99,7700	34.919,50	0,67
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	54	54		% 98,4120	53.142,48	1,02
0,0000 % France 25/09.09.2026 S.52W (FR0129132744)	EUR	54	54		% 98,5680	53.226,72	1,02
0,0000 % France 25/14.01.2026 S.28W (FR0128983980)	EUR	52	58	6	% 99,9350	51.966,20	1,00
0,0000 % France 25/15.07.2026 S.52W (FR0129132728)	EUR	52	58	6	% 98,8940	51.424,88	0,98

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 25/22.04.2026 S.52W (FRO128983998)	EUR	42		6	% 99,3740	41.737,08	0,80
0,0000 % France 25/28.01.2026 S.52W (FRO128838499)	EUR	29		9	% 99,8580	28.958,82	0,55
0,0000 % France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FRO128984012)	EUR	35			% 99,0600	34.671,00	0,66
0,0000 % France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FRO128838507)	EUR	12			% 99,6960	11.963,52	0,23
0,0000 % French Discount T-Bill 25/06.05.2026 S. 28W (FRO129287282)	EUR	54	54		% 99,2920	53.617,68	1,03
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.02.2026 S.14W (FRO129287233)	EUR	43	43		% 99,8180	42.921,74	0,82
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.03.2026 S.14W (FRO129287258)	EUR	42	42		% 99,6620	41.858,04	0,80
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.11.2026 S. 52W (FRO129287324)	EUR	43	43		% 98,2580	42.250,94	0,81
0,0000 % French Discount T-Bill 25/07.01.2026 S.14W (FRO129132686)	EUR	21	21		% 99,9740	20.994,54	0,40
0,0000 % French Discount T-Bill 25/09.04.2026 S. 28W (FRO129132710)	EUR	21	21		% 99,4500	20.884,50	0,40
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.02.2026 S.28W (FRO129132694)	EUR	42		5	% 99,7760	41.905,92	0,80
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.03.2026 S.28W (FRO129132702)	EUR	56	56		% 99,6160	55.784,96	1,07
0,0000 % French Discount T-Bill 25/12.08.2026 S.52W (FRO129132736)	EUR	54	54		% 98,7250	53.311,50	1,02
0,0000 % French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FRO128984004)	EUR	52		6	% 99,2130	51.590,76	0,99
0,0000 % French Discount T-Bill 25/25.03.2026 S.52W (FRO128838515)	EUR	67	67		% 99,5350	66.688,45	1,28
0,3750 % Hessen 16/06.07.26 S.1605 LSA (DE000A1RQCY2)	EUR	67	67		% 99,1190	66.409,73	1,27
0,0000 % Italien 25/13.03.2026 S.364D (IT0005640666)	EUR	52	52		% 99,6140	51.799,28	0,99
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	42	42		% 99,8700	41.945,40	0,80
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	22	22		% 99,7100	21.936,20	0,42
2,8750 % KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7)	EUR	67	10		100,3200	67.214,40	1,29
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/30.09.26 MTN (DE000A2TSTU4)	EUR	56	56		% 98,5060	55.163,36	1,06
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	47			% 99,0900	46.572,30	0,89
0,0000 % Land Hessen 21/10.09.2026 (DE000A1RQD76)	EUR	44	44		% 98,5715	43.371,46	0,83
0,0100 % Land Schleswig-Holstein 21/29.10.2026 (DE000SHFM824)	EUR	43	43		% 98,2680	42.255,24	0,81
0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1)	EUR	63		7	% 99,3460	62.587,98	1,20
0,3750 % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA (DE000A2G9G15)	EUR	52		12	% 99,9650	51.981,80	1,00
0,0000 % Niedersachsen 19/10.07.26 LSA (DE000A2YNNW43)	EUR	56	56		% 98,9170	55.393,52	1,06
0,0100 % Niedersachsen 21/17.03.26 Cl.903 (DE000A3H2499)	EUR	62	17	6	% 99,5980	61.750,76	1,18
0,0100 % Niedersachsen, Land 20/08.09.26 (DE000A3H2XK1)	EUR	56	56		% 98,5910	55.210,96	1,06
0,7500 % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA (DE000RLP0728)	EUR	52		7	% 99,9360	51.966,72	1,00
0,0000 % Spain 25/10.04.2026 S.12M (ESOL02604103)	EUR	56	56		% 99,4710	55.703,76	1,07
0,0000 % Spain 25/16.01.2026 S.12M (ESOL02601166)	EUR	52	14		% 99,9250	51.961,00	1,00
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/04.09.2026 S. 12M (ESOL02609045)	EUR	44	44		% 98,6590	43.409,96	0,83
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/05.06.2026 S. 12M (ESOL02606058)	EUR	46			% 99,1720	45.619,12	0,87
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.02.2026 S. 12M (ESOL02602065)	EUR	63	39		% 99,8120	62.881,56	1,20
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S. 12M (ESOL02603063)	EUR	35			% 99,6590	34.880,65	0,67
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.11.2026 S. 12M (ESOL02611066)	EUR	21	21		% 98,3290	20.649,09	0,40
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/07.08.2026 S. 12M (ESOL02608070)	EUR	47	47		% 98,8170	46.443,99	0,89
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/08.05.2026 S. 12M (ESOL02605084)	EUR	24			% 99,3160	23.835,84	0,46
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/10.07.2026 S. 12M (ESOL02607106)	EUR	47	47		% 98,9620	46.512,14	0,89
0,0000 % Treasury Certificates 25/09.07.2026 S.364D (BE0312814867)	EUR	52	58	6	% 98,9570	51.457,64	0,99

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Treasury Certificates 25/10.09.2026 S.364D (BE0312816888) .....	EUR	44	44		% 98,6180	43.391,92	0,83
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824) .....	EUR	44	20		% 99,6220	43.833,68	0,84
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.11.2026 S.364D (BE0312818900) .....	EUR	52			% 98,2340	51.081,68	0,98
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872) .....	EUR	56	56		% 98,7660	55.308,96	1,06
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846) .....	EUR	24			% 99,2710	23.825,04	0,46
0,0000 % Treasury Certificates 25/15.10.2026 S.364D (BE0312817894) .....	EUR	44	44		% 98,4240	43.306,56	0,83
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>147.231,15</b>	<b>2,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % ESM 25/25.01.2026 S.182D (EU000A4DMLL7) .....	EUR	43	43		% 99,2250	42.666,75	0,82
0,0000 % France 25/21.01.2026 S.14W (FR0129287225) .....	EUR	21	21		% 99,8960	20.978,16	0,40
0,0000 % French 25/18.02.2026 S.14W (FR0129287241) .....	EUR	52	52		% 99,7360	51.862,72	0,99
0,0000 % French Discount T-Bill 25/03.06.2026 S. 28W (FR0129287290) .....	EUR	32	32		% 99,1360	31.723,52	0,61
<b>Investmentanteile</b>						<b>1.002.816,76</b>	<b>19,20</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.002.816,76</b>	<b>19,20</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) .....	Stück	2	174	201	EUR 10.676,3777	21.352,76	0,41
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) .....	Stück	10.450		331	EUR 93,9200	981.464,00	18,80
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>5.200.097,76</b>	<b>99,58</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>20.574,51</b>	<b>0,39</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	20.517,20			% 100	20.517,20	0,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	211,00			% 100	1,15	0,00
US Dollar .....	USD	66,10			% 100	56,16	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.813,22</b>	<b>0,09</b>
Zinsansprüche .....	EUR	3.879,42			% 100	3.879,42	0,07
Quellensteueransprüche .....	EUR	933,80			% 100	933,80	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>5.225.485,49</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.583,99</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-3.059,88			% 100	-3.059,88	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-524,11			% 100	-524,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>5.221.901,50</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						107,80	
Umlaufende Anteile						48.442,120	

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 30.12.2025

Japanische Yen .....	JPY	183,515000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,176950	= EUR	1

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1874834846	0,5%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	13.632.756,97	51,87
Sonstige öffentliche Stellen	3.407.428,85	12,97
Regionalregierungen	2.888.250,43	10,99
Institute	1.363.810,95	5,19
Unternehmen	305.574,00	1,16
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>21.597.821,20</b>	<b>82,18</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>4.640.399,36</b>	<b>17,66</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>31.865,69</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.264,69</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.091,86</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.280.259,08</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>20.862.635,48</b>	<b>79,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	211	211		% 100,0810	211.170,91	0,80
0,0000 % Austrian T-Bill 25/30.04.2026 S.182D (AT0000A3PPH5)	EUR	158	158		% 99,3610	156.990,38	0,60
3,6250 % Autolive 23/07.08.2029 MTN (XS2759982577)	EUR	300		130	% 101,8580	305.574,00	1,16
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4)	EUR	166			% 99,9040	165.840,64	0,63
0,0000 % Belgium 25/09.04.2026 S.364D (BE0312811830)	EUR	165	165		% 99,4680	164.122,20	0,62
0,0000 % Belgium 25/11.06.2026 (BE0312813851)	EUR	264	274	10	% 99,1100	261.650,40	1,00
0,0000 % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	110			% 99,7810	109.759,10	0,42
0,0000 % Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	111			% 99,9300	110.922,30	0,42
0,6250 % Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA (DE000A168015)	EUR	317		12	% 99,7030	316.058,51	1,20
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/14.01.2026 (IT0005631533)	EUR	265	265		% 99,9400	264.841,00	1,01
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/30.01.2026 S.183D (IT0005664484)	EUR	158	158		% 99,8720	157.797,76	0,60
0,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Soc. 20/25.02.26 (FR0014000UG9)	EUR	300	100		% 99,6810	299.043,00	1,14
0,0000 % Dutch Treasury Cert 25/29.01.2026 (NL0015002KV0)	EUR	212	212		% 99,8540	211.690,48	0,81
0,0000 % ESM 25/19.02.2026 S.182D (EU000A4DMLF2)	EUR	266	266		% 99,7350	265.295,10	1,01
0,0000 % ESM 25/19.03.2026 S.182D (EU000A4DMLG7)	EUR	265	265		% 99,5870	263.905,55	1,00
0,0000 % ESM 25/22.01.2026 S.189D (EU000A4DMLC6)	EUR	219	219		% 99,8910	218.761,29	0,83
0,0000 % ESM 25/05.02.2026 S.91D (EU000A4DMLK9)	EUR	105	105		% 99,8120	104.802,60	0,40
0,0000 % ESM 25/05.03.2026 S.91D (EU000A4DMLM5)	EUR	212	212		% 99,6540	211.266,48	0,80
0,0000 % ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	264		10	% 99,6530	263.083,92	1,00
0,0000 % ESM 25/08.01.2026 S.91D (EU000A4DMLH5)	EUR	317			% 99,9655	316.890,64	1,21
0,4000 % European Financial Stab. Facility 19/26.01.26 MTN (EU000A1G0EB6)	EUR	317		13	% 99,9000	316.683,00	1,21
0,0000 % European Financial Stab. Facility 21/20.07.2026 (EU000A1G0EN1)	EUR	211	211		% 98,8970	208.672,67	0,79
2,7500 % European Financial Stab. Facility 23/17.08.2026 (EU000A2SCAF5)	EUR	265	265		% 100,4230	266.120,95	1,01
0,0000 % European Union 25/03.07.2026 S.12M (EU000A4EDCQ2)	EUR	219	219		% 98,9950	216.799,05	0,82
0,0000 % European Union 25/04.09.2026 S.12M (EU000A4EF4A1)	EUR	266	266		% 98,6280	262.350,48	1,00
0,0000 % European Union 25/04.12.2026 S.12M (EU000A4ELKS4)	EUR	212	212		% 98,1050	207.982,60	0,79
0,0000 % European Union 25/05.06.2026 S.12M (EU000A4EB337)	EUR	264	164	10	% 99,1440	261.740,16	1,00
0,0000 % European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	265	154		% 99,8090	264.493,85	1,01
0,0000 % European Union 25/07.08.2026 S.12M (EU000A4EEWF1)	EUR	219	219		% 98,7950	216.361,05	0,82
0,0000 % European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)	EUR	317	97		% 99,9630	316.882,71	1,21
0,0000 % European Union 25/09.10.2026 S.12M (EU000A4EHML3)	EUR	263	263		% 98,4220	258.849,86	0,98
0,0000 % European Union 25/23.04.2026 S.1820 (EU000A4DMLJ1)	EUR	317	317		% 99,3930	315.075,81	1,20
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/06.11.2026 S.12M (EU000A4EJ3Q5)	EUR	265	265		% 98,2720	260.420,80	0,99
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.12M (EU000A4D85N4)	EUR	319	154		% 99,4550	317.261,45	1,21
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/08.05.2026 S.12M (EU000A4EAKP3)	EUR	264		10	% 99,3030	262.159,92	1,00
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.05.2026 S.342D (FI4000590971)	EUR	219	219		% 99,2710	217.403,49	0,83
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.08.2026 S.336D (FI4000592183)	EUR	265	265		% 98,7510	261.690,15	1,00
0,0000 % Finnland 25/13.02.2026 (FI4000586748)	EUR	165	165		% 99,7700	164.620,50	0,63
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	265	265		% 98,4120	260.791,80	0,99
0,0000 % France 25/09.09.2026 S.52W (FR0129132744)	EUR	265	265		% 98,5680	261.205,20	0,99

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 25/14.01.2026 S.28W (FRO128983980)	EUR	264	274	10	% 99,9350	263.828,40	1,00
0,0000 % France 25/15.07.2026 S.52W (FRO129132728)	EUR	263	274	11	% 98,8940	260.091,22	0,99
0,0000 % France 25/22.04.2026 S.52W (FRO128983998)	EUR	220			% 99,3740	218.622,80	0,83
0,0000 % France 25/28.01.2026 S.52W (FRO128838499)	EUR	153		13	% 99,8580	152.782,74	0,58
0,0000 % France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FRO128984012)	EUR	165			% 99,0600	163.449,00	0,62
0,0000 % France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FRO128838507)	EUR	55			% 99,6960	54.832,80	0,21
0,0000 % French Discount T-Bill 25/06.05.2026 S. 28W (FRO129287282)	EUR	265	265		% 99,2920	263.123,80	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.02.2026 S.14W (FRO129287233)	EUR	212	212		% 99,8180	211.614,16	0,81
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.03.2026 S.14W (FRO129287258)	EUR	212	212		% 99,6620	211.283,44	0,80
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.11.2026 S. 52W (FRO129287324)	EUR	211	211		% 98,2580	207.324,38	0,79
0,0000 % French Discount T-Bill 25/07.01.2026 S.14W (FRO129132686)	EUR	105	105		% 99,9740	104.972,70	0,40
0,0000 % French Discount T-Bill 25/09.04.2026 S. 28W (FRO129132710)	EUR	105	105		% 99,4500	104.422,50	0,40
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.02.2026 S.28W (FRO129132694)	EUR	219			% 99,7760	218.509,44	0,83
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.03.2026 S.28W (FRO129132702)	EUR	266	266		% 99,6160	264.978,56	1,01
0,0000 % French Discount T-Bill 25/12.08.2026 S.52W (FRO129132736)	EUR	264	264		% 98,7250	260.634,00	0,99
0,0000 % French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FRO128984004)	EUR	264		10	% 99,2130	261.922,32	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/25.03.2026 S.52W (FRO128838515)	EUR	318	318		% 99,5350	316.521,30	1,20
0,3750 % Hessen 16/06.07.26 S.1605 LSA (DE000A1RQCY2)	EUR	318	318		% 99,1190	315.198,42	1,20
0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein 20/15.05.26 (DE000A2TR125)	EUR	200	200		% 99,2255	198.451,00	0,76
0,0000 % Italien 25/13.03.2026 S.364D (IT0005640666)	EUR	264	264		% 99,6140	262.980,96	1,00
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	212	212		% 99,8700	211.724,40	0,81
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	106	106		% 99,7100	105.692,60	0,40
2,8750 % KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7)	EUR	318	44		% 100,3200	319.017,60	1,21
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/30.09.26 MTN (DE000A2TSTU4)	EUR	265	265		% 98,5060	261.040,90	0,99
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	219			% 99,0900	217.007,10	0,83
0,0000 % Land Hessen 21/10.09.2026 (DE000A1RQD76)	EUR	211	211		% 98,5715	207.985,87	0,79
0,0100 % Land Schleswig-Holstein 21/29.10.2026 (DE000SHFM824)	EUR	211	211		% 98,2680	207.345,48	0,79
0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1)	EUR	317		12	% 99,3460	314.926,82	1,20
0,3750 % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA (DE000A2G9G15)	EUR	264		12	% 99,9650	263.907,60	1,00
0,0000 % Niedersachsen 19/10.07.26 LSA (DE000A2YNNW43)	EUR	265	265		% 98,9170	262.130,05	1,00
0,0100 % Niedersachsen 21/17.03.26 Cl.903 (DE000A3H2499)	EUR	312	104	12	% 99,5980	310.745,76	1,18
0,0100 % Niedersachsen, Land 20/08.09.26 (DE000A3H2XK1)	EUR	264	264		% 98,5910	260.280,24	0,99
0,7500 % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA (DE000RLOP0728)	EUR	264		12	% 99,9360	263.831,04	1,00
0,0000 % Spain 25/10.04.2026 S.12M (ESOL02604103)	EUR	266	266		% 99,4710	264.592,86	1,01
0,0000 % Spain 25/16.01.2026 S.12M (ESOL02601166)	EUR	264	98		% 99,9250	263.802,00	1,00
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/04.09.2026 S. 12M (ESOL02609045)	EUR	212	212		% 98,6590	209.157,08	0,80
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/05.06.2026 S. 12M (ESOL02606058)	EUR	206		13	% 99,1720	204.294,32	0,78
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.02.2026 S. 12M (ESOL02602065)	EUR	317	207		% 99,8120	316.404,04	1,20
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S. 12M (ESOL02603063)	EUR	165			% 99,6590	164.437,35	0,63
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.11.2026 S. 12M (ESOL02611066)	EUR	105	105		% 98,3290	103.245,45	0,39
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/07.08.2026 S. 12M (ESOL02608070)	EUR	219	219		% 98,8170	216.409,23	0,82

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/08.05.2026 S. 12M (ESOL02605084)	EUR	110			% 99,3160	109.247,60	0,42
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/10.07.2026 S. 12M (ESOL02607106)	EUR	219	219		% 98,9620	216.726,78	0,82
0,0000 % Treasury Certificates 25/09.07.2026 S.364D (BE0312814867)	EUR	258	273	15	% 98,9570	255.309,06	0,97
0,0000 % Treasury Certificates 25/10.09.2026 S.364D (BE0312816888)	EUR	211	211		% 98,6180	208.083,98	0,79
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824)	EUR	211	101		% 99,6220	210.202,42	0,80
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.11.2026 S.364D (BE0312818900)	EUR	265			% 98,2340	260.320,10	0,99
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872)	EUR	266	266		% 98,7660	262.717,56	1,00
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846)	EUR	110			% 99,2710	109.198,10	0,42
0,0000 % Treasury Certificates 25/15.10.2026 S.364D (BE0312817894)	EUR	211	211		% 98,4240	207.674,64	0,79
2,0200 % Zürcher Kantonalbank 22/13.04.28 (CH1170565753)	EUR	265		200	% 99,0950	262.601,75	1,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>735.185,72</b>	<b>2,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % ESM 25/25.01.2026 S.182D (EU000A4DMLL7)	EUR	212	212		% 99,2250	210.357,00	0,80
0,0000 % France 25/21.01.2026 S.14W (FR0129287225)	EUR	105	105		% 99,8960	104.890,80	0,40
0,0000 % French 25/18.02.2026 S.14W (FR0129287241)	EUR	264	264		% 99,7360	263.303,04	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/03.06.2026 S. 28W (FR0129287290)	EUR	158	158		% 99,1360	156.634,88	0,60
<b>Investmentanteile</b>						<b>4.640.399,36</b>	<b>17,66</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>4.640.399,36</b>	<b>17,66</b>
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	49.408		1.719	EUR 93,9200	4.640.399,36	17,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>26.238.220,56</b>	<b>99,84</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>31.865,69</b>	<b>0,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	31.488,49			% 100	31.488,49	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	22,19			% 100	25,48	0,00
Japanische Yen	JPY	3.227,00			% 100	17,58	0,00
US Dollar	USD	393,27			% 100	334,14	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>28.264,69</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche	EUR	27.038,94			% 100	27.038,94	0,10
Quellensteueransprüche	EUR	1.225,75			% 100	1.225,75	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>26.298.350,94</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.091,86</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-15.417,25			% 100	-15.417,25	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.674,61			% 100	-2.674,61	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>26.280.259,08</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						112,28	
Umlaufende Anteile						234.063,000	

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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

Britische Pfund . . . . .	GBP	0,870900	= EUR	1
Japanische Yen . . . . .	JPY	183,515000	= EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,176950	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU2242306996	0,5%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	5.461.703,38	52,84
Sonstige öffentliche Stellen	1.341.276,65	12,98
Regionalregierungen	1.141.581,79	11,04
Institute	352.931,56	3,41
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>8.297.493,38</b>	<b>80,27</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>2.026.981,44</b>	<b>19,61</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.865,05</b>	<b>0,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.860,34</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.097,19</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.337.103,02</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

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>8.002.027,01</b>	<b>77,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	88	88		% 100,0810	88.071,28	0,85
0,0000 % Austrian T-Bill 25/30.04.2026 S.182D (AT0000A3PPH5)	EUR	63	63		% 99,3610	62.597,43	0,61
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4)	EUR	41			% 99,9040	40.960,64	0,40
0,0000 % Belgium 25/09.04.2026 S.364D (BE0312811830)	EUR	63	74	11	% 99,4680	62.664,84	0,61
0,0000 % Belgium 25/11.06.2026 (BE0312813851)	EUR	100	125	25	% 99,1100	99.110,00	0,96
0,0000 % Belgium 25/12.02.2026 (BE0312809818)	EUR	43			% 99,7810	42.905,83	0,42
0,0000 % Belgium 25/15.01.2026 (BE0312808802)	EUR	40			% 99,9300	39.972,00	0,39
0,6250 % Berlin 16/20.03.26 A.487 LSA (DE000A168015)	EUR	130		23	% 99,7030	129.613,90	1,25
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/14.01.2026 (IT0005631533)	EUR	106	106		% 99,9400	105.936,40	1,02
0,0000 % Buoni Ordinari Del Tes 25/30.01.2026 S.183D (IT0005664484)	EUR	63	63		% 99,8720	62.919,36	0,61
0,0000 % Caisse d'Amortism. Dette Soc. 20/25.02.26 (FR0014000UG9)	EUR	100	100	100	% 99,6810	99.681,00	0,96
0,0000 % Dutch Treasury Cert 25/29.01.2026 (NL0015002KV0)	EUR	90	90		% 99,8540	89.868,60	0,87
0,0000 % ESM 25/19.02.2026 S.182D (EU000A4DMLF2)	EUR	105	116	11	% 99,7350	104.721,75	1,01
0,0000 % ESM 25/19.03.2026 S.182D (EU000A4DMLG7)	EUR	113	113		% 99,5870	112.533,31	1,09
0,0000 % ESM 25/22.01.2026 S.189D (EU000A4DMLC6)	EUR	73	98	25	% 99,8910	72.920,43	0,71
0,0000 % ESM 25/05.02.2026 S.91D (EU000A4DMLK9)	EUR	42	42		% 99,8120	41.921,04	0,41
0,0000 % ESM 25/05.03.2026 S.91D (EU000A4DMLM5)	EUR	84	84		% 99,6540	83.709,36	0,81
0,0000 % ESM 25/06.03.2026 S.12M (EU000A4D7LB6)	EUR	108		18	% 99,6530	107.625,24	1,04
0,0000 % ESM 25/08.01.2026 S.91D (EU000A4DMLH5)	EUR	133			% 99,9655	132.954,12	1,29
0,4000 % European Financial Stab. Facility 19/26.01.26 MTN (EU000A1G0EB6)	EUR	130		20	% 99,9000	129.870,00	1,26
0,0000 % European Financial Stab. Facility 21/20.07.2026 (EU000A1G0EN1)	EUR	87	87		% 98,8970	86.040,39	0,83
2,7500 % European Financial Stab. Facility 23/17.08.2026 (EU000A2SCAF5)	EUR	112	112		% 100,4230	112.473,76	1,09
0,0000 % European Union 25/03.07.2026 S.12M (EU000A4EDCQ2)	EUR	80	100	20	% 98,9950	79.196,00	0,77
0,0000 % European Union 25/04.09.2026 S.12M (EU000A4EF4A1)	EUR	114	114		% 98,6280	112.435,92	1,09
0,0000 % European Union 25/04.12.2026 S.12M (EU000A4ELKS4)	EUR	84	84		% 98,1050	82.408,20	0,80
0,0000 % European Union 25/05.06.2026 S.12M (EU000A4EB337)	EUR	101	70	20	% 99,1440	100.135,44	0,97
0,0000 % European Union 25/06.02.2026 S.12M (EU000A4D5551)	EUR	104	64	10	% 99,8090	103.801,36	1,00
0,0000 % European Union 25/07.08.2026 S.12M (EU000A4EEWF1)	EUR	83	94	11	% 98,7950	81.999,85	0,79
0,0000 % European Union 25/09.01.2026 S.12M (EU000A3L7AT2)	EUR	133	47		% 99,9630	132.950,79	1,29
0,0000 % European Union 25/09.10.2026 S.12M (EU000A4EHML3)	EUR	105	105		% 98,4220	103.343,10	1,00
0,0000 % European Union 25/23.04.2026 S.1820 (EU000A4DMLJ1)	EUR	130	130		% 99,3930	129.210,90	1,25
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/06.11.2026 S.12M (EU000A4EJ3Q5)	EUR	108	108		% 98,2720	106.133,76	1,03
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/10.04.2026 S.12M (EU000A4D85N4)	EUR	125	75	12	% 99,4550	124.318,75	1,20
0,0000 % EUROPEAN UNION BILL 25/08.05.2026 S.12M (EU000A4EAKP3)	EUR	108		20	% 99,3030	107.247,24	1,04
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.05.2026 S.342D (FI4000590971)	EUR	84	97	13	% 99,2710	83.387,64	0,81
0,0000 % Finnish T-Bill 25/13.08.2026 S.336D (FI4000592183)	EUR	113	113		% 98,7510	111.588,63	1,08
0,0000 % Finland 25/13.02.2026 (FI4000586748)	EUR	63	75	12	% 99,7700	62.855,10	0,61
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	108	108		% 98,4120	106.284,96	1,03
0,0000 % France 25/09.09.2026 S.52W (FR0129132744)	EUR	108	108		% 98,5680	106.453,44	1,03

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % France 25/14.01.2026 S.28W (FRO128983980)	EUR	101	122	21	% 99,9350	100.934,35	0,98
0,0000 % France 25/15.07.2026 S.52W (FRO129132728)	EUR	100	121	21	% 98,8940	98.894,00	0,96
0,0000 % France 25/22.04.2026 S.52W (FRO128983998)	EUR	86			% 99,3740	85.461,64	0,83
0,0000 % France 25/28.01.2026 S.52W (FRO128838499)	EUR	61			% 99,8580	60.913,38	0,59
0,0000 % France Discount T-Bill 25/17.06.2026 (FRO128984012)	EUR	63		13	% 99,0600	62.407,80	0,60
0,0000 % France Discount T-Bill 25/25.02.2026 S.52W (FRO128838507)	EUR	20			% 99,6960	19.939,20	0,19
0,0000 % French Discount T-Bill 25/06.05.2026 S. 28W (FRO129287282)	EUR	108	108		% 99,2920	107.235,36	1,04
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.02.2026 S.14W (FRO129287233)	EUR	86	86		% 99,8180	85.843,48	0,83
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.03.2026 S.14W (FRO129287258)	EUR	84	84		% 99,6620	83.716,08	0,81
0,0000 % French Discount T-Bill 25/04.11.2026 S. 52W (FRO129287324)	EUR	86	86		% 98,2580	84.501,88	0,82
0,0000 % French Discount T-Bill 25/07.01.2026 S.14W (FRO129132686)	EUR	42	42		% 99,9740	41.989,08	0,41
0,0000 % French Discount T-Bill 25/09.04.2026 S. 28W (FRO129132710)	EUR	43	43		% 99,4500	42.763,50	0,41
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.02.2026 S.28W (FRO129132694)	EUR	84		13	% 99,7760	83.811,84	0,81
0,0000 % French Discount T-Bill 25/11.03.2026 S.28W (FRO129132702)	EUR	104	115	11	% 99,6160	103.600,64	1,00
0,0000 % French Discount T-Bill 25/12.08.2026 S.52W (FRO129132736)	EUR	108	108		% 98,7250	106.623,00	1,03
0,0000 % French Discount T-Bill 25/20.05.2026 S. 52W (FRO128984004)	EUR	105		22	% 99,2130	104.173,65	1,01
0,0000 % French Discount T-Bill 25/25.03.2026 S.52W (FRO128838515)	EUR	134	134		% 99,5350	133.376,90	1,29
0,3750 % Hessen 16/06.07.26 S.1605 LSA (DE000A1RQCY2)	EUR	125	135	10	% 99,1190	123.898,75	1,20
0,0000 % Italien 25/13.03.2026 S.364D (IT0005640666)	EUR	105	105		% 99,6140	104.594,70	1,01
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	84	84		% 99,8700	83.890,80	0,81
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	44	44		% 99,7100	43.872,40	0,42
2,8750 % KfW 23/29.05.2026 MTN (DE000A351MM7)	EUR	125	8	10	% 100,3200	125.400,00	1,21
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/30.09.26 MTN (DE000A2TSTU4)	EUR	111	111		% 98,5060	109.341,66	1,06
0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/15.06.26 MTN (DE000A3H3E76)	EUR	75		26	% 99,0900	74.317,50	0,72
0,0000 % Land Hessen 21/10.09.2026 (DE000A1RQD76)	EUR	87	87		% 98,5715	85.757,21	0,83
0,0100 % Land Schleswig-Holstein 21/29.10.2026 (DE000SHFM824)	EUR	86	86		% 98,2680	84.510,48	0,82
0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1)	EUR	130		20	% 99,3460	129.149,80	1,25
0,3750 % Niedersachsen 18/09.01.26 A.878 LSA (DE000A2G9G15)	EUR	100	24	25	% 99,9650	99.965,00	0,97
0,0000 % Niedersachsen 19/10.07.26 LSA (DE000A2YNW43)	EUR	104	114	10	% 98,9170	102.873,68	1,00
0,0100 % Niedersachsen 21/17.03.26 Cl.903 (DE000A3H2499)	EUR	128	47	19	% 99,5980	127.485,44	1,23
0,0100 % Niedersachsen, Land 20/08.09.26 (DE000A3H2XK1)	EUR	111	111		% 98,5910	109.436,01	1,06
0,7500 % Rheinland-Pfalz 16/19.01.26 LSA (DE000RLO728)	EUR	108		19	% 99,9360	107.930,88	1,04
0,0000 % Spain 25/10.04.2026 S.12M (ESOL02604103)	EUR	104	114	10	% 99,4710	103.449,84	1,00
0,0000 % Spain 25/16.01.2026 S.12M (ESOL02601166)	EUR	105	45		% 99,9250	104.921,25	1,01
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/04.09.2026 S.12M (ESOL02609045)	EUR	91	91		% 98,6590	89.779,69	0,87
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/05.06.2026 S.12M (ESOL02606058)	EUR	92		10	% 99,1720	91.238,24	0,88
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.02.2026 S.12M (ESOL02602065)	EUR	126	84		% 99,8120	125.763,12	1,22
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.03.2026 S.12M (ESOL02603063)	EUR	67		10	% 99,6590	66.771,53	0,65
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/06.11.2026 S. 12M (ESOL02611066)	EUR	43	43		% 98,3290	42.281,47	0,41
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/07.08.2026 S.12M (ESOL02608070)	EUR	84	97	13	% 98,8170	83.006,28	0,80
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/08.05.2026 S.12M (ESOL02605084)	EUR	42			% 99,3160	41.712,72	0,40

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 25/10.07.2026 S.12M (ESOL02607106)	EUR	73	99	26	% 98,9620	72.242,26	0,70
0,0000 % Treasury Certificates 25/09.07.2026 S.364D (BE0312814867)	EUR	105	119	14	% 98,9570	103.904,85	1,01
0,0000 % Treasury Certificates 25/10.09.2026 S.364D (BE0312816888)	EUR	88	88		% 98,6180	86.783,84	0,84
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.03.2026 (BE0312810824)	EUR	87	48		% 99,6220	86.671,14	0,84
0,0000 % Treasury Certificates 25/12.11.2026 S.364D (BE0312818900)	EUR	105			% 98,2340	103.145,70	1,00
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872)	EUR	114	114		% 98,7660	112.593,24	1,09
0,0000 % Treasury Certificates 25/14.05.2026 S.364D (BE0312812846)	EUR	41		10	% 99,2710	40.701,11	0,39
0,0000 % Treasury Certificates 25/15.10.2026 S.364D (BE0312817894)	EUR	87	87		% 98,4240	85.628,88	0,83
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>295.466,37</b>	<b>2,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % ESM 25/25.01.2026 S.182D (EU000A4DMLL7)	EUR	85	85		% 99,2250	84.341,25	0,82
0,0000 % France 25/21.01.2026 S.14W (FR0129287225)	EUR	43	43		% 99,8960	42.955,28	0,42
0,0000 % French 25/18.02.2026 S.14W (FR0129287241)	EUR	105	105		% 99,7360	104.722,80	1,01
0,0000 % French Discount T-Bill 25/03.06.2026 S. 28W (FR0129287290)	EUR	64	64		% 99,1360	63.447,04	0,61
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.026.981,44</b>	<b>19,61</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>2.026.981,44</b>	<b>19,61</b>
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	21.582		3.704	EUR 93,9200	2.026.981,44	19,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>10.324.474,82</b>	<b>99,88</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>6.865,05</b>	<b>0,07</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	6.731,99			% 100	6.731,99	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	353,00			% 100	1,92	0,00
US Dollar	USD	154,35			% 100	131,14	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>12.860,34</b>	<b>0,12</b>
Zinsansprüche	EUR	7.509,31			% 100	7.509,31	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	423,21			% 100	423,21	0,00
Vorausbezahlte Platzierungsgebühr <sup>5)</sup>	EUR	4.927,82			% 100	4.927,82	0,05
<b>Summe der Vermögensgegenstände<sup>1)</sup></b>						<b>10.344.200,21</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-7.097,19</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-6.070,06			% 100	-6.070,06	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.027,13			% 100	-1.027,13	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>10.337.103,02</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						104,18	
Umlaufende Anteile						99.224,000	

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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

Japanische Yen .....	JPY	183,515000	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,176950	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 5) Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben (entsprechend dem Verwaltungsreglement - Besonderer Teil).

# DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

---

## DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1936202990	1,5%

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

Stand: 31.12.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	5.164.802,10	95,14
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>5.164.802,10</b>	<b>95,14</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>30.105,92</b>	<b>0,55</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>191.278,27</b>	<b>3,52</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>19.152,58</b>	<b>0,35</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>25.263,26</b>	<b>0,47</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.234,60</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.428.367,53</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>5.164.802,10</b>	<b>95,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408)	EUR	140		410	% 98,7790	138.290,60	2,55
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416)	EUR	150		350	% 98,0650	147.097,50	2,71
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	1.200			% 98,7750	1.185.300,00	21,84
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	800			% 99,2780	794.224,00	14,63
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)	EUR	900			% 100,1600	901.440,00	16,61
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	1.300			% 99,8630	1.298.219,00	23,92
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	700			% 100,0330	700.231,00	12,90
<b>Investmentanteile</b>						<b>30.105,92</b>	<b>0,55</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>30.105,92</b>	<b>0,55</b>
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	2	46	49	EUR 15.052,9600	30.105,92	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>5.194.908,02</b>	<b>95,69</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>191.278,27</b>	<b>3,52</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) / 100 BP (GS CO DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.887,40	0,03
Elis S.A. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	200				9.431,02	0,17
Faurecia S.A. / 100 BP (GS CO DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.019,71	0,02
Grifols S.A. / 100 BP (MS EUROPE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				-195,28	0,00
Ineos Group Holdings S.A. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	200				9.361,01	0,17
Intesa Sanpaolo S.p.A. / 100 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				2.064,79	0,04
Monitchem Holdco 3 S.A. / 500 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	225				5.673,32	0,10
OI European Group B.V. / 500 BP (MS EUROPE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	200				7.618,04	0,14
Optic Bidco spa / 100 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	150				720,24	0,01
Rolls Royce PLC / 100 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				2.101,67	0,04
Santander Issuances S.A.U. / 100 BP (GS CO DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.859,70	0,03
Société Générale S.A. / 100 BP (GS CO DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.646,25	0,03
Standard Chartered PLC / 100 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.818,68	0,03
Telecom Italia S.p.A. / 100 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	150				942,00	0,02
thyssenkrupp AG / 100 BP (MS EUROPE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.639,42	0,03
United Group B.V. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				9.855,56	0,18
UPC Holding B.V. / 500 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	200				9.218,88	0,17
Valéo S.A. / 100 BP (GS CO DE) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				1.224,52	0,02
Virgin Media Finance PLC / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	250				9.205,58	0,17
Ziggo Bond Co. B.V. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	EUR	225				8.014,57	0,15
ADT Corp. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	USD	250				9.449,67	0,17
Royal Caribbean Cruises Ltd. / 500 BP (JP CHASE DE) 20.12.26 (OTC)	USD	250				9.716,73	0,18
Vistra Energy Corp. / 500 BP (BNP SA FR) 20.12.26 (OTC)	USD	250				9.212,68	0,17

## DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Zinsswaps</b> (Zahlen / Erhalten)							
Swap -0.074% / EURIBORM3 (BOFAML FR) 30.06.22 - 30.06.26 (OTC) .....	EUR	5.100				77.792,11	1,43
<b>Bankguthaben</b>						<b>19.152,58</b>	<b>0,35</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	18.059,18		%	100	18.059,18	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.....	USD	1.286,88		%	100	1.093,40	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>25.263,26</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche .....	EUR	25.263,26		%	100	25.263,26	0,47
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>5.430.797,41</b>	<b>100,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.234,60</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-1.565,76		%	100	-1.565,76	-0,02
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-668,84		%	100	-668,84	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>5.428.367,53</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						105,05	
Umlaufende Anteile						51.675,000	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

US Dollar..... USD 1,176950 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Fixed Maturity SICAV – 31.12.2025

## Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Fixed Maturity SICAV konsolidiert	DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026	DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II
Wertpapiervermögen	294.920.552,56	14.441.379,69	5.126.349,62
Devisen-Derivate	44.834,10	-	-
Swaps	191.278,27	-	-
Bankguthaben	781.353,16	6.353,71	22.686,99
Sonstige Vermögensgegenstände	2.523.209,24	14.321,81	9.039,32
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	298.461.422,61	14.462.055,21	5.158.075,93
Sonstige Verbindlichkeiten	- 207.808,82	- 9.335,38	- 3.325,93
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>298.253.418,51</b>	<b>14.452.719,83</b>	<b>5.154.750,00</b>

## Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026	DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2027
Wertpapiervermögen	145.883.317,02	56.525.075,94
Devisen-Derivate	-	-
Swaps	-	-
Bankguthaben	266.454,60	173.883,28
Sonstige Vermögensgegenstände	1.588.418,02	628.730,60
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	147.738.189,64	57.327.689,82
Sonstige Verbindlichkeiten	- 104.817,61	- 40.591,95
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>147.633.372,03</b>	<b>57.287.097,87</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

---

DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027	DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026	DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III	DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026	DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II
26.238.220,56	5.194.908,02	5.200.097,76	25.986.729,13	10.324.474,82
-	-	-	44.834,10	-
-	191.278,27	-	-	-
31.865,69	19.152,58	20.574,51	233.516,75	6.865,05
28.264,69	25.263,26	4.813,22	211.497,98	12.860,34
26.298.350,94	5.430.797,41	5.225.485,49	26.476.577,96	10.344.200,21
- 18.091,86	- 2.234,60	- 3.583,99	- 18.730,31	- 7.097,19
<b>26.280.259,08</b>	<b>5.428.367,53</b>	<b>5.221.901,50</b>	<b>26.457.847,65</b>	<b>10.337.103,02</b>

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 2026

---

**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.

## DWS Fixed Maturity Diversified Bonds 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.

## DWS Fixed Maturity ESG Multi Asset Defensive 2026

---

**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.

## **DWS Fixed Maturity FlexInvest Income 2025** (in Liquidation)

---

**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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

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	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 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	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	-	-	-
--------------	---	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	134,15	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	57,47	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäft, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschaftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäft aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

### 9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

absolut	-
---------	---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 (in Liquidation)

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

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

## **DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II (in Liquidation)**

---

**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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026

---

**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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II

---

**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.

## **DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III**

---

**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.

## **DWS Fixed Maturity Multi Asset 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.

## DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II

---

**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.

## DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026

---

**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.



## Investmentgesellschaft

DWS Fixed Maturity SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 180 758

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Oliver Bolinski  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp  
Trier

Jan-Oliver Meissler  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Henning Potstada (bis 31.12.2025)  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer (bis 31.12.2025)  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Julia Witzemann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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

## Fondsmanager

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

## Verwahrstelle

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

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\*

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.1.2026

**DWS Fixed Maturity SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 180 758

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00