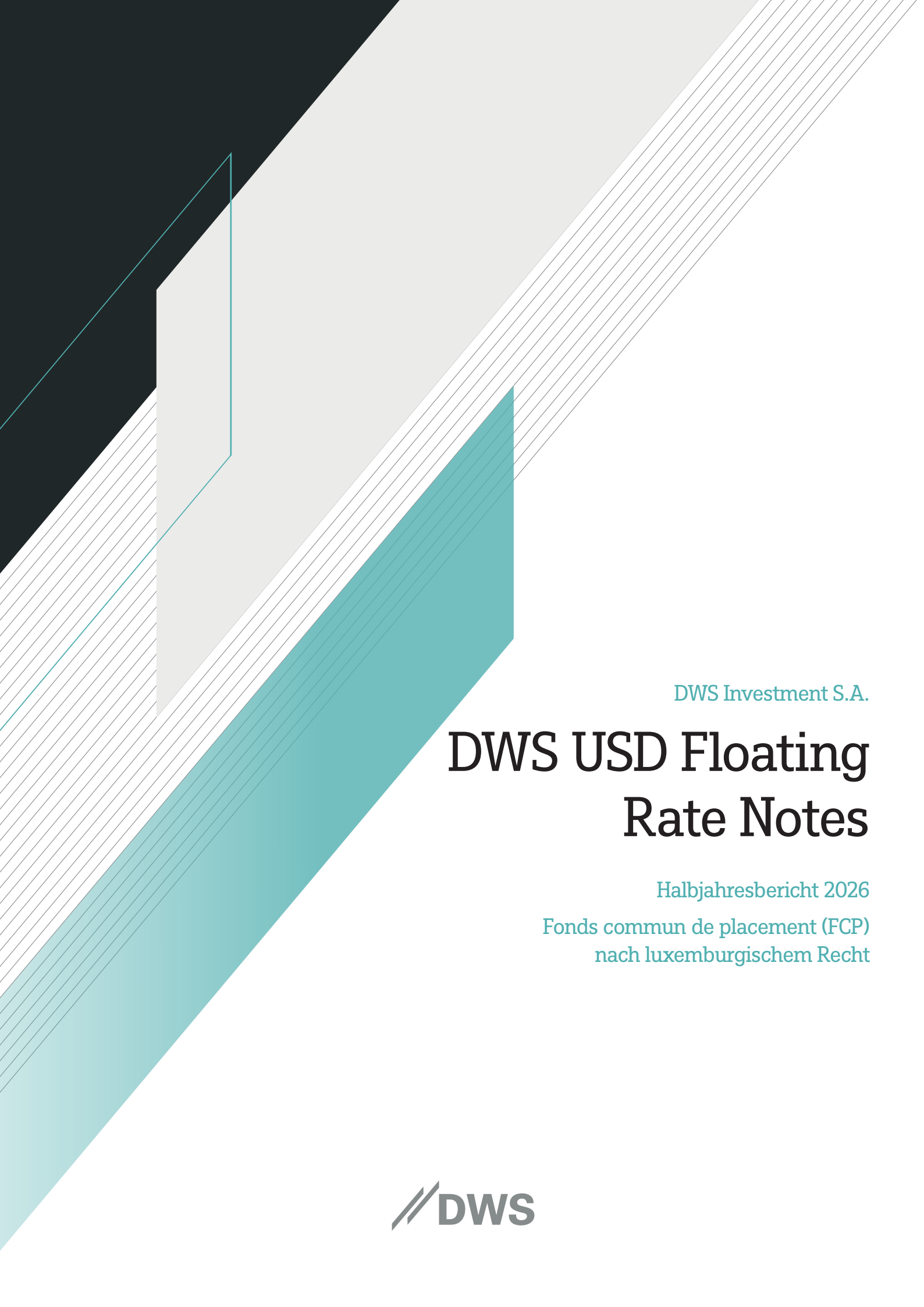




DWS Investment S.A.

DWS USD Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2026

Fonds commun de placement (FCP)
nach luxemburgischem Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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** erhältlich.

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

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

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 Vorgehensweisen 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 2026
vom 1.1.2026 bis 30.6.2026**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS USD Floating Rate Notes

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2026** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

DWS USD Floating Rate Notes

DWS USD Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU0041580167	2,0%
Klasse USD FC	LU1546477677	2,0%
Klasse USD IC	LU1546481273	2,0%
Klasse USD LC	LU1546474658	2,0%
Klasse USD TFC	LU1673813595	2,0%
Klasse USD TFD	LU1673813835	2,0%
Klasse LCH ²⁾	LU3201117226	0,9% ¹⁾
Klasse TFCH ²⁾	LU3201117143	1,0% ¹⁾
Klasse HKD LC ³⁾	LU3198635750	2,7%
Klasse HKD LDM ³⁾	LU3198635834	2,8%
Klasse HKD TFC ³⁾	LU3198635917	2,7%
Klasse HKD TFDM ³⁾	LU3198636055	2,7%

¹⁾ Klassen LCH und TFCH aufgelegt am 27.1.2026

²⁾ in EUR

³⁾ in HKD

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

Stand: 30.6.2026

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	336.754.951,59	47,79
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	225.745.727,78	32,04
Unternehmen	62.023.743,07	8,80
Zentralregierungen	1.385.868,88	0,20
Summe Anleihen:	625.910.291,32	88,83
2. Investmentanteile	1.974.470,16	0,28
3. Derivate	8.643.435,77	1,23
4. Bankguthaben	65.219.401,12	9,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.087.001,22	0,44
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-249.647,66	-0,04
III. Fondsvermögen	704.584.951,93	100,00

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

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						583.959.991,64	82,88
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	1.200			% 100,2110	1.370.104,83	0,19
2,6840 % ABN AMRO Bank 25/21.01.2028 MTN (XS2979675258)	EUR	2.400			% 100,2570	2.741.467,51	0,39
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	1.500			% 100,0880	1.710.528,94	0,24
2,6900 % ABN AMRO Bank 25/28.02.2029 MTN (XS3167412587)	EUR	1.000			% 100,1840	1.141.446,40	0,16
1,0000 % Adecco International Financial Serv. 21/21.03.82 (XS2388141892)	EUR	2.000	2.000		% 98,0780	2.234.903,39	0,32
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	1.000	400		% 99,9600	1.138.894,26	0,16
2,9850 % ALBA SPV S.r.l 24/27.01.2044 S.14 Cl.A (IT0005594616)	EUR	500			% 100,1663	199.500,80	0,03
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	2.701	2.701		% 100,0660	3.079.415,42	0,44
2,7400 % American Honda Finance 26/28.05.2027 S.A (XS3084345167)	EUR	1.000	1.000		% 100,0240	1.139.623,44	0,16
3,5000 % Argentum Netherlands/Zürich 16/01.10.46 LPN (XS1418788755)	EUR	900			% 100,0570	1.025.999,49	0,15
5,5750 % Assemlin Caverion 24/01.07.2031 Regs S (XS2842976289)	EUR	440			% 100,3490	503.063,59	0,07
2,7800 % AT&T 25/16.09.2027 (XS3181534937)	EUR	1.600			% 100,0490	1.823.853,25	0,26
3,0510 % Athene Global Funding 25/21.05.2027 MTN (XS3078642314)	EUR	1.400	1.400		% 100,0600	1.596.047,05	0,23
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	2.000			% 100,1050	2.281.092,64	0,32
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	2.100			% 100,2340	2.398.233,77	0,34
3,0590 % Auto ABS 24/28.09.2038 S.24-1 Cl.A (ES0305837009)	EUR	917		132	% 100,2526	1.046.937,72	0,15
2,5600 % Auto ABS 26/28.12.2038 S.26-1 Cl.A (ES0306016009)	EUR	500	500		% 99,8950	569.076,83	0,08
2,9790 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	1.310			% 100,0136	163.555,24	0,02
2,6400 % Autoflorence 25/24.12.2044 S.2 Cl.A (IT0005678435)	EUR	719			% 100,1338	820.288,75	0,12
3,3750 % AXA 16/06.07.47 MTN (XS1346228577)	EUR	1.400	1.400		% 100,0980	1.596.653,19	0,23
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	1.200			% 100,1940	1.369.872,41	0,19
2,7540 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26/15.01.2029 MTN (XS3268962845)	EUR	1.200	1.200		% 100,2010	1.369.968,11	0,19
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	2.200			% 100,0840	2.508.675,52	0,36
2,7500 % Bank of America 25/30.10.2029 MTN (XS3217583395)	EUR	1.500			% 100,1400	1.711.417,64	0,24
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	2.000			% 100,1740	2.282.664,94	0,32
2,8130 % Bank of Montreal 25/28.10.2029 MTN (XS3218066788)	EUR	1.300			% 100,1340	1.483.139,75	0,21
2,9630 % Bank of Montreal 26/24.03.2029 MTN (XS3320133864)	EUR	1.304	1.304		% 100,1330	1.487.688,40	0,21
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	1.600			% 100,2280	1.827.116,35	0,26
3,0610 % Bank Of Nova Scotia 25/06.03.2029 MTN (XS3017243570) ³⁾	EUR	1.500			% 100,3180	1.714.459,70	0,24
1,2500 % Bankinter 21/23.12.32 (ES02136790F4)	EUR	500	500		% 97,7290	556.737,68	0,08
1,8750 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/04.11.26 MTN (XS1512677003)	EUR	400	400		% 99,6650	454.213,27	0,06
3,8750 % Banque Fédérative Crédit Mu. 22/16.06.32 (FR001400AY79)	EUR	500			% 100,3210	571.503,66	0,08
2,9370 % Banque Fédérative Crédit Mut. 19.09.2028 MTN (FR0014012P90)	EUR	1.000			% 100,1320	1.140.853,94	0,16
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEPO)	EUR	1.500			% 100,2300	1.712.955,76	0,24
2,7100 % Banque Fédérative Crédit Mut. 24/28.02.2028 (FR001400UE4)	EUR	1.000			% 99,9670	1.138.974,01	0,16
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	2.000	2.000		% 99,9990	2.278.677,21	0,32
2,7040 % Banque Federative Credit Mutuel 26/21.01.2029 MTN (FR0014015GO0)	EUR	1.000	1.000		% 100,0070	1.139.429,75	0,16
3,0400 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	770			% 100,3630	880.484,10	0,12

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	3.293	3.293		% 100,0410	3.753.417,82	0,53
3,3520 % BARCLAYS PLC 25/14.05.2029 MTN (XS3069319542)	EUR	1.370			% 100,8690	1.574.473,80	0,22
2,7550 % Bavarian Sky 25/21.02.2033 S.GE14 Cl. A (XS2967178943)	EUR	800			% 100,0471	764.955,11	0,11
1,3750 % Bayerische Landesbank 21/22.11.32 (XS2411178630)	EUR	600	600		% 97,3100	665.220,89	0,09
1,0000 % Bayerische Landesbank 21/23.09.31 (XS2356569736)	EUR	2.400	1.600		% 99,9350	2.732.662,61	0,39
2,9010 % Belfius Bank 24/13.09.2027 MTN (BE0390154202)	EUR	1.800			% 100,2430	2.055.813,52	0,29
2,8750 % BNP Paribas 16/01.10.26 MTN (XS1378880253)	EUR	1.000	1.000		% 100,0210	1.139.589,26	0,16
0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1)	EUR	500	500		% 99,3270	565.841,09	0,08
1,1250 % BNP Paribas 20/15.01.32 (FR0013476611)	EUR	2.500	2.500		% 98,7770	2.813.539,37	0,40
2,5000 % BNP Paribas 22/31.03.32 MTN (FR0014009HA0)	EUR	600	600		% 99,3400	679.098,17	0,10
3,1360 % BNP Paribas 25/20.03.2029 MTN (FR001400YCA5)	EUR	2.500			% 100,3620	2.858.686,12	0,41
2,2500 % BPCE 22/02.03.32 MTN (FR0014008PC1)	EUR	1.000	1.000		% 99,3390	1.131.818,90	0,16
2,9210 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	1.800			% 100,2310	2.055.567,42	0,29
3,0590 % Brignole 24/24.02.2042 S.24 Cl.A (IT0005598351)	EUR	1.013			% 100,1341	478.450,56	0,07
3,0380 % CA Auto Bank [Irish Branch] 24/18.07.2027 MTN (XS2843011615)	EUR	1.300			% 100,3400	1.486.190,93	0,21
2,9650 % CA Auto Bank IE 25/27.01.2028 MTN (XS2901447016)	EUR	816			% 100,4460	933.856,10	0,13
3,0170 % Caixabank 24/19.09.2028 MTN (XS2902578322)	EUR	2.000			% 100,2930	2.285.376,59	0,32
2,9530 % Caixabank 25/26.06.2029 MTN (XS3103589167)	EUR	500			% 100,3430	571.628,99	0,08
3,0380 % Canadian Imperial Bank 24/18.10.2028 (XS2921540030)	EUR	1.500			% 100,4520	1.716.749,79	0,24
2,8700 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	1.600			% 100,2340	1.827.225,73	0,26
2,7690 % Canadian Imperial Bank 25/03.02.2028 MTN (XS2992015979)	EUR	1.500	1.500		% 100,1580	1.711.725,26	0,24
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	1.000			% 100,1620	1.141.195,75	0,16
2,7240 % Canadian Imperial Bank 26/23.06.2028 MTN (XS3420476452)	EUR	3.645	3.645		% 99,9960	4.152.764,63	0,59
2,7100 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	1.900			% 100,0040	2.164.851,59	0,31
2,6240 % Capgemini 25/25.09.2027 (FR0014012SC7)	EUR	2.200	1.200		% 99,9540	2.505.416,98	0,36
2,8290 % Cars Alliance auto 24/23.10.2034 S.25-G1V Cl.A (FR001400YEC7)	EUR	600			% 100,1483	669.711,48	0,10
2,8560 % Cars Alliance auto 26/19.05.2036 S.26-G1V Cl.A (XS3340547309)	EUR	500	500		% 99,9800	569.561,09	0,08
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	1.000	1.000		% 100,1230	1.140.751,40	0,16
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	1.200	1.200		% 99,9690	1.366.796,16	0,19
7,0330 % Cheplapharm Aarzneimittel 23/15.05.2030 Reg S (XS2618840974)	EUR	200			% 100,4750	228.952,38	0,03
0,5000 % Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727)	EUR	1.300	1.300		% 99,4180	1.472.534,68	0,21
2,8520 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091)	EUR	1.460			% 100,2070	1.666.894,34	0,24
2,5240 % Coca-Cola Europacific Partners 26/26.02.2028 MTN (XS3303514031)	EUR	585	585		% 99,9530	666.206,49	0,09
1,3750 % Commerzbank 21/29.12.31 MTN (DE000CZ45WP5)	EUR	2.000	1.200		% 99,4430	2.266.007,64	0,32
2,7450 % Commerzbank 25/03.03.2028 MTN IHS (DE000CZ45ZM5)	EUR	900			% 100,0990	1.026.430,16	0,15
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.500			% 100,2570	2.855.695,32	0,41
2,9740 % Consumo Santander 25/21.01.2040 S.8 Cl.A (ES0305898001)	EUR	200			% 100,1141	228.129,97	0,03
2,8650 % Consumo Santander 25/25.10.2040 S.9 Cl. A (ES0305917009)	EUR	600			% 100,0253	683.782,74	0,10
2,8130 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 24/16.07.2028 MTN (XS2860946867)	EUR	2.000			% 100,2490	2.284.373,96	0,32
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	900			% 100,1330	1.026.778,80	0,15

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 % Coöperatieve Rabobank 22/30.11.2032 MTN (XS2524143554)	EUR	900	900		% 100,6610	1.032.192,99	0,15
2,7110 % Coöperatieve Rabobank U.A. 26/12.05.2029 MTN (XS3373520900)	EUR	2.000	2.000		% 100,1060	2.281.115,42	0,32
2,5500 % Danaher 26/29.04.2028 (XS3352082344)	EUR	1.043	1.043		% 100,1230	1.189.803,71	0,17
1,0000 % Danone 21/Und. MTN (FR0014005EJ6)	EUR	2.000	2.000		% 98,9360	2.254.454,63	0,32
2,5810 % Danone 25/08.09.2027 MTN (FR00140127V8)	EUR	1.800	1.800		% 99,9820	2.050.460,85	0,29
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	1.500			% 100,0190	1.709.349,71	0,24
2,8170 % Danske Bank 25/01.10.2028 MTN (XS3192981853)	EUR	991			% 100,0610	1.129.784,60	0,16
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879)	EUR	1.500	1.500		% 100,0400	1.709.708,61	0,24
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	1.500	1.500		% 100,0250	1.709.452,26	0,24
2,6130 % DekaBank DGZ 25/28.01.2028 IHS MTN (XS2987895401)	EUR	2.000			% 100,1950	2.283.143,47	0,32
4,0000 % Deutsche Bank 22/24.06.32 MTN (DE000DL19WN3)	EUR	1.900	1.900		% 100,2490	2.170.155,26	0,31
2,7890 % Deutsche Bank 25/18.08.2027 MTN (DE000A4DFV21)	EUR	1.500			% 100,0050	1.709.110,45	0,24
2,8690 % Dilosk RMBS No.8 24/20.05.2062 S.8-STS C.I.A (XS2736583944)	EUR	593			% 100,0433	425.908,59	0,06
2,7000 % DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932830958)	EUR	1.600			% 100,0550	1.823.962,63	0,26
3,0630 % Dutch Property Finance 23/28.04.64 S.23-1 C.I.A (XS2570115696)	EUR	515			% 100,2361	343.270,50	0,05
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	1.800			% 100,0420	2.051.691,35	0,29
2,7290 % E- Carat 24/25.11.2035 S.24-1 C.I.A (XS2833387629)	EUR	700			% 99,9509	501.182,86	0,07
2,9190 % E carat 25/25.05.2034 S.25-1 C.I.A (XS3077174921)	EUR	500			% 100,1317	570.425,08	0,08
2,8750 % Electricité de France 20/Und. (FR0013534351)	EUR	800	800		% 99,3840	905.865,28	0,13
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 19/05.08.79 (XS2035564629)	EUR	400	400		% 97,8510	445.946,15	0,06
5,3990 % Fabbri Ita Sintetici 26/05.02.2031 Reg S (XS3280963821)	EUR	161	161		% 100,7130	184.743,24	0,03
2,9150 % Fact 26/20.03.2033 S. 26-1 Cl. A (XS3298859847)	EUR	700	700		% 100,0595	767.494,75	0,11
2,8550 % FCT Ponat 1 25/27.09.2038 S.1 C.I.A (FR001400UY00)	EUR	1.600			% 100,0252	736.007,09	0,10
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	2.000	536		% 100,1280	2.281.616,74	0,32
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS327782071)	EUR	826	826		% 100,0500	941.573,65	0,13
5,2040 % FiberCop 25/30.06.2031 (XS3104483113)	EUR	346			% 100,9700	398.038,99	0,06
3,2010 % Fidelity National Info Services 26/10.03.2028 (XS3309699893)	EUR	1.173	1.173		% 100,1080	1.337.900,92	0,19
2,9830 % Finance Ireland 24/24.12.2063 S.7 C.I.A (XS2837177802)	EUR	648	103		% 100,0083	418.717,47	0,06
2,9590 % First Mobility Sarl 26/23.09.2033 S. 26-1 Cl. A (XS3261841103)	EUR	1.200	1.200		% 100,0460	1.322.716,68	0,19
3,0860 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 C.I.A (ES0305599005)	EUR	138		83	% 100,0278	157.658,56	0,02
3,1480 % Gamma Sociedade de titula 26/23.12.2036 S. 4 Cl. A (PTGMMIOM0012)	EUR	500	500		% 100,0363	569.881,78	0,08
6,1630 % GG12 SPA 26/28.04.2033 (XS3349824915)	EUR	241	241		% 101,5100	278.729,56	0,04
3,3300 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	1.200			% 100,1580	1.369.380,21	0,19
3,0880 % Goldman Sachs Group 25/18.12.2029 MTN (XS3255333158)	EUR	1.748			% 100,1390	1.994.352,10	0,28
2,9680 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2029 MTN (XS2983840435)	EUR	2.000			% 100,3830	2.287.427,42	0,32
2,6490 % Goldman Sachs Group 26/17.02.2029 MTN (XS3299472384)	EUR	1.788	1.788		% 100,1370	2.039.948,71	0,29
6,1490 % Goldstory 24/01.02.2030 Reg S (XS2761222400)	EUR	310			% 100,5530	355.151,69	0,05
2,8590 % Hamburg Commercial Bank 25/02.07.2027 MTN (DE000HCB0CE4)	EUR	1.600	1.000		% 100,1950	1.826.514,77	0,26
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731)	EUR	1.500	1.500		% 100,0700	1.710.221,32	0,24
2,9690 % HILL FL 23/18.5.2031 S.23-IFL C.I.A (XS2604660899)	EUR	1.600			% 100,0413	472.706,44	0,07

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,3640 % HSBC Holdings 22/16.11.2032 (XS2553547444)	EUR	500	500		% 103,9340	592.086,01	0,08
2,9840 % Hsbc Holdings Plc 26/12.11.2029 MTN (XS3367695668)	EUR	1.313	1.313		% 100,3620	1.501.381,95	0,21
1,4500 % Iberdrola International 21/und. S.NC6 (XS2295335413)	EUR	600	600		% 98,6980	674.709,40	0,10
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	1.800			% 100,1120	2.053.126,93	0,29
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	1.000	1.000		% 100,1080	1.140.580,50	0,16
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	1.282	1.282		% 99,9930	1.460.544,45	0,21
3,9280 % Intesa Sanpaolo 14/15.09.26 MTN (XS1109765005)	EUR	2.000	2.000		% 100,2150	2.283.599,21	0,32
5,8470 % Intesa Sanpaolo 22/16.06.2032 (IT0005495244)	EUR	1.000	1.000		% 110,0980	1.254.401,56	0,18
2,8430 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	1.900			% 100,2680	2.170.566,57	0,31
6,3120 % Intesa Sanpaolo Spa 22/14.11.2032 (IT0005508707)	EUR	600	600		% 114,4910	782.671,93	0,11
3,0870 % Italy 21/15.04.2029 (IT0005451361)	EUR	1.200			% 101,3640	1.385.868,88	0,20
2,9210 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	1.389			% 100,2460	1.586.450,24	0,23
2,7690 % JPMorgan Chase & Co. 26/18.02.2029 MTN (XS3300349399)	EUR	2.128	2.128		% 100,0840	2.426.573,41	0,34
2,6840 % JPMorgan Chase Bank 26/21.01.2030 MTN (XS2168683667)	EUR	1.000	1.000		% 99,9210	1.138.449,91	0,16
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	2.000	2.000		% 100,0230	2.279.224,10	0,32
5,1990 % Kapla Holding 26/30.04.2033 Reg S (XS3356049208)	EUR	263	263		% 101,0220	302.711,46	0,04
0,6250 % KBC Groep 21/07.12.31 MTN (BE0002819002)	EUR	500			% 99,4200	566.370,89	0,08
2,8950 % KBC Groep 25/03.09.2028 MTN (BE0390192582)	EUR	1.000			% 100,1820	1.141.423,62	0,16
2,8430 % KBC Groep 25/16.10.2029 MTN (BE0390258276)	EUR	2.500	2.500		% 100,0840	2.850.767,64	0,40
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)	EUR	700	700		% 99,9920	797.481,20	0,11
2,8540 % KLEPIERRE 25/12.05.2028 MTN (FR001400ZFK4)	EUR	1.000			% 99,9880	1.139.213,28	0,16
2,7470 % Koninklijke Ahold Delhaize 26/12.03.2028 (XS3308585242)	EUR	779	779		% 100,0130	887.669,03	0,13
2,9050 % Koromo Italy Srl 25/26.02.2032 S.2 C.I.A (IT0005630741)	EUR	671			% 100,0926	541.201,87	0,08
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	1.900			% 100,1360	2.167.709,08	0,31
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	2.600	700		% 100,1680	2.967.286,68	0,42
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)	EUR	1.200	300		% 99,9170	1.366.085,21	0,19
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)	EUR	700	700		% 100,0720	798.119,23	0,11
5,7470 % Lion/Polaris 24/01.07.2029 Reg S (XS2852970529)	EUR	441			% 100,5200	505.066,11	0,07
2,8860 % Lloyds Bank Corporate Markets 25/22.09.2028 MTN (XS3186892025)	EUR	900			% 100,2430	1.027.906,76	0,15
2,9060 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2028 MTN (XS3010674961)	EUR	1.347			% 100,1910	1.537.635,74	0,22
2,8640 % Lloyds Banking Group 26/12.02.2030 MTN (XS3289964648)	EUR	1.534	1.534		% 100,1450	1.750.297,16	0,25
2,4320 % L'Oreal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)	EUR	1.500	1.500		% 99,9200	1.707.657,78	0,24
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)	EUR	1.000	1.000		% 99,9190	1.138.427,13	0,16
3,1090 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 C.I.A (XS2518592642)	EUR	1.000			% 100,0789	44.344,60	0,01
2,8090 % LT Autorahoitus 26/31.07.2037 S.7 C.I.A (XS3273179112)	EUR	1.500	1.500		% 99,8790	1.577.231,91	0,22
2,8480 % Macquarie Bank 24/18.12.2026 MTN (XS2963566380)	EUR	1.800			% 100,1210	2.053.311,50	0,29
0,0000 % Macquarie Bank 26/02.07.2028 MTN (XS3429235933)	EUR	1.200	1.200		% 99,9770	1.366.905,54	0,19
2,4850 % Macquarie Bank 26/27.01.2028 MTN (XS3280329452)	EUR	500	500		% 99,9670	569.487,01	0,08
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)	EUR	1.000	1.000		% 99,8980	1.138.187,86	0,16

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7120 % Mercedes-Benz Int. Finance 24/19.08.2027 MTN (DE000A3L2RQ4)	EUR	1.800			% 100,1290	2.053.475,57	0,29
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) ...	EUR	2.000	2.000		% 99,8780	2.275.919,99	0,32
2,7340 % Morgan Stanley 26/05.10.2029 MTN (XS3281047921)	EUR	1.407	1.407		% 100,2710	1.607.409,76	0,23
2,3020 % Münchener Hypothekenbank 26/10.04.2028 MTN (DE000MHB5096)	EUR	1.000	1.000		% 99,9700	1.139.008,20	0,16
3,0980 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	2.000			% 100,1210	2.281.457,23	0,32
3,2010 % National Bank of Canada 25/10.03.2029 MTN (XS3017932602)	EUR	1.264			% 100,4760	1.446.993,46	0,21
2,9710 % National Bank of Canada 25/15.12.2028 MTN (XS3251660703)	EUR	1.021			% 100,0600	1.163.974,32	0,17
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	751			% 100,1670	857.080,79	0,12
2,9650 % Nationwide Building Society 25/27.01.2029 MTN (XS2986730708)	EUR	2.500			% 100,3020	2.856.977,09	0,41
2,7740 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	1.600			% 100,0480	1.823.835,02	0,26
2,9730 % NatWest Markets 25/11.06.2028 MTN (XS3091038078)	EUR	1.500			% 100,4000	1.715.861,10	0,24
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)	EUR	1.600	1.600		% 100,2990	1.828.410,65	0,26
2,6200 % New York Life Global Funding 24/09.07.2027 MTN (XS2856691469)	EUR	1.700			% 100,1280	1.939.374,23	0,28
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)	EUR	2.000	2.000		% 100,0790	2.280.500,17	0,32
0,6250 % Nordea Bank 21/18.08.31 MTN Reg S (XS2343459074)	EUR	2.000	2.000		% 99,6480	2.270.678,98	0,32
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	800			% 100,0930	912.327,68	0,13
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	2.000			% 100,0240	2.279.246,89	0,32
2,8510 % Nordea Bank Abp 25/21.02.2029 MTN (XS3008569777)	EUR	2.500			% 100,1930	2.853.872,36	0,41
2,5480 % Nordea Bank Abp 25/23.10.2028 MTN Reg S (XS3215430060)	EUR	800	800		% 99,9840	911.334,16	0,13
2,3500 % Nordea Mortgage Bank 24/31.01.2027 (XS2758065010)	EUR	1.000	1.000		% 99,9690	1.138.996,80	0,16
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	2.027			% 99,8900	2.306.922,04	0,33
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	3.000	1.065		% 100,0040	3.418.186,72	0,49
2,7430 % NTT Finance 25/16.07.2027 Reg S (XS3100079865)	EUR	1.892			% 100,1420	2.158.711,22	0,31
2,3460 % NTT Finance 26/04.03.2028 Reg S MTN (XS3296803557)	EUR	1.830	1.830		% 99,8380	2.081.632,78	0,30
2,7610 % Nykredit Realkredit 25/24.01.2027 MTN (DK0030522818)	EUR	932			% 100,1800	1.063.785,57	0,15
2,7480 % Nykredit Realkredit As 26/14.01.2028 MTN (DK0030564307)	EUR	1.500	1.500		% 100,1590	1.711.742,35	0,24
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.080			% 100,1130	1.231.888,46	0,17
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	2.000			% 100,1010	2.281.001,49	0,32
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	1.200	1.200		% 99,9500	1.366.536,39	0,19
2,5300 % OP Corporate Bank 26/30.01.2029 MTN (XS3284416677)	EUR	2.219	2.219		% 99,9850	2.527.838,42	0,36
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	602	602		% 100,0000	685.888,70	0,10
2,7690 % PONY SAC GER AUTO LOAN23/14.11.2032 S.23-1 Cl.A (XS2696128433)	EUR	3.000			% 100,1946	1.988.450,12	0,28
4,2310 % Q-Park Holding 26/01.09.2031 Reg S (XS3262575759)	EUR	175	175		% 99,9690	199.324,44	0,03
3,3510 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938) ...	EUR	901			% 100,1806	283.482,16	0,04
3,1110 % RCI Banque 24/14.09.2026 MTN (FR001400SMX8)	EUR	1.000			% 100,0540	1.139.965,25	0,16
2,6090 % Red & Black Auto Germany 25/15.08.2034 S.13 Cl. A (XS3154072733)	EUR	700			% 99,9537	615.399,41	0,09
2,6490 % Red & Black Auto Germany 26/15.02.2035 S.14 Cl. A (XS3305164025)	EUR	900	900		% 100,0000	931.769,95	0,13
2,5790 % Red&Black Auto Lease Ger 23/15.09.2032 S.10 Cl.A (XS2666917930)	EUR	1.400			% 99,9624	507.284,25	0,07
6,9000 % Rino Mastrotto group 24/31.07.2031 Reg S (XS2850686903) ³⁾	EUR	460			% 94,6610	496.119,25	0,07

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,6400 % Robert Bosch Finance 25/28.11.2026 MTN (DE000A4EBME7)	EUR	2.500	1.400		% 100,0310	2.849.258,00	0,40
6,1660 % Rossini 24/31.12.2029 Reg S (XS2854309684)	EUR	256			% 100,5390	124.414,81	0,02
2,6790 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	1.700			% 100,2400	1.941.543,55	0,28
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	1.600			% 100,0310	1.823.525,12	0,26
2,5490 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	2.500	2.500		% 100,0140	2.848.773,77	0,40
3,1810 % Royal Bank of Canada 25/13.06.2029 MTN (XS3094269241)	EUR	800			% 100,4310	915.408,48	0,13
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	1.200			% 100,1500	1.369.270,83	0,19
2,8930 % Royal Bank of Canada 26/16.01.2030 MTN (XS3273173933)	EUR	1.778	1.778		% 100,0190	2.026.149,20	0,29
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8) ..	EUR	1.600	1.600		% 100,0460	1.823.798,56	0,26
3,2360 % Santander Consumer Finance 23/21.03.2036 (ES0305715007)	EUR	75		27	% 100,1438	85.677,56	0,01
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	1.900			% 100,1190	2.167.341,07	0,31
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	2.800	2.800		% 100,0770	3.192.636,44	0,45
3,0560 % SBAB Bank 26/22.06.2028 MTN (XS3413964845)	EUR	2.500	2.500		% 100,0210	2.848.973,16	0,40
2,8420 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	2.000			% 100,0208	279.447,42	0,04
2,9420 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)	EUR	1.000			% 100,1254	289.101,08	0,04
2,5180 % Schneider Electric 25/02.09.2027 MTN (FR0014012CL2)	EUR	900			% 99,9600	1.025.004,83	0,15
0,0000 % Schneider Electric 26/01.07.2028 MTN (FR0014019M54)	EUR	1.200	1.200		% 99,9980	1.367.192,66	0,19
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	2.000	2.000		% 100,0620	2.280.112,79	0,32
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	2.200			% 100,0890	2.508.800,85	0,36
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 21/03.11.31 MTN (XS2404247384)	EUR	200	200		% 99,1490	225.930,83	0,03
2,5450 % SSE 26/07.04.2028 MTN (XS3333107590) ..	EUR	1.500	1.500		% 100,0510	1.709.896,60	0,24
1,2000 % Standard Chartered 21/23.09.31 MTN (XS2319954710)	EUR	3.000	3.000		% 99,5240	3.401.780,08	0,48
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	1.300			% 99,9850	1.480.932,83	0,21
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	1.800			% 100,0590	2.052.039,99	0,29
1,5000 % Stedin Holding 21/Und. (XS2314246526) ..	EUR	1.000	1.000		% 98,6540	1.124.014,35	0,16
2,9530 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)	EUR	521			% 100,1464	134.948,39	0,02
2,7230 % Sunrise Srl 26/27/04/2051 S.26-1 Cl.A (IT0005697278)	EUR	905	905		% 99,9990	1.031.101,45	0,15
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	1.800			% 100,1310	2.053.516,59	0,29
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	2.500			% 100,1940	2.853.900,85	0,41
2,5890 % Svenska Handelsbanken 26/16.02.2029 MTN Reg S (XS3295023173)	EUR	808	808		% 99,9380	920.024,03	0,13
3,6250 % Swedbank 22/23.08.2032 MTN (XS2522879654)	EUR	1.500			% 100,1630	1.711.810,71	0,24
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	2.000			% 100,1480	2.282.072,48	0,32
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419)	EUR	2.300	800		% 99,9910	2.620.269,15	0,37
2,7600 % Swedbank 26/23.03.2029 MTN (XS3325380718)	EUR	1.600	1.600		% 99,9250	1.821.592,78	0,26
2,6610 % Swisscom Finance 25/30.06.2027 MTN (XS3099153051)	EUR	400			% 99,9960	455.721,77	0,06
5,1500 % Techem Verwaltungsgesell 25/15.07.2032 Reg S (XS3106449278)	EUR	528			% 100,4360	604.199,67	0,09
2,6710 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	2.000	500		% 100,0290	2.279.360,82	0,32
2,5110 % Thermo Fisher Scientific 25/01.12.2027 (XS3241801847)	EUR	1.672			% 99,9960	1.904.917,00	0,27
2,9150 % Titrisocram 26/26.04.2049 S. 26-1 Cl. A (FR0014017FT7)	EUR	800	800		% 100,1421	912.774,80	0,13
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	1.500			% 100,2630	1.713.519,74	0,24

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	1.080			% 100,0740	1.231.408,57	0,17
2,8630 % Toronto-Dominion Bank 25/28.07.2028 MTN (XS3135097023)	EUR	500	500		% 100,4810	572.415,14	0,08
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	1.500			% 100,0150	1.709.281,35	0,24
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	1.500	1.500		% 99,9140	1.707.555,24	0,24
2,9280 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	1.400			% 100,1920	1.598.152,57	0,23
2,9010 % TRATON Finance Luxembourg 24/21.08.2026 MTN (DE000A3L2ZN4)	EUR	500	500		% 100,0180	569.777,54	0,08
2,7680 % TRATON Finance Luxembourg 25/07.05.2027 MTN Reg S (DE000A4EKSF2)	EUR	600	600		% 99,9860	683.514,29	0,10
3,0080 % TRATON Finance Luxembourg 25/18.09.2027 MTN (DE000A4EG6N9)	EUR	800			% 100,0630	912.054,23	0,13
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	1.200	1.200		% 99,7340	1.363.583,19	0,19
2,9190 % UniCredit 24/20.11.2028 MTN (IT0005622912)	EUR	1.800			% 100,4180	2.059.402,47	0,29
2,7040 % Unicredit 26/25.06.2028 MTN (IT0005717902)	EUR	2.500	2.500		% 99,9720	2.847.577,46	0,40
5,5330 % United Group 26/31.01.2033 Reg S (XS3274827933)	EUR	701	701		% 100,1620	799.978,22	0,11
2,7450 % VCL Multi-Compartment 24/21.12.2029 S.41 Cl.A (XS2748845331)	EUR	1.300			% 100,0097	198.561,69	0,03
1,6250 % Veolia Environnement 19/und. (FR0013445335)	EUR	2.000	2.000		% 99,5460	2.268.354,70	0,32
2,5480 % Vinci 25/14.01.2027 MTN (FR001400WL94)	EUR	1.800			% 100,0050	2.050.932,54	0,29
2,9420 % Volkswagen Bank 26/09.06.2028 MTN (XS3402822210)	EUR	700	700		% 99,9920	797.481,20	0,11
3,0010 % Volkswagen Bank GmbH 25/10.12.2027 MTN (XS3249926695)	EUR	1.100			% 100,0860	1.254.362,83	0,18
3,1310 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	1.167			% 100,1650	1.331.815,33	0,19
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	2.000	2.000		% 99,8690	2.275.714,90	0,32
2,8020 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	1.800			% 100,0010	2.050.850,51	0,29
2,7750 % Volkswagen Car Lease 25/21.12.2030 S.44 Cl.A (XS2972906908)	EUR	1.000			% 100,0498	458.637,74	0,07
2,5810 % Volvo Treasury 24/22.11.2026 MTN (XS2944915201)	EUR	1.900			% 100,0070	2.164.916,53	0,31
2,5620 % Volvo Treasury 25/10.01.2027 MTN S.482 (XS2972963883)	EUR	1.000			% 100,0490	1.139.908,28	0,16
2,5920 % Volvo Treasury 25/19.11.2027 MTN (XS3234003344)	EUR	1.000			% 100,0010	1.139.361,39	0,16
2,8380 % Vonovia 26/20.04.2028 MTN (XS3344378339)	EUR	2.000	2.000		% 100,0400	2.279.611,48	0,32
2,8940 % Wells Fargo & Co. 24/22.07.2028 MTN (XS2865534437)	EUR	1.800			% 100,2270	2.055.485,38	0,29
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	1.500	240		% 100,2420	1.713.160,84	0,24
7,5410 % Zenita Group 25/31.12.2032 Reg S (XS3239977997)	EUR	256			% 87,9700	256.585,27	0,04
4,2843 % A.N.Z. Banking Group 24/30.09.2027 Reg S (US05252BDM81) ³⁾	USD	1.000			% 100,3791	1.003.790,69	0,14
4,1395 % Abbott Laboratories 26/09.03.2029 (US002824BY58)	USD	1.800	1.800		% 100,0197	1.800.354,60	0,26
4,1217 % AbbVie 26/03.03.2028 (US00287YEC93)	USD	367	367		% 100,0838	367.307,52	0,05
4,1828 % Alphabet 25/15.11.2028 (US02079KAU16)	USD	401			% 100,5660	403.269,66	0,06
4,2278 % Amazon 26/13.03.2029 (US023135DA13)	USD	1.286	1.286		% 100,3690	1.290.745,34	0,18
4,2202 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	1.600			% 100,0890	1.601.424,00	0,23
4,5353 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	1.200			% 100,0441	1.200.529,21	0,17
4,6623 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)	USD	1.200			% 100,3021	1.203.625,70	0,17
4,5987 % American Express 24/26.07.2028 (US025816DX41)	USD	500			% 100,3880	501.940,00	0,07
4,3992 % American Honda Finance 24/05.10.2026 MTN (US02665WFM65)	USD	1.200			% 100,0773	1.200.927,82	0,17
4,5406 % American Honda Finance 25/09.07.2027 (US02665WGE57)	USD	1.000			% 100,2290	1.002.290,00	0,14
4,4507 % American Honda Finance 26/08.01.2029 (US02665WQG87)	USD	1.500	1.500		% 99,9800	1.499.700,00	0,21

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,5004 % Athene Global Funding 25/07.01.2027 Reg S (US04686E4Q27)	USD	1.400			% 100,0410	1.400.574,00	0,20
4,3482 % Australia & NewZealand Banking 24/16.07.2027 Reg S (US05252BDL09)	USD	900			% 100,3200	902.880,00	0,13
4,4788 % Australia & NZ Banking Group 24/18.01.2027 Reg S (US05252BDJ52)	USD	1.300			% 100,2710	1.303.523,00	0,19
4,2289 % Australia and New Zealand Bak 25/08.12.2028 RegS (US05252BDV80)	USD	391			% 100,1980	391.774,18	0,06
4,5248 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26/03.03.2029 (US05946KAV35)	USD	600	600		% 100,2816	601.689,43	0,09
5,0185 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)	USD	1.400			% 100,4120	1.405.768,00	0,20
4,7902 % Banco Santander 24/15.10.2028 (US05964HBE45)	USD	1.800			% 100,5180	1.809.324,00	0,26
4,7739 % Bank America Funding 25/09.05.2029 (US06051GMU03)	USD	414			% 100,6920	416.864,88	0,06
4,6387 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	1.200			% 100,0380	1.200.456,00	0,17
4,7159 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	1.000			% 100,2750	1.002.750,00	0,14
4,2574 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	1.000			% 100,0740	1.000.740,00	0,14
4,7987 % Bank of Montreal 23/11.12.2026 (US06368LC610)	USD	1.400			% 100,3760	1.405.264,00	0,20
4,5199 % Bank Of Montreal 24/10.09.2027 (US06368LM17)	USD	1.600			% 100,1024	1.601.638,24	0,23
4,3859 % Bank of Montreal 25/22.09.2028 (US06368MXW99)	USD	1.000			% 100,1498	1.001.498,00	0,14
4,5287 % Bank Of Montreal 25/27.01.2029 (US06368MJH88)	USD	1.000			% 100,2280	1.002.280,00	0,14
4,4989 % Bank of New York 24/21.07.2028 (US06406RBY27)	USD	1.500			% 100,2610	1.503.915,00	0,21
0,0000 % Bank of New Zealand 26/10.06.2031 Reg S (USQ1269WAB11)	USD	702	702		% 100,3664	704.571,87	0,10
4,7489 % Bank Of Nova Scotia 24/01.08.2029 (US06418GAJ67)	USD	720			% 100,9790	727.048,80	0,10
4,4221 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)	USD	700			% 100,4056	702.839,20	0,10
4,6396 % Bank Of Nova Scotia 24/08.09.2028 (US06418GAM96)	USD	1.200			% 100,4020	1.204.824,00	0,17
4,3989 % Bank Of Nova Scotia 26/02.02.2030 (US06418GAX51)	USD	1.200	1.200		% 99,7090	1.196.508,00	0,17
4,9000 % Banque Fed Cred Mutuel 25/22.01.2030 Reg S (USF0803NAN24)	USD	1.200			% 101,1090	1.213.308,00	0,17
4,8008 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)	USD	810			% 100,4380	813.547,80	0,12
4,7335 % Banque Fédérative Crédit Mu.24/16.02.2028 Reg S (USF0803NAB84)	USD	1.023			% 100,5080	1.028.196,84	0,15
4,6579 % Banque Fédérative Crédit Mut. 25/16.10.2028 Reg S (USF0803NAP71)	USD	676			% 100,5942	680.016,81	0,10
5,1282 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61)	USD	1.200			% 100,5910	1.207.092,00	0,17
4,7453 % Barclays PLC 25/11.11.2029 (US06738EDF97)	USD	592			% 100,7678	596.545,31	0,08
4,4665 % BMW US Capital 24/13.08.2026 Reg S (USU09513KA67)	USD	833			% 100,0600	833.499,80	0,12
4,5865 % BMW US Capital 24/13.08.2027 Reg S (USU09513KF54)	USD	1.100			% 100,4670	1.105.137,00	0,16
4,4146 % BMW US Capital 25/19.03.2027 Reg S (USU09513KH11)	USD	1.144			% 100,2981	1.147.410,14	0,16
4,5677 % Canadian Imperial Bank 24/11.09.2027 (US13607PHU12)	USD	1.500			% 100,1160	1.501.740,00	0,21
4,5760 % Canadian Imperial Bank 24/28.06.2027 (US13607LBD85)	USD	1.500			% 100,5669	1.508.502,84	0,21
4,1831 % Caterpillar Financial Services 24/14.05.2027 MTN (US14913UAM27)	USD	1.500			% 100,1600	1.502.400,00	0,21
4,2234 % Caterpillar Financial Services 24/15.11.2027 (US14913UAT79)	USD	1.500			% 100,1570	1.502.355,00	0,21
4,3586 % Caterpillar Financial Services 24/16.10.2026 (US14913UAP57)	USD	900			% 100,0560	900.504,00	0,13
4,4511 % Caterpillar Financial Services 25/15.08.2028 (US14913UBC36)	USD	1.400			% 100,3220	1.404.508,00	0,20
4,6932 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	1.400			% 100,4400	1.406.160,00	0,20
4,7031 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	1.000			% 100,2338	1.002.337,88	0,14
4,3740 % Citibank 24/06.08.2026 (US17325FBH01)	USD	814			% 100,0069	814.055,78	0,12
4,3660 % Citibank 24/19.11.2027 (US17325FBM95)	USD	1.500			% 100,1178	1.501.767,09	0,21

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,7564 % Citibank 25/29.05.2030 (US17325FBR82)	USD	700			% 101,3467	709.426,57	0,10
4,9248 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	1.000			% 100,3590	1.003.590,00	0,14
4,5100 % Citigroup 25/04.03.2029 (US17327CAX11)	USD	800			% 100,1920	801.536,00	0,11
4,8088 % Citigroup25/11.09.2031 (US172967QG93)	USD	753			% 100,6450	757.856,85	0,11
4,2661 % Commonwealth Bank Aust 26/27.03.2029 Reg S (US2027A1LB17)	USD	656	656		% 100,2120	657.390,72	0,09
4,1071 % Commonwealth Bank of Australia 24/27.11.2026 (US2027A1KV89)	USD	800			% 100,0630	800.504,00	0,11
4,6074 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	1.200			% 100,4080	1.204.896,00	0,17
4,3522 % Cooperat Rabobank 24/05.03.2027 MTN (US21688ABE10)	USD	1.200			% 100,2760	1.203.312,00	0,17
4,5757 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57)	USD	1.000			% 100,1650	1.001.650,00	0,14
4,2491 % Cooperat Rabobank 24/28.08.2026 (US21688ABG67)	USD	800			% 100,0631	800.505,18	0,11
4,2690 % Cooperat Rabobank 25/21.01.2028 (US21688ABL52)	USD	1.200			% 100,3080	1.203.696,00	0,17
4,2840 % Cooperat Rabobank 26/01.04.2029 (US21688ABY73)	USD	1.600	1.600		% 100,2820	1.604.512,00	0,23
4,5580 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 24/17.10.2029 (US21688ABJ07)	USD	1.200			% 101,0091	1.212.109,42	0,17
4,8015 % Crédit Agricole 24/09.01.2029 144a (US22535WAQ06)	USD	1.203			% 100,4640	1.208.581,92	0,17
4,5087 % Credit Agricole 24/11.03.2027 Reg S (US22535EAJ64)	USD	1.400			% 100,3450	1.404.830,00	0,20
4,8483 % Credit Agricole/London 24/11.09.2028 Reg S (US22536PAM32)	USD	1.040			% 100,5270	1.045.480,80	0,15
4,5107 % Daimler Trucks Finan 25/13.01.2028 Reg S (USU2340BBB28)	USD	781			% 100,2030	782.585,43	0,11
4,5805 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56)	USD	844			% 100,3670	847.097,48	0,12
4,7268 % DNB Bank 24/05.11.2024 Reg S (USR1655VAG34)	USD	1.500			% 101,0680	1.516.020,27	0,22
4,1996 % Eli Lilly and Company 25/15.10.2028 (US532457DA39)	USD	2.000			% 100,1210	2.002.420,00	0,28
0,0000 % Eli Lilly and Company 26/20.05.2028 (US532457DH81)	USD	611	611		% 99,9131	610.468,82	0,09
5,6661 % Ford Motor Credit 25/20.03.2028 (US345397G800)	USD	982			% 101,0630	992.438,66	0,14
5,1166 % Ford Motor Credit Co 24/05.11.2026 (US345397F992)	USD	1.300			% 100,1530	1.301.989,00	0,18
4,6903 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	1.000			% 100,2390	1.002.390,00	0,14
4,9600 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18)	USD	1.300			% 100,4518	1.305.873,13	0,19
4,7179 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	1.600			% 100,2970	1.604.752,00	0,23
4,7722 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	1.000			% 100,3000	1.003.000,00	0,14
4,7484 % Goldman Sachs Group 25/28.01.2031 (US38141GC696)	USD	718			% 100,2670	719.917,06	0,10
0,0000 % Goldman Sachs Group 26/20.04.2030 MTN (US38141GE916)	USD	702	702		% 100,3981	704.794,55	0,10
4,5972 % Hewlett Packard Enterprise 25/15.09.2028 (US42824CBY49)	USD	1.000			% 100,3050	1.003.050,00	0,14
4,6159 % Hewlett Packard Enterprise 26/23.03.2028 (US42824CCF41)	USD	1.200	1.200		% 100,6039	1.207.247,10	0,17
4,6140 % HSBC USA 25/03.06.2028 (US40428H5291)	USD	318			% 100,6609	320.101,76	0,05
4,6021 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	950			% 100,3580	953.401,00	0,14
5,2353 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	1.500			% 100,1480	1.502.220,00	0,21
4,7033 % HSBC Holdings 24/19.11.2028 (US404280EK15)	USD	958			% 100,3950	961.784,10	0,14
4,6748 % HSBC Holdings 25/03.03.2029 (US404280ET24)	USD	1.062			% 100,4380	1.066.651,56	0,15
5,2358 % HSBC Holdings 25/13.05.2031 (US404280EZ83)	USD	1.000			% 102,0310	1.020.310,00	0,14
4,7076 % Hyundai Capital America 25/18.09.2028 Reg S (US44891CEB54)	USD	385			% 100,4290	386.651,69	0,05
4,5597 % Hyundai Capital America 26/08.01.2029 Reg S MTN (US44891CEG42)	USD	646	646		% 99,9761	645.845,63	0,09
5,1987 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	1.400			% 100,2380	1.403.332,00	0,20

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,3502 % John Deere Capital 24/15.07.2027 (US24422EXW47)	USD	1.400			% 100,3290	1.404.606,00	0,20
4,2067 % John Deere Capital 26/09.03.2029 (US24422EYJ27)	USD	802	802		% 100,0668	802.535,75	0,11
4,5288 % JP Morgan Chase 24/22.10.2028 (US46647PEN24)	USD	760			% 100,2930	762.226,80	0,11
4,8309 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	1.000			% 100,4280	1.004.280,00	0,14
4,5888 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	1.110			% 100,2970	1.113.296,70	0,16
4,5979 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.07.2028 (US46647PEM41)	USD	1.400			% 100,3200	1.404.480,00	0,20
4,8687 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PDZ62)	USD	1.100			% 100,3640	1.104.004,00	0,16
4,4687 % JPMorgan Chase & Co. 25/24.01.2029 S.FRN (US46647PET93)	USD	1.200			% 100,1890	1.202.268,00	0,17
4,6392 % JPMorgan Chase Bank 23/08.12.2026 (US48125LRV61)	USD	1.400			% 100,2657	1.403.720,11	0,20
4,5172 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	1.400			% 100,1968	1.402.754,91	0,20
5,2647 % Lloyds Banking Group 24/05.01.2028 (US53944YAY95)	USD	1.000			% 100,5400	1.005.400,00	0,14
4,7151 % Lloyds Banking Group 24/26.11.2028 (US539439BB46)	USD	1.200			% 100,4963	1.205.956,14	0,17
4,5547 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32)	USD	1.320			% 100,4670	1.326.164,40	0,19
4,3953 % Macquarie Bank 26/29.03.2029 mtn Reg S (US55608RCC25)	USD	1.500	1.500		% 100,4216	1.506.323,84	0,21
4,5149 % Mercedes-Benz Fin Na 24/15.11.2027 Reg S (USU5876JAY11)	USD	1.600			% 100,4010	1.606.416,00	0,23
4,2074 % Merck & Co 25/15.03.2029 (US58933YBV65)	USD	500			% 100,2120	501.060,00	0,07
4,0974 % Merck & Co.25/15.09.2027 (US58933YBU82)	USD	612			% 100,1500	612.918,00	0,09
4,3387 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35)	USD	925			% 100,1900	926.757,50	0,13
4,7697 % Mitsubishi UFJ Financial 25/12.09.2031 (US606822DM35)	USD	1.000			% 100,6640	1.006.640,00	0,14
0,0000 % Mizuho Bank 26/16.04.2029 Reg S (USJ45992RS59)	USD	245	245		% 100,6070	246.487,15	0,03
4,9288 % Mizuho Financial Group 25/08.07.2031 (US60687YDN67)	USD	200			% 101,0980	202.196,00	0,03
4,8355 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	1.350			% 100,1983	1.352.677,41	0,19
4,6879 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	1.600			% 100,2580	1.604.128,00	0,23
4,4992 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	1.300			% 100,2790	1.303.626,66	0,19
4,5679 % Morgan Stanley & Co 25/12.01.2029 S. (US61690DK643)	USD	711			% 100,3035	713.157,93	0,10
4,4686 % Morgan Stanley 26/ 09.01.2030 (US61748UAQ58)	USD	1.500	1.500		% 99,6820	1.495.230,00	0,21
4,6085 % Morgan Stanley Bank 24/14.07.2028 S. BKNT (US61690U8D59)	USD	1.800			% 100,3260	1.805.868,00	0,26
4,3527 % Morgan Stanley Bank Na 24/15.10.2027 (US61690U8F08)	USD	1.600			% 100,0618	1.600.988,26	0,23
4,4601 % National Australia Bank 25/14.01.2030 Reg S (USQ6535DCF98)	USD	1.148			% 100,7628	1.156.756,70	0,16
4,1676 % National Australia Bank 26/13.12.2028 Reg S (USQ6535DCP70)	USD	914	914		% 100,0070	914.063,98	0,13
4,6464 % Nationwide Building Society 25/09.30.2030 RegS (US63861WAQ87)	USD	600			% 100,4450	602.670,00	0,09
4,7385 % Nationwide Building Society 25/14.07.2029 Reg S (US63861WAL90)	USD	541			% 100,3330	542.801,53	0,08
4,9531 % Nationwide Building Society22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	1.020			% 100,3930	1.024.008,60	0,15
4,8982 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	630			% 100,4020	632.532,60	0,09
4,9649 % NatWest Group 24/15.11.2028 (US639057AR97)	USD	1.214			% 100,6780	1.222.230,92	0,17
4,5862 % Natwest Market 25/21.03.2028 Reg S (USG6382RGE20)	USD	420			% 100,6489	422.725,30	0,06
4,3813 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	1.500			% 100,1060	1.501.590,00	0,21
4,5623 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90)	USD	1.600			% 100,3910	1.606.256,00	0,23
4,8023 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73)	USD	1.600			% 100,7900	1.612.640,00	0,23

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,8262 % NatWest Markets 25/21.03.2030 Reg S (USG6382RGG77)	USD	430			% 100,9110	433.917,30	0,06
4,3495 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	1.000			% 100,2030	1.002.030,00	0,14
4,7709 % Nomura Holdings 24/02.07.2027 (US65535HBQ11)	USD	1.600			% 100,5260	1.608.416,00	0,23
0,0000 % Nomura Holdings 26/29.06.2029 (US65535HCH03)	USD	798	798		% 100,0200	798.159,60	0,11
4,6591 % Nordea Bank 24/10.09.2029 Reg S (USX6000LAD65)	USD	1.800			% 101,1770	1.821.186,00	0,26
4,4735 % Nordea Bank 25/28.08.2030 Reg S MTN (USX6000LAG96)	USD	1.200			% 100,4180	1.205.016,00	0,17
4,0927 % Novartis Capital 25/05.11.2028 (US66989HBD98)	USD	836			% 100,2090	837.747,24	0,12
4,3160 % Novartis Capital 26/16.03.2029 (US66989HBE71)	USD	712	712		% 100,4694	715.341,89	0,10
4,7497 % NTT Finance 25/16.07.2028 Reg S (USJ5S39RAR51)	USD	336			% 100,6530	338.194,08	0,05
0,0000 % NTT Finance 26/20.06.2029 Reg S (USJ5S39RBB90)	USD	609	609		% 99,9635	608.777,72	0,09
4,4287 % Oracle 25/03.08.2028 (US68389XCX12)	USD	789			% 98,2220	774.971,58	0,11
4,6698 % Oracle Corp 26/04.02.2029 (US68389XDV47)	USD	738	738		% 99,7360	736.051,68	0,10
4,3103 % Paypal Holdings 25/06.03.2028 (US70450YAR45)	USD	934			% 100,2010	935.877,34	0,13
4,1199 % Pepsico Singapore Fin 24/16.02.2027 (US713466AE09)	USD	1.400			% 100,2040	1.402.856,00	0,20
4,4036 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	1.500			% 100,1490	1.502.235,00	0,21
4,2588 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	1.400			% 100,0930	1.401.302,00	0,20
4,3789 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EY241)	USD	1.200			% 100,2326	1.202.790,91	0,17
4,3888 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2027 MTN (US78017FZR71)	USD	1.000			% 100,0650	1.000.650,00	0,14
4,5288 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2028 MTN (US78017FZU01)	USD	1.400			% 100,2570	1.403.598,00	0,20
4,4583 % Royal Bank of Canada 24/23.07.2027 MTN (US78016HZY97)	USD	500			% 100,0298	500.148,90	0,07
4,4987 % Royal Bank of Canada 25/24.01.2029 MTN (US78017DAB47)	USD	1.000			% 100,1360	1.001.360,00	0,14
5,2464 % Santander Holdings USA 25/20.03.2029 (US80282KBP03)	USD	915			% 100,8860	923.106,90	0,13
4,5323 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	620			% 100,3450	622.139,00	0,09
4,7599 % Societe Generale 24/19.02.2027 Reg S (US83368TCB26)	USD	1.300			% 100,3310	1.304.303,00	0,19
5,0792 % Societe Generale 25/13.04.2029 Reg S (US83368TCC09)	USD	1.800			% 100,7650	1.813.770,00	0,26
4,7669 % Societe Generale 26/12.04.2030 MTN Reg S (US83368TCN63)	USD	1.500	1.500		% 100,0280	1.500.420,00	0,21
5,6042 % Standard Chartered 23/06.07.2027 RegS (USG84228FT04)	USD	1.040			% 100,0255	1.040.265,53	0,15
5,6985 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04) ⁹⁾	USD	1.400			% 100,7510	1.410.514,00	0,20
4,8331 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13)	USD	940			% 100,5023	944.721,34	0,13
5,3437 % Standard Chartered 25/13.05.2031 Reg S (US85325D2B58)	USD	985			% 102,4140	1.008.777,90	0,14
4,9089 % Standard Chartered Plc 25/21.01.2029 Reg S (US85325D2A75)	USD	588			% 100,7090	592.168,92	0,08
4,5897 % Standard Chartered Plc 26/13.01.2030 Reg S (US85325D2C32)	USD	1.321	1.321		% 100,0780	1.322.030,38	0,19
4,5115 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	1.300			% 100,0440	1.300.572,00	0,18
4,3088 % State Street 24/22.10.2027 (US857477CQ47)	USD	429			% 100,2090	429.896,61	0,06
4,1095 % State Street Bank and Trust Company 24/25.11.2026 (US857449AD49) ..	USD	347			% 100,0330	347.114,51	0,05
4,8441 % Sumitomo Mitsui Financial Group 24/09.07.2029 (US86562MDL19)	USD	394			% 100,8560	397.372,64	0,06
4,9707 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCZ14)	USD	400			% 100,0330	400.132,00	0,06
4,4302 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 26/15.01.2029 (US86562MEH97)	USD	611	611		% 99,7980	609.765,78	0,09
4,3903 % Sumitomo Mitsui Tr Bk Lt 25/11.09.2028 (USJ7771YUF26)	USD	200			% 100,3150	200.630,00	0,03

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,7885 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	920			% 100,1907	921.754,48	0,13
0,0000 % Svenska Handelsbanken 26/11.06.2029 Reg S (US86959NAX75)	USD	1.087	1.087		% 100,0162	1.087.176,20	0,15
4,5434 % Swedbank 24/20.11.2029 RegS (USW9423BAB63)	USD	531			% 101,0050	536.336,55	0,08
4,6682 % Toronto Dominion Bank 24/17.12.2029 (US89115A3D29)	USD	900			% 100,7850	907.065,00	0,13
4,9655 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89)	USD	1.200			% 100,0402	1.200.482,47	0,17
4,4360 % Toyota Motor Credit 24/07.08.2026 (US89236TML60)	USD	816			% 100,0090	816.073,44	0,12
4,2400 % Toyota Motor Credit 26 13.03.2029 (US89236TPR04)	USD	1.600	1.600		% 100,1430	1.602.288,35	0,23
4,4467 % UBS AG (New York Branch) 26/16.03.2029 (US90261AAF93)	USD	1.500	1.500		% 100,3490	1.505.235,00	0,21
0,0000 % UBS Group 26/10.04.2030 MTN (USH42097FR34)	USD	1.838	1.838		% 99,8660	1.835.537,08	0,26
4,1696 % UnitedHealth Group 24/15.07.2026 (US91324PFE79)	USD	603			% 99,9990	602.993,97	0,09
4,7254 % Volkswagen Group America Fin 24/14.08.2026 Reg S (USU9273AEE11)	USD	906			% 100,0200	906.181,20	0,13
4,6956 % Volkswagen Group America Fin 25/25.03.2027 Reg S (USU9273AEP67)	USD	1.000			% 100,2788	1.002.787,84	0,14
3,9889 % Walmart 26/30.04.2029 (US931142FR90)	USD	323	323		% 100,0249	323.080,42	0,05
4,7388 % Wells Fargo & Co 24/22.04.2028 (US95000U3M30)	USD	1.200			% 100,4110	1.204.932,00	0,17
4,5172 % Wells Fargo & Co 25/15.09.2029 (US95000U3Z43)	USD	1.000			% 100,2210	1.002.210,00	0,14
4,4487 % Wells Fargo & Co. 25/24.01.2028 (US95000U3S00)	USD	987			% 100,1150	988.135,05	0,14
4,4087 % Wells Fargo & Co. 26/23.01.2030 (US95000U4C49)	USD	1.400	1.400		% 99,7580	1.396.612,00	0,20
4,4777 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20)	USD	1.400			% 100,7000	1.409.800,00	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						25.245.319,99	3,58
Verzinsliche Wertpapiere							
4,6433 % ABN AMRO Bank 24/03.12.2028 Reg S (US00084EAJ73)	USD	1.100			% 100,3600	1.103.960,00	0,16
5,4151 % Abn Amro Bank Nv 23/18.09.2027144a (US00084DBB55)	USD	800			% 100,2960	802.368,00	0,11
4,4984 % Bank America Funding 25/24.01.2029 S.frn (US06051GMN69)	USD	1.400			% 100,2160	1.403.024,00	0,20
4,3902 % Canadian Imperial Bank of Commerce 25/13.01.2028 (US13607PVR27)	USD	1.500			% 100,1440	1.502.160,00	0,21
4,9533 % HSBC Holdings 24/19.11.2030 (US404280EP02)	USD	900			% 101,0310	909.279,00	0,13
4,6298 % ING Groep 25/25.03.2029 (US456837BP78)	USD	1.200			% 100,4450	1.205.340,00	0,17
5,2272 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30)	USD	1.200			% 100,1150	1.201.380,00	0,17
4,3795 % Lloyds Banking Group 26/10.02.2030 (US53944YBH53)	USD	1.800	1.800		% 99,6690	1.794.042,00	0,25
4,8396 % Macquarie Bank 23/07.12.2026 RegS (US55608RBS85)	USD	460			% 100,3610	461.660,60	0,07
4,7485 % Morgan Stanley & Co 24/14.01.2028 S. BKNT (US61690U7Z70)	USD	1.400			% 100,3020	1.404.227,51	0,20
4,3204 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	1.550			% 100,1680	1.552.604,00	0,22
4,2587 % National Australia Bank 24/11.06.2027 Reg S (USQ6535DBT02)	USD	900			% 100,1630	901.467,00	0,13
4,2687 % National Australia Bank 24/26.10.2027 Reg S (USQ6535DBZ61) ³⁾	USD	1.100			% 100,2610	1.102.871,00	0,16
0,0000 % National Australia Bank 26/04.06.2029 Reg S (USQ6535DCR37)	USD	572	572		% 100,0303	572.173,45	0,08
4,7095 % National Bank Of Canada 24/02.07.2027 (US63307A2Z76)	USD	792			% 100,0000	792.000,00	0,11
4,3701 % Nordea Bank 24/19.03.2027 Reg S (USX60003AA22)	USD	630			% 100,2470	631.556,10	0,09
5,3288 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16)	USD	1.300			% 100,5560	1.307.228,00	0,19
4,7203 % Sumitomo Mitsui Financial 25/15.04.2030 (US86562MDR88)	USD	1.800			% 100,4070	1.807.326,00	0,26
4,5506 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	1.600			% 100,2490	1.603.984,00	0,23

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,6210 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 24/10.09.2027 Reg S (USJ7771YTP27)	USD	778			% 100,6923	783.385,73	0,11
4,3219 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	1.400			% 100,0610	1.400.854,00	0,20
4,4092 % Toronto-Dominion Bank 24/05.04.2027 (US89115A2X91)	USD	1.000			% 100,2430	1.002.429,60	0,14
Nicht notierte Wertpapiere						16.704.979,69	2,37
Verzinsliche Wertpapiere							
2,9420 % Autonorio 23/30.09.2041 S.23-SP Cl.A (ES0305733000)	EUR	516		127	% 100,1472	588.984,68	0,08
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	1.800	1.800		% 99,9390	2.049.578,99	0,29
2,7840 % Gamma Sociedade de titula 25/25.10.2035 S.3 Cl.A (PTGAMUOM0028)	EUR	200			% 99,9070	189.896,73	0,03
2,3700 % Macquarie Bank 25/09.10.2026 MTN (XS3181962732)	EUR	1.000			% 100,0010	1.139.361,39	0,16
0,0000 % American Honda Finance 26/10.04.2028 MTN (US02665WGU99)	USD	900	900		% 100,1865	901.678,09	0,13
4,1072 % Australia & NZ Banking Grp. 24/16.12.2026 Reg S (US05252BDP13)	USD	900			% 100,0580	900.522,00	0,13
4,2474 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	1.400			% 100,0726	1.401.016,09	0,20
5,0704 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99)	USD	1.200			% 100,0390	1.200.468,00	0,17
5,6508 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	1.000			% 100,4490	1.004.490,00	0,14
4,9688 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43)	USD	700			% 100,0000	700.000,00	0,10
4,3780 % Macquarie Bank 25/12.06.2028 Reg S (US55608RBY53)	USD	435			% 100,5421	437.358,07	0,06
4,5559 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03) 3)	USD	1.200			% 100,1060	1.201.271,90	0,17
4,3495 % Met Life Glob Funding I 25/25.08.2028 Reg S (USU5922DEQ17)	USD	987			% 100,2130	989.102,31	0,14
0,0000 % New York Life Global Funding 26/20.04.2029 Reg S (USU64959DD51)	USD	1.080	1.080		% 100,1424	1.081.538,18	0,15
4,4733 % Principal Life Global Fund II 25/18.08.2028 144a (US7425APAC98)	USD	585			% 100,1150	585.672,75	0,08
4,7049 % Santander UK Group Holdings 25/22.09.2029 (US80281LAW54)	USD	336			% 100,2790	336.937,44	0,05
4,3183 % Skandinaviska Enskilda Banken 26 12.03.2029 Reg-S (USW8454EBH00)	USD	791	791		% 100,2770	793.191,07	0,11
5,3267 % Stellantis Financial Services 25/15.09.2028 Reg S (USU8586FAC24)	USD	1.200			% 100,3260	1.203.912,00	0,17
Investmentanteile						1.974.470,16	0,28
Gruppeneigene Investmentanteile						1.974.470,16	0,28
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	15.769			EUR 109,9000	1.974.470,16	0,28
Summe Wertpapiervermögen						627.884.761,48	89,11
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						8.643.435,77	1,23
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 347,45 Mio.						8.529.847,02	1,21
Geschlossene Positionen							
EUR/USD 4,10 Mio.						113.588,75	0,02

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						65.219.401,12	9,26
Verwahrstelle (täglich fällig)							
USD - Guthaben	USD	63.206.708,45		%	100	63.206.708,45	8,97
Guthaben in EU/EWR-Währungen	USD	2.005.052,41		%	100	2.005.052,41	0,28
Guthaben in Nicht-USD-Währung							
Australische Dollar	AUD	1.000,32		%	100	688,32	0,00
Kanadische Dollar	CAD	208,61		%	100	146,56	0,00
Britische Pfund	GBP	821,47		%	100	1.086,85	0,00
Hongkong Dollar	HKD	16.070,76		%	100	2.049,40	0,00
Japanische Yen	JPY	595.576,00		%	100	3.669,13	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						3.087.001,22	0,44
Zinsansprüche	USD	3.083.164,82		%	100	3.083.164,82	0,44
Sonstige Ansprüche	USD	3.836,40		%	100	3.836,40	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						704.834.599,59	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-249.647,66	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	USD	-248.496,75		%	100	-248.496,75	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	USD	-1.150,91		%	100	-1.150,91	0,00
Fondsvermögen						704.584.951,93	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse USD LD	USD	200,70
Klasse USD LC	USD	246,20
Klasse USD FC	USD	247,39
Klasse USD IC	USD	249,27
Klasse USD TFC	USD	129,71
Klasse USD TFD	USD	107,04
Klasse HKD LC	HKD	103,64
Klasse HKD LDM	HKD	102,34
Klasse HKD TFC	HKD	103,65
Klasse HKD TFD	HKD	102,31
Klasse TFCH	EUR	100,97
Klasse LCH	EUR	100,92
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LD	Stück	1.644.517,304
Klasse USD LC	Stück	726.020,541
Klasse USD FC	Stück	68.719,149
Klasse USD IC	Stück	212.754,431
Klasse USD TFC	Stück	216.268,258
Klasse USD TFD	Stück	61.483,538
Klasse HKD LC	Stück	6.816.969,806
Klasse HKD LDM	Stück	25.801,858
Klasse HKD TFC	Stück	100,000
Klasse HKD TFD	Stück	100,000
Klasse TFCH	Stück	5.800,000
Klasse LCH	Stück	100,000

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 30.06.2026

Australische Dollar	AUD	1,453286	= USD	1
Kanadische Dollar	CAD	1,423355	= USD	1
Euro	EUR	0,877693	= USD	1
Britische Pfund	GBP	0,755826	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,841708	= USD	1
Japanische Yen	JPY	162,320621	= USD	1

DWS USD Floating Rate Notes

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 3.728.111,81.

DWS USD Floating Rate Notes

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.728.111,81	-	-
in % des Fondsvermögens	0,53	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.209.012,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.142.973,13		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.052.570,65		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	323.556,03		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS USD Floating Rate Notes

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	3.728.111,81	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4.929.139,80	-	-
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 USD Floating Rate Notes

Währung(en)	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	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	4.929.139,80	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	7.983,41	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	3.420,46	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte 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 Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes 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 Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften 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) Pensionsgeschäften 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.

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

DWS USD Floating Rate Notes

		10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		3.728.111,81	
Anteil		0,59	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.625.396,58		
2. Name	Raiffeisen Bank International AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.246.887,23		
3. Name	Crédit Agricole S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	962.315,61		
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	243.828,58		
5. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	208.254,39		
6. Name	Deutsche Pfandbriefbank AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	118.897,83		
7. Name	Commerzbank AG, Frankfurt am Main		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	117.631,15		
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	98.692,74		
9. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	73.165,36		
10. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.999,84		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil			-

DWS USD Floating Rate Notes

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	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	4.929.139,80		

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

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

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

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00