

DWS Investment S.A.

DWS Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2025
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

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

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und 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 GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

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

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

Inhalt

**Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS 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 2025** 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 Floating Rate Notes

DWS Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0034353002	1,4%
Klasse FC	LU1534068801	1,5%
Klasse FD	LU1644422419	1,5%
Klasse IC	LU1534073041	1,5%
Klasse LD	LU1122765560	1,4%
Klasse TFC	LU1673806201	1,5%
Klasse TFD	LU1673810575	1,4%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	5.284.360.798,72	49,35
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	3.312.263.132,38	30,94
Unternehmen	454.847.588,42	4,25
Regionalregierungen	85.443.880,00	0,80
Zentralregierungen	58.643.880,00	0,55
Summe Anleihen:	9.195.559.279,52	85,89
2. Investmentanteile	171.511.965,30	1,60
3. Derivate	105.677.976,01	0,99
4. Bankguthaben	1.188.698.442,45	11,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	46.906.111,06	0,44
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.536.595,25	-0,02
III. Fondsvermögen	10.705.817.179,09	100,00

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

DWS Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						8.549.396.629,02	79,86
Verzinsliche Wertpapiere							
2,4140 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971) ³⁾	EUR	2.200			% 100,0670	2.201.474,00	0,02
2,8790 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	15.100			% 100,4320	15.165.232,00	0,14
2,7160 % ABN AMRO Bank 25/21.01.2028 MTN (XS2979675258)	EUR	49.400	49.400		% 100,1090	49.453.846,00	0,46
2,3990 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	31.700	31.700		% 100,0190	31.706.023,00	0,30
2,9780 % ALBA SPV S.r.l 24/27.01.2044 S.14 Cl.A (IT0005594616)	EUR	9.500			% 100,0432	6.783.740,30	0,06
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	56.000	6.000		% 99,9830	55.990.480,00	0,52
2,5540 % American Honda Finance 24/13.03.2029 (XS2870147597)	EUR	13.400			% 100,0400	13.405.360,00	0,13
1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252)	EUR	10.000	10.000		% 98,5120	9.851.200,00	0,09
7,1250 % Aroundtown Finance 25/16.04.2199 (XS2799494120)	EUR	6.375			% 104,7580	6.678.322,50	0,06
5,7250 % Asmodee Group AB 24/15.12.2029 Reg S (XS2954189234)	EUR	3.000	3.000		% 100,5690	2.839.595,38	0,03
5,8490 % Assemblin Caverion 24/01.07.2031 Regs S (XS2842976289)	EUR	7.339			% 99,6790	7.315.441,81	0,07
3,0460 % Athene Global Funding 24/23.02.2027 MTN (XS2757986224)	EUR	10.000	10.000		% 100,4520	10.045.200,00	0,09
2,4750 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	42.000			% 100,0950	42.039.900,00	0,39
2,6540 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	45.000	45.000		% 100,1090	45.049.050,00	0,42
2,9460 % Auto ABS 24/28.09.2038 S.24-1 Cl.A (ES0305837009)	EUR	19.496		1.730	% 100,2195	19.538.355,78	0,18
2,7880 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	15.200			% 99,9933	3.531.990,85	0,03
3,3750 % Aviva 15/04.12.45 MTN (XS1242413679)	EUR	10.000	10.000		% 100,1660	10.016.600,00	0,09
3,5190 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA (DE000A14JZM9) ³⁾	EUR	8.000			% 100,0850	8.006.800,00	0,07
2,6190 % Baden-Württemberg 24/22.07.2027 (DE000A14JZZ1) ³⁾	EUR	36.000			% 99,8580	35.948.880,00	0,34
3,0490 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	20.000			% 100,3510	20.070.200,00	0,19
2,4040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	18.900			% 100,1140	18.921.546,00	0,18
2,8540 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	20.000			% 100,2340	20.046.800,00	0,19
3,0360 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	32.000			% 100,1780	32.056.960,00	0,30
2,4390 % Bank of America 25/10.03.2027 MTN (XS3019213654)	EUR	44.811	44.811		% 100,0310	44.824.891,41	0,42
2,6910 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	49.674	49.674		% 99,9170	49.632.770,58	0,46
2,4410 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	16.000		500	% 100,0570	16.009.120,00	0,15
2,7350 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	45.000			% 100,0520	45.023.400,00	0,42
2,4740 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628) ³⁾	EUR	20.000			% 100,1270	20.025.400,00	0,19
2,5360 % Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	18.000		4.000	% 100,0860	18.015.480,00	0,17
2,4890 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	25.000			% 100,0950	25.023.750,00	0,23
2,3970 % Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR	32.000			% 100,0720	32.023.040,00	0,30
2,7100 % Bank Of Nova Scotia 25/06.03.2029 MTN (XS3017243570) ³⁾	EUR	36.000	36.000		% 99,8130	35.932.680,00	0,34
3,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 15/11.09.25 MTN (XS1288858548)	EUR	4.500	4.500		% 100,0690	4.503.105,00	0,04
2,3340 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	23.000		1.000	% 100,0420	23.009.660,00	0,21
2,6110 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	30.000			% 100,3930	30.117.900,00	0,28
2,5590 % Banque Fédérative Crédit Mut. 24/28.02.2028 (FR001400UE4)	EUR	16.000			% 99,9220	15.987.520,00	0,15

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,9430 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	28.000	3.000		% 100,0610	28.017.080,00	0,26
3,5390 % BARCLAYS PLC 25/14.05.2029 MTN (XS3069319542)	EUR	44.000	44.000		% 100,6090	44.267.960,00	0,41
2,3460 % Bavarian Sky 25/21.02.2033 S.GE14 Cl. A (XS2967178943)	EUR	9.200	9.200		% 99,9117	9.191.878,33	0,09
2,7560 % Bayerische Landebank 21/31.01.2026 MTN IHS (DE000BLB9V03)	EUR	18.500			% 100,1280	18.523.680,00	0,17
1,0000 % Bayerische Landesbank 21/23.09.31 (XS2356569736)	EUR	32.000	32.000		% 97,4160	31.173.120,00	0,29
2,4530 % Belfius Bank 24/13.09.2027 MTN (BE0390154202)	EUR	42.000			% 100,0840	42.035.280,00	0,39
2,5350 % Belfius Bank 25/09.06.2028 MTN (BE6365525946)	EUR	30.000	30.000		% 100,0040	30.001.200,00	0,28
2,1430 % Berlin 24/15.05.2030 LSA (DE000A351PP3) .	EUR	36.000			% 98,7990	35.567.640,00	0,33
2,5860 % Berlin 25/27.01.2031 LSA (DE000A3513U4) .	EUR	6.000	6.000		% 98,6760	5.920.560,00	0,06
2,1490 % Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	29.000			% 99,9990	28.999.710,00	0,27
2,5010 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	18.000			% 100,0000	18.000.000,00	0,17
2,3270 % BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	25.000			% 99,9740	24.993.500,00	0,23
2,1310 % BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702).	EUR	34.000	9.000		% 99,8550	33.950.700,00	0,32
2,3140 % BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR0014000TT0)	EUR	36.000			% 100,0850	36.030.600,00	0,34
2,7640 % BNP Paribas 25/20.03.2029 MTN (FR001400YCA5)	EUR	59.400	59.400		% 99,9310	59.359.014,00	0,55
4,0320 % BNP Paribas Cardiff 14/und. (FR0012329845)	EUR	5.000			% 100,1590	5.007.950,00	0,05
2,6360 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60) .	EUR	20.000		2.000	% 100,0190	20.003.800,00	0,19
2,3500 % BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO) ³⁾	EUR	31.000			% 100,0820	31.025.420,00	0,29
2,5640 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	24.000			% 100,3350	24.080.400,00	0,22
3,2260 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175)	EUR	42.000			% 100,0617	21.520.328,12	0,20
2,8680 % Brignole 24/24.02.2042 S.24 Cl.A (IT0005598351)	EUR	18.187	3.000		% 100,1030	12.416.987,63	0,12
6,6050 % Bubbles Bidco 24/30.09.2031 Reg S (XS2904658429) ³⁾	EUR	5.688			% 100,1280	5.695.280,64	0,05
2,6760 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)	EUR	32.400			% 100,0292	4.905.007,68	0,05
3,0360 % CA Auto Bank [Irish Branch] 24/18.07.2027 MTN (XS2843011615)	EUR	26.000			% 100,2030	26.052.780,00	0,24
2,9610 % CA Auto Bank (Irish Br) 24/26.01.2026 MTN (XS2752874821)	EUR	24.000	10.000		% 100,2300	24.055.200,00	0,22
2,9610 % CA Auto Bank IE 25/27.01.2028 MTN (XS2901447016)	EUR	18.000	18.000		% 100,0090	18.001.620,00	0,17
1,2500 % Caixabank 21/18.06.31 MTN (XS2310118976)	EUR	5.600	5.600		% 98,5870	5.520.872,00	0,05
2,6230 % Caixabank 24/19.09.2028 MTN (XS2902578322)	EUR	41.000			% 100,0930	41.038.130,00	0,38
2,6470 % Caixabank 25/26.06.2029 MTN (XS3103589167)	EUR	21.600	21.600		% 100,0400	21.608.640,00	0,20
3,0360 % Canadian Imperial Bank 24/18.10.2028 (XS2921540030)	EUR	38.000		4.000	% 100,2080	38.079.040,00	0,36
2,3930 % Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611) ³⁾	EUR	20.000			% 100,0950	20.019.000,00	0,19
2,8740 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	26.000			% 100,4520	26.117.520,00	0,24
2,7620 % Canadian Imperial Bank 25/03.02.2028 MTN (XS2992015979)	EUR	17.000	17.000		% 99,9500	16.991.500,00	0,16
2,5040 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	30.000	30.000		% 100,0440	30.013.200,00	0,28
2,7330 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441) ³⁾	EUR	20.000			% 100,0950	20.019.000,00	0,19
2,4390 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2027 MTN (XS3002415142)	EUR	21.215	21.215		% 100,0690	21.229.638,35	0,20
2,5310 % Cars Alliance auto 24/23.10.2034 S.25-GTV Cl.A (FR001400YEC7)	EUR	18.700	18.700		% 100,0764	18.714.279,51	0,17
3,9200 % Cassa Depositi e Prestiti Spa 19/28.06.26 (IT0005374043)	EUR	2.000			% 101,8560	2.037.120,00	0,02
2,3040 % Caterpillar Financial Services 23/08.12.2025 MTN (XS2730676553)	EUR	16.000			% 100,0830	16.013.280,00	0,15
2,3290 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	11.123	11.123		% 100,1330	11.137.793,59	0,10

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,8930 % Cheplapharm Aarzneimittel 23/15.05.2030 Reg S (XS2618840974) ³⁾	EUR	4.806	4.806		%	99,3530	4.774.905,18
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	11.000		1.051	%	99,9880	10.998.680,00
2,7390 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091)	EUR	30.000			%	100,0200	30.006.000,00
3,2740 % Citigroup 25/29.04.2029 (XS3058827802)	EUR	30.000	30.000		%	100,6750	30.202.500,00
2,3750 % Coca-Cola Europacific 25/03.06.2027 MTN (XS3085615345) ³⁾	EUR	10.700	10.700		%	100,0660	10.707.062,00
4,0000 % Commerzbank 20/05.12.30 (DE000CZ45V25)	EUR	48.100	38.100		%	100,1920	48.192.352,00
1,3750 % Commerzbank 21/29.12.31 MTN (DE000CZ45WP5)	EUR	10.000	10.000		%	97,5300	9.753.000,00
2,6540 % Commerzbank 24/12.03.2027 MTN (DE000CZ45YA3)	EUR	23.600	15.900		%	100,2030	23.647.908,00
2,4950 % Commerzbank 25/03.03.2028 MTN IHS (DE000CZ45ZM5)	EUR	35.000	35.000		%	99,9570	34.984.950,00
2,4550 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	41.000	43.118	2.118	%	100,0740	41.030.340,00
6,8550 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124) ³⁾	EUR	1.140			%	90,5060	1.031.768,40
2,8600 % Consumo Santander 25/21.01.2040 S.8 C.I.A. (ES0305898001)	EUR	3.800	3.800		%	100,0742	3.802.820,40
2,8220 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 24/16.07.2028 MTN (XS2860946867)	EUR	46.000		2.000	%	99,8780	45.943.880,00
2,7460 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	40.000		2.000	%	100,5170	40.206.800,00
7,0290 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015) ³⁾	EUR	2.850			%	85,7840	2.444.844,00
2,5200 % Daimler Trucks International 25/27.05.2027 MTN (XS3081756002)	EUR	10.200	10.200		%	100,0340	10.203.468,00
0,0000 % Danone 21/01.12.25 MTN (FR0014003Q41) ³⁾	EUR	6.300	6.300		%	98,9990	6.236.937,00
2,7860 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	38.000	10.000		%	100,0780	38.029.640,00
1,5000 % Danske Bank 20/02.09.30 (XS2225893630)	EUR	8.000	8.000		%	99,7010	7.976.080,00
2,5880 % Danske Bank 23/11.08.2025 MTN (XS2664508699)	EUR	13.000		720	%	99,9640	12.995.320,00
2,1590 % Danske Bank 24/04.06.2027 (XS2835735163)	EUR	14.000	14.000		%	99,8470	13.978.580,00
2,9430 % Danske Bank 24/10.04.2027 MTN (XS2798276270)	EUR	32.000			%	100,1550	32.049.600,00
2,8930 % Danske Bank AS 25/10.04.2029 MTN (XS3044346784)	EUR	50.000	50.000		%	99,9080	49.954.000,00
2,3010 % DekaBank DGZ 24/18.03.2026 MTN (XS2784698594)	EUR	50.000			%	99,8870	49.943.500,00
2,6110 % DekaBank DGZ 25/28.01.2028 IHS MTN (XS2987895401)	EUR	39.500	39.500		%	99,9720	39.488.940,00
2,8010 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	31.400	13.400		%	100,0140	31.404.396,00
2,9290 % Deutsche Bank 24/15.01.2026 MTN (DE000A3826Q8)	EUR	25.000			%	100,2190	25.054.750,00
2,3140 % Diageo Finance Plc 24/20.06.2026 (XS2844409271)	EUR	11.500	11.500		%	100,0450	11.505.175,00
2,7510 % Dilosk RMBS No.8 24/20.05.2062 S.8-ST5 C.I.A. (XS2736583944)	EUR	7.407			%	99,9336	6.471.748,29
2,6420 % DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932830958)	EUR	32.000			%	100,2750	32.088.000,00
3,0610 % Dutch Property Finance 23/28.04.64 S.23-1 C.I.A. (XS2570115696)	EUR	6.870			%	100,3343	5.127.195,21
2,7820 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	22.000			%	100,2720	22.059.840,00
2,5510 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	18.000			%	100,0510	18.009.180,00
2,6690 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	32.000			%	99,9240	31.975.680,00
2,3210 % E- Carat 24/25.11.2035 S.24-1 C.I.A. (XS2833387629)	EUR	11.300			%	99,9094	11.289.759,26
0,0000 % E carat 25/25.05.2034 S.25-1 C.I.A. (XS3077174921)	EUR	13.500	13.500		%	100,0363	13.504.906,04
2,7180 % FCT Ponat 1 25/27.09.2038 S.1 C.I.A. (FR001400UY00)	EUR	6.900	6.900		%	100,0466	6.187.139,93
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	21.370			%	100,1460	21.401.200,20
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	26.354	26.354		%	100,0720	26.372.974,88
2,8750 % Fibercop 24/28.01.2026 MTN (XS2804499973)	EUR	6.000	6.000		%	99,6420	5.978.520,00

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
5,1250 % FiberCop 25/30.06.2031 (XS3104483113)	EUR	8.302	8.302		%	99,9040	8.294.030,08	0,08
2,7040 % Finance Ireland 24/24.12.2063 S.7 Cl.A (XS2837177802)	EUR	8.715			%	100,0071	6.663.557,19	0,06
2,6750 % Fondo de Titu.-RMBS Prado VII 20/15.09.55 S.7 Cl.A (ES0305508006)	EUR	4.116		275	%	100,0100	4.116.519,24	0,04
2,7360 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005)	EUR	4.390		1.732	%	99,9772	4.389.393,42	0,04
3,0360 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	30.500			%	100,7270	30.721.735,00	0,29
2,9830 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2029 MTN (XS2983840435)	EUR	36.000	38.418	2.418	%	100,0950	36.034.200,00	0,34
6,1760 % Goldstory 24/01.02.2030 Reg S (XS2761222400) ³⁾	EUR	3.880			%	100,7300	3.908.324,00	0,04
1,3750 % Goodman Australia Finance 17/27.09.25 Reg S (XS1577951129)	EUR	15.000	15.000		%	99,6840	14.952.600,00	0,14
3,5710 % Hamburg Commercial Bank 23/05.12.2025 IHS MTN (DE000HCB0B02)	EUR	33.200			%	100,3410	33.313.212,00	0,31
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 25/02.07.2027 MTN (DE000HCB0CE4)	EUR	22.000	22.000		%	100,0160	22.003.520,00	0,21
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury 22/24.07.25 MTN (XS2435603571)	EUR	20.000			%	99,6470	19.929.400,00	0,19
2,6710 % HILL FL 23/18.5.2031 S.23-1FL Cl.A (XS2604660899)	EUR	18.400			%	100,0510	9.199.541,79	0,09
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	28.000		3.000	%	100,1170	28.032.760,00	0,26
3,0340 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	18.060			%	100,1620	18.089.257,20	0,17
1,8740 % Iberdrola International 20/und S.NC5 (XS2244941063)	EUR	35.000	35.000		%	98,9680	34.638.800,00	0,32
7,6430 % Iceland Bondco 23/15.12.2027 Reg S (XS2660425401) ³⁾	EUR	4.000			%	100,1780	4.007.120,00	0,04
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	32.000			%	100,4950	32.158.400,00	0,30
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	31.000	31.000		%	99,2500	30.767.500,00	0,29
2,1250 % ING Groep 20/26.05.31 MTN (XS2176621170)	EUR	12.200	12.200		%	99,3500	12.120.700,00	0,11
3,9280 % Intesa Sanpaolo 14/15.09.26 MTN (XS1109765005)	EUR	13.170	13.170		%	101,3450	13.347.136,50	0,12
6,0300 % Intesa Sanpaolo 20/29.06.2027 (IT0005412256)	EUR	1.000	1.000		%	105,7060	1.057.060,00	0,01
5,4040 % Intesa Sanpaolo 22/16.06.2032 (IT0005495244)	EUR	1.800	1.800		%	107,7370	1.939.266,00	0,02
2,9420 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227)	EUR	36.000		2.000	%	100,2280	36.082.080,00	0,34
2,8520 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	36.000			%	100,2240	36.080.640,00	0,34
2,9360 % Italy 18/15.09.25 S.EU (IT0005331878)	EUR	8.000			%	100,1850	8.014.800,00	0,07
2,7440 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)	EUR	8.000			%	100,4760	8.038.080,00	0,08
2,8940 % Italy 21/15.04.2029 (IT0005451361)	EUR	14.000			%	101,0640	14.148.960,00	0,13
2,9940 % Italy 21/15.10.2030 S.EU (IT0005491250)	EUR	18.000	18.000		%	100,9630	18.173.340,00	0,17
3,3940 % Italy 23/15.10.2031 (IT0005554982)	EUR	10.000	5.000		%	102,6870	10.268.700,00	0,10
2,5700 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	23.000	2.167		%	100,1110	23.025.530,00	0,22
5,4750 % Kapla Holding 24/31.01.2030 Reg S (XS2756269960)	EUR	3.170			%	100,2920	3.179.256,40	0,03
2,6450 % KBC Groep 25/03.09.2028 MTN (BE0390192582)	EUR	36.000	36.000		%	99,9170	35.970.120,00	0,34
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	23.600			%	100,0410	23.609.676,00	0,22
2,7580 % KLEPIERRE 25/12.05.2028 MTN (FR001400ZFK4)	EUR	24.000	24.000		%	99,9660	23.991.840,00	0,22
2,2550 % Koninklijke Ahold Delhaize 24/11.03.2026 (XS2780024977)	EUR	12.000			%	100,0560	12.006.720,00	0,11
2,7340 % Koromo Italy 23/26.02.2035 S.1 Cl.A (IT0005532939)	EUR	21.764	12.400		%	100,0570	4.729.606,45	0,04
2,7680 % Koromo Italy Srl 25/26.02.2032 S.2 Cl.A (IT0005630741)	EUR	11.629	11.629		%	100,0552	10.677.692,07	0,10
0,8750 % La Banque Postale 20/26.01.31 MTN (FR00140009W6)	EUR	5.000	5.000		%	99,2330	4.961.650,00	0,05
0,7500 % La Mondiale 20/20.04.26 (FR0014000774)	EUR	3.000	3.000		%	98,4710	2.954.130,00	0,03
2,7150 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	42.200	42.200		%	100,0240	42.210.128,00	0,39
2,6390 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937) ³⁾	EUR	28.000			%	100,1340	28.037.520,00	0,26
2,8500 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3) ³⁾	EUR	37.000	2.000		%	100,3600	37.133.200,00	0,35

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,8330 % LB Hessen-Thüringen 24/23.01.2026 MTN (XS2752465810)	EUR	23.400			% 100,1250	23.429.250,00	0,22
5,9530 % Lion/Polaris 24/01.07.2029 Reg S (XS2852970529)	EUR	6.621			% 100,3050	6.641.194,05	0,06
2,7620 % Lloyds Bank Corporate Markets 24/09.10.2026 MTN (XS2915526847)	EUR	15.000			% 99,9190	14.987.850,00	0,14
2,6710 % Lloyds Banking Group 24/05.03.2027 MTN (XS2775724862) ³⁾	EUR	12.000	1.720		% 100,1700	12.020.400,00	0,11
2,6090 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2028 MTN (XS3010674961)	EUR	27.000	27.000		% 100,0270	27.007.290,00	0,25
2,8110 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 C.I.A. (XS2518592642)	EUR	12.700			% 100,2497	2.185.231,55	0,02
2,8360 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087)	EUR	18.800			% 100,1300	18.824.440,00	0,18
2,4410 % Macquarie Bank 24/18.12.2026 MTN (XS2963566380)	EUR	26.000			% 100,1340	26.034.840,00	0,24
2,6470 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)	EUR	25.000	25.000		% 100,0470	25.011.750,00	0,23
2,3160 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	12.000			% 100,0280	12.003.360,00	0,11
2,1800 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	16.600			% 99,9820	16.597.012,00	0,16
2,5520 % Mercedes-Benz INT. Finance 24/09.04.2026 MTN (DE000A3LW3B3)	EUR	20.000			% 99,9190	19.983.800,00	0,19
2,6070 % Mercedes-Benz Int. Finance 24/19.08.2027 MTN (DE000A3L2RQ4)	EUR	30.000			% 99,9690	29.990.700,00	0,28
2,3150 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)	EUR	32.000	32.000		% 99,8630	31.956.160,00	0,30
2,1150 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/11.06.2026 MTN (DE000A3LZW01)	EUR	20.000			% 99,8350	19.967.000,00	0,19
2,4540 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 24/17.09.2026 MTN (XS2902603377)	EUR	8.700		229	% 100,0590	8.705.133,00	0,08
2,6640 % Morgan Stanley 24/19.03.2027 S.* (XS2790333616) ³⁾	EUR	20.200			% 100,1740	20.235.148,00	0,19
3,2360 % Morgan Stanley 25/05.04.2028 S. (XS3057365895)	EUR	24.319	24.319		% 100,5430	24.451.052,17	0,23
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	22.000			% 100,0110	22.002.420,00	0,21
3,0000 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	25.000			% 100,3830	25.095.750,00	0,23
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400) ³⁾	EUR	18.000			% 99,9690	17.994.420,00	0,17
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	20.350	4.600		% 100,1060	20.371.571,00	0,19
2,8090 % National Bank of Canada 25/10.03.2029 MTN (XS3017932602)	EUR	31.000	31.000		% 100,0260	31.008.060,00	0,29
2,7380 % National Bank of Canada 25/12.05.2027 MTN (XS3070003267)	EUR	40.000	40.000		% 99,9570	39.982.800,00	0,37
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175) ³⁾	EUR	15.000			% 100,0970	15.014.550,00	0,14
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451) ³⁾	EUR	15.014	15.014		% 100,1680	15.039.223,52	0,14
2,9610 % Nationwide Building Society 25/27.01.2029 MTN (XS2986730708)	EUR	52.989	52.989		% 99,9680	52.972.043,52	0,49
2,9800 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	16.000			% 100,1290	16.020.640,00	0,15
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	35.000	5.000		% 100,0750	35.026.250,00	0,33
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	9.460			% 100,4200	9.499.732,00	0,09
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	15.340			% 100,1960	15.370.066,40	0,14
2,5550 % NatWest Markets 25/11.06.2028 MTN (XS3091038078)	EUR	36.882	36.882		% 100,0870	36.914.087,34	0,34
2,6690 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)	EUR	25.900	25.900		% 100,1620	25.941.958,00	0,24
2,8120 % New York Life Global Funding 24/09.07.2027 MTN (XS2856691469)	EUR	27.600			% 100,1050	27.628.980,00	0,26
5,9000 % Nidda Healthcare Hol 25/23.10.2030 Reg S (XS3067483431)	EUR	5.307	5.307		% 100,3520	5.325.680,64	0,05
5,8930 % Nidda Healthcare Holding 24/23.10.2030 Reg S (XS2920590192)	EUR	4.706			% 100,1480	4.712.964,88	0,04
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	30.000	30.000		% 100,0320	30.009.600,00	0,28
2,7250 % Nordea Bank Abp 25/21.02.2029 MTN (XS3008569777)	EUR	49.631	49.631		% 100,0420	49.651.845,02	0,46

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,3400 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	58.065	58.065		% 100,0730	58.107.387,45	0,54
3,3750 % Novo-Nordisk 24/21.05.2026 MTN (XS2820449945)	EUR	26.000	26.000		% 100,9430	26.245.180,00	0,25
0,8750 % Nykredit Realkredit 21/28.07.31 (DK0030487996)	EUR	6.100	6.100		% 98,0730	5.982.453,00	0,06
2,6900 % Nykredit Realkredit 24/027.02.2026 MTN (DK0030393319)	EUR	6.830			% 100,2450	6.846.733,50	0,06
2,7910 % Nykredit Realkredit 25/24.01.2027 MTN (DK0030522818)	EUR	18.641	18.641		% 100,2710	18.691.517,11	0,17
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	25.000			% 100,1300	25.032.500,00	0,23
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	20.270			% 100,0790	20.286.013,30	0,19
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066) ³⁾	EUR	50.000	50.000		% 100,0710	50.035.500,00	0,47
2,5320 % PONY SAC GER AUTO LOAN23/14.11.2032 S.23-1 Cl.A (XS2696128433)	EUR	12.000			% 100,1612	10.085.018,76	0,09
2,9250 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938)	EUR	15.816			% 100,3008	8.939.730,46	0,08
2,9250 % Quarzo 23/15.12.2039 S.23-1 Cl. A2 (IT0005542946)	EUR	30.000			% 100,3035	16.957.458,94	0,16
6,0290 % Ray Financing 24/15.07.2031 RegS (XS2854278863)	EUR	5.243			% 100,2760	5.257.470,68	0,05
2,6850 % RCI Banque 24/14.09.2026 MTN (FR001400SMX8) ³⁾	EUR	28.000			% 99,9910	27.997.480,00	0,26
2,3420 % Red&Black Auto Lease Ger 23/15.09.2032 S.10 Cl.A (XS2666917930)	EUR	16.600			% 99,8448	8.806.262,15	0,08
2,6280 % Revocar 25/25.03.2038 S.25-1 Cl.A (XS3022660859)	EUR	16.600	16.600		% 99,9958	15.947.079,61	0,15
6,9360 % Rino Mastrotto group 24/31.07.2031 Reg S (XS2850686903)	EUR	6.903			% 100,1450	6.913.009,35	0,06
2,4890 % Robert Bosch Finance 25/28.11.2026 MTN (DE000A4EBME7)	EUR	34.200	34.200		% 100,0950	34.232.490,00	0,32
5,8550 % Rossini 24/31.12.2029 Reg S (XS2854309684)	EUR	3.847	3.847		% 100,9000	1.646.848,82	0,02
2,9360 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	44.000		3.000	% 99,9070	43.959.080,00	0,41
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	32.000	4.339		% 100,0530	32.016.960,00	0,30
2,4920 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	20.000	20.000		% 99,9660	19.993.200,00	0,19
2,7330 % Royal Bank of Canada 25/13.06.2029 MTN (XS3094269241)	EUR	36.735	36.735		% 100,0270	36.744.918,45	0,34
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	36.000	36.000		% 100,0180	36.006.480,00	0,34
2,2550 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	22.000	22.000		% 100,0170	22.003.740,00	0,21
2,8860 % Santander Consumer Finance 23/21.03.2036 (ES0305715007)	EUR	1.549		429	% 100,2694	1.553.138,86	0,01
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	34.000	34.000		% 100,0310	34.010.540,00	0,32
2,6340 % Santander UK 25/24.03.2028 MTN (XS3032031257)	EUR	34.000	34.000		% 100,0530	34.018.020,00	0,32
2,4890 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	28.000			% 100,0256	6.931.248,89	0,06
2,5890 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)	EUR	12.000			% 100,1548	5.934.371,06	0,06
3,0000 % SCOR 15/08.06.46 (FR0013067196) ³⁾	EUR	16.500	16.500		% 99,8840	16.480.860,00	0,15
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	11.300			% 100,0410	11.304.633,00	0,11
2,3400 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	25.900	25.900		% 100,0390	25.910.101,00	0,24
2,2920 % Silver Arrow 24/15.06.2031 S.17 Cl.A (XS2792449154)	EUR	12.300			% 99,8737	7.105.080,64	0,07
2,5360 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	41.000			% 100,1580	41.064.780,00	0,38
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 21/03.11.31 MTN (XS2404247384)	EUR	3.500	3.500		% 97,1460	3.400.110,00	0,03
2,6790 % Snam 24/15.04.2026 MTN (XS2802190459)	EUR	11.960			% 100,0550	11.966.578,00	0,11
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	27.700			% 100,1450	27.740.165,00	0,26
1,0000 % Societé Generale Australia 20/24.11.30 (FR0014000OZ2)	EUR	13.000	13.000		% 99,1520	12.889.760,00	0,12
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	15.000			% 100,0180	15.002.700,00	0,14
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	24.000			% 100,0140	24.003.360,00	0,22

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	28.000	28.000		% 99,9940	27.998.320,00	0,26
2,9760 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)	EUR	6.177			% 100,3451	3.813.048,83	0,04
2,6460 % Sunrise Srl 25/27.04.2050 S.25-1 Cl.A1 (IT0005638025)	EUR	8.000	8.000		% 99,9874	7.998.995,92	0,07
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	28.000			% 100,2090	28.058.520,00	0,26
2,5470 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	52.845	52.845		% 99,9920	52.840.772,40	0,49
2,4410 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	52.000			% 100,1380	52.071.760,00	0,49
0,0000 % Swisscom Finance 25/30.06.2027 MTN (XS3099153051)	EUR	19.100	19.100		% 99,9780	19.095.798,00	0,18
0,0000 % Techem Verwaltungsgesell 25/15.07.2032 Reg S (XS3106449278)	EUR	10.606	10.606		% 99,0960	10.510.121,76	0,10
2,3740 % TenneT Holding 20/Und. (XS2207430120) ..	EUR	10.000			% 99,7900	9.979.000,00	0,09
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	20.410			% 100,1370	20.437.961,70	0,19
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	12.070			% 100,0300	12.073.621,00	0,11
2,5390 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	35.000			% 100,0770	35.026.950,00	0,33
2,6320 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	20.000			% 100,0570	20.011.400,00	0,19
2,3050 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	31.000			% 100,0400	31.012.400,00	0,29
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	21.900			% 100,0790	21.917.301,00	0,20
2,4960 % Toronto-Dominion Bank 24/19.10.2026 (XS2804485758)	EUR	5.000			% 99,9560	4.997.800,00	0,05
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	22.200			% 100,0990	22.221.978,00	0,21
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	20.000			% 100,0100	20.002.000,00	0,19
2,5050 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	19.700			% 100,0410	19.708.077,00	0,18
2,7160 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/22.03.2028 MTN (XS2791973055)	EUR	30.000			% 100,0390	30.011.700,00	0,28
2,4660 % Toyota Motor Finance (NL) 23/22.12.2025 MTN (XS2737063722)	EUR	12.000			% 99,9910	11.998.920,00	0,11
2,8300 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	15.700			% 100,3350	15.752.595,00	0,15
3,2360 % Traton Finance Lux 23/21.01.2026 MTN (DE000A3LKBD0)	EUR	16.000			% 100,2400	16.038.400,00	0,15
2,9510 % TRATON Finance Luxembourg 23/18.09.2025 MTN (DE000A3LNFJ2)	EUR	12.000			% 100,1010	12.012.120,00	0,11
2,4660 % UBS AG (CH) 24/21.04.2027 S.. (CH1348614103)	EUR	35.000			% 99,7830	34.924.050,00	0,33
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	30.000			% 100,0580	30.017.400,00	0,28
3,1180 % UBS Group 25/12.05.2029 (CH1433241192) ..	EUR	42.000	42.000		% 100,5430	42.228.060,00	0,39
2,8010 % UniCredit 24/20.11.2028 MTN (IT0005622912)	EUR	35.000			% 100,0830	35.029.050,00	0,33
2,3590 % VCL Multi-Compartment 24/21.12.2029 S.41 Cl.A (XS2748845331)	EUR	32.000			% 99,9977	14.355.967,61	0,13
2,2500 % Veolia Environnement 20/und. (FR00140007K5)	EUR	10.800	10.800		% 99,0180	10.693.944,00	0,10
2,6860 % Vinci 23/02.01.2026 MTN (FR001400MK22) ..	EUR	19.600			% 99,9880	19.597.648,00	0,18
2,3740 % Vinci 24/13.05.2026 MTN (FR001400Q0V1) ..	EUR	21.300	6.000		% 99,9970	21.299.361,00	0,20
2,6150 % Vinci 25/14.01.2027 MTN (FR001400WL94) 3)	EUR	26.000	26.000		% 100,0040	26.001.040,00	0,24
2,7390 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	17.500			% 100,1100	17.519.250,00	0,16
4,6250 % Volkswagen Int. Finance 14/und. (XS1048428442)	EUR	11.000	6.000		% 100,7520	11.082.720,00	0,10
2,6890 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	43.000			% 100,0060	43.002.580,00	0,40
2,3610 % Volkswagon Car Lease 25/21.12.2030 S.44 Cl.A (XS2972906908)	EUR	16.800	16.800		% 100,0188	14.218.492,53	0,13
2,4400 % Volvo Treasury 24/22.05.2026 MTN S.475 (XS282477267)	EUR	32.000			% 100,0570	32.018.240,00	0,30
2,4600 % Volvo Treasury 24/22.11.2026 MTN (XS2944915201)	EUR	32.000			% 100,0420	32.013.440,00	0,30
2,6930 % Volvo Treasury 25/10.01.2027 MTN S.482 (XS2972963883)	EUR	20.000	20.000		% 100,0200	20.004.000,00	0,19

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
2,4240 % Volvo Treasury 25/17.03.2027 MTN (XS3026747876)		EUR	20.000	20.000		%	99,9590	19.991.800,00	0,19
3,1150 % Vonovia 25/14.04.2027 MTN (DE000A4DFS26)		EUR	30.000	30.000		%	100,3890	30.116.700,00	0,28
2,9360 % Wells Fargo & Co. 24/22.07.2028 MTN (XS2865534437)		EUR	38.000	7.315		%	99,8930	37.959.340,00	0,35
2,7450 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)		EUR	28.792	28.792		%	99,9870	28.788.257,04	0,27
4,9939 % A.N.Z. Banking Group 24/30.09.2027 Reg S (US05252BDM81)		USD	16.000		4.000	%	100,2680	13.677.377,55	0,13
5,0124 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)		USD	14.000			%	100,1390	11.952.308,28	0,11
4,9994 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DD86)		USD	11.000		1.000	%	100,0470	9.382.471,55	0,09
5,3931 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)		USD	14.000			%	100,0970	11.947.295,28	0,11
5,7116 % American Express 23/30.10.2026 (US025816DM85)		USD	17.000		1.000	%	100,3870	14.549.460,76	0,14
5,3575 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)		USD	15.000			%	100,5024	12.852.516,52	0,12
5,1129 % American Express 24/23.04.2027 (US025816DS55)		USD	18.000			%	100,1946	15.375.785,84	0,14
5,2929 % American Express 24/26.07.2028 (US025816DX41)		USD	12.000			%	99,8610	10.216.394,56	0,10
5,1181 % American Honda Finance 23/03.10.2025 MTN (US02665WES61)		USD	13.000		2.000	%	100,0860	11.092.697,90	0,10
5,2767 % American Honda Finance 23/12.01.2026 (US02665WEE75)		USD	12.000			%	100,2260	10.253.736,31	0,10
5,0732 % American Honda Finance 24/05.10.2026 MTN (US02665WFN65)		USD	18.000		5.000	%	100,0820	15.358.506,33	0,14
5,1821 % Athene Global Funding 25/07.01.2027 Reg S (US04686E4Q27)		USD	22.000	22.000		%	99,8960	18.736.621,34	0,18
5,0396 % Australia & NewZealand Banking 24/16.07.2027 Reg S (US05252BDL09) ³⁾ ...		USD	22.000		2.000	%	100,3370	18.819.335,86	0,18
5,1711 % Australia & NZ Banking Group 24/18.01.2027 Reg S (US05252BDJ52)		USD	14.000			%	100,5000	11.995.396,22	0,11
5,7258 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)		USD	28.000		2.000	%	100,6520	24.027.077,03	0,22
5,4755 % Banco Santander 24/15.10.2028 (US05964HBE45)		USD	32.000		2.000	%	100,1430	27.320.653,05	0,26
0,0000 % Bank America Funding 25/09.05.2029 (US06051GMU03)		USD	13.260	13.260		%	100,4430	11.354.910,10	0,11
5,3332 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)		USD	10.000			%	100,3640	8.556.545,46	0,08
5,4122 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)		USD	10.000			%	100,8500	8.597.979,45	0,08
4,9635 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)		USD	12.000			%	100,0910	10.239.924,98	0,10
5,5058 % Bank of Montreal 23/11.12.2026 (US06368LC610)		USD	15.000		1.000	%	100,8070	12.891.470,22	0,12
5,2266 % Bank Of Montreal 24/10.09.2027 (US06368LM17)		USD	28.000		1.000	%	100,3797	23.962.075,11	0,22
5,2226 % Bank Of Montreal 25/27.01.2029 (US06368MJH88)		USD	16.250	16.250		%	99,5900	13.797.156,74	0,13
5,1909 % Bank of New York 24/21.07.2028 (US06406RBY27)		USD	28.000		2.000	%	99,4700	23.744.916,66	0,22
0,0000 % Bank of New York Mellon 25/09.06.2028 (US06406RCD70)		USD	18.246	18.246		%	100,1310	15.576.028,19	0,15
5,3977 % Bank Of Nova Scotia 24/01.08.2029 (US06418GAJ67)		USD	10.000			%	100,1650	8.539.579,69	0,08
5,1302 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)		USD	12.000			%	100,0920	10.240.027,28	0,10
5,3467 % Bank Of Nova Scotia 24/08.09.2028 (US06418GAM96)		USD	29.000		1.000	%	100,3950	24.821.646,28	0,23
5,5916 % Banque Fed Cred Mutuel 25/22.01.2030 Regs (USF0803NAN24)		USD	24.000	24.000		%	100,2510	20.512.587,92	0,19
5,4935 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)		USD	10.190			%	100,4990	8.730.847,95	0,08
5,4304 % Banque Fédérative Crédit Mu. 24/16.02.2028 Reg S (USF0803NAK84)		USD	18.000		3.000	%	100,4710	15.418.201,97	0,14
5,8343 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61) ...		USD	15.000			%	100,6350	12.869.474,40	0,12
4,9814 % BMW US Capital 23/ 11.08.2025 RegS (USU09513JP55)		USD	14.000		2.000	%	100,0294	11.939.231,87	0,11
4,9051 % BMW US Capital 24/02.04.2026 Reg S (USU09513JY62)		USD	8.000		1.000	%	100,0530	6.824.024,89	0,06

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,1627 % BMW US Capital 24/13.08.2026 Reg S (USU09513KA67)	USD	12.000			% 100,1760	10.248.621,00	0,10
5,2795 % BMW US Capital 24/13.08.2027 Reg S (USU09513KF54)	USD	19.000		1.000	% 100,0290	16.203.171,49	0,15
5,1008 % BMW US Capital 25/19.03.2027 Reg S (USU09513KH11)	USD	20.595	20.595		% 100,0740	17.571.294,23	0,16
4,8462 % Bristol-Myers Squibb 24/20.02.2026 (US110122EM67)	USD	5.510			% 100,1010	4.702.301,97	0,04
5,2762 % Canadian Imperial Bank 24/11.09.2027 (US13607PHU12)	USD	28.000		2.000	% 100,3660	23.958.804,72	0,22
5,2812 % Canadian Imperial Bank 24/28.06.2027 (US13607L8D85)	USD	28.000		2.000	% 100,3270	23.949.494,86	0,22
4,8164 % Caterpillar Financial Services 23/11.08.2025 MTN (US14913UAD28)	USD	14.000		1.000	% 100,0120	11.937.149,92	0,11
4,8781 % Caterpillar Financial Services 24/14.05.2027 MTN (US14913UAM27)	USD	24.000		1.000	% 100,1200	20.485.783,71	0,19
4,9192 % Caterpillar Financial Services 24/15.11.2027 (US14913UAT79)	USD	22.000			% 99,9880	18.753.876,98	0,18
5,0488 % Caterpillar Financial Services 24/16.10.2026 (US14913UAP57)	USD	18.000			% 100,2960	15.391.346,60	0,14
4,6495 % Caterpillar Financial Services 24/27.02.2026 MTN (US14913UAK60)	USD	15.000		2.000	% 100,1408	12.806.279,51	0,12
5,3986 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	13.000			% 100,5980	11.149.443,71	0,10
5,4120 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	18.000		2.000	% 100,3640	15.401.781,83	0,14
6,1349 % Citibank 23/29.09.2025 (US17325FAZ18)	USD	12.000			% 99,9840	10.228.978,22	0,10
5,0684 % Citibank 24/06.08.2026 (US17325FBH01)	USD	13.000			% 100,1540	11.100.234,45	0,10
5,0675 % Citibank 24/19.11.2027 (US17325FBM95)	USD	21.000		1.000	% 99,8510	17.876.900,12	0,17
0,0000 % Citibank 25/29.05.2027 (US17325FBQ00)	USD	21.126	21.126		% 100,0790	18.025.226,60	0,17
0,0000 % Citibank 25/29.05.2030 (US17325FBR82)	USD	21.834	21.834		% 100,5840	18.723.313,49	0,17
5,1148 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	14.000			% 100,0760	11.944.788,78	0,11
5,6296 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	12.000			% 100,5470	10.286.576,58	0,10
5,2057 % Citigroup 25/04.03.2029 (US17327CAX11)	USD	11.688	11.688		% 99,4300	9.907.820,79	0,09
4,9778 % Commonwealth Bank Australia 23/12.09.2025 Reg S (US2027A1KS50)	USD	13.000		1.000	% 100,0765	11.091.642,45	0,10
4,8131 % Commonwealth Bank of Australia 24/27.11.2026 (US2027A1KV89)	USD	10.000			% 100,1010	8.534.123,36	0,08
4,2800 % Commonwealth Bank of Australia 25/14.03.2028 Reg S (US2027A1KW62) ³⁾	USD	10.000	10.000		% 100,2050	8.542.989,90	0,08
5,3137 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	14.000			% 100,7244	12.022.183,79	0,11
5,0616 % Cooperat Rabobank 24/05.03.2027 MTN (US21688ABE10)	USD	23.000		1.000	% 100,3660	19.680.446,74	0,18
5,2507 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57)	USD	16.000			% 100,6600	13.730.849,57	0,13
4,9709 % Cooperat Rabobank 24/28.08.2026 (US21688ABG67)	USD	16.000		1.000	% 100,2874	13.680.025,51	0,13
4,9614 % Cooperat Rabobank 25/21.01.2028 (US21688ABL52)	USD	25.000	25.000		% 99,9610	21.305.469,12	0,20
5,2505 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 24/17.10.2029 (US21688ABJ07)	USD	20.000			% 100,2680	17.096.721,94	0,16
5,4814 % Crédit Agricole 24/09.01.2029 144a (US22535WAQ06)	USD	17.000	17.650	650	% 99,9610	14.487.719,00	0,14
5,2161 % Credit Agricole 24/11.03.2027 Regs (US22535EAJ64)	USD	18.000			% 100,1740	15.372.624,58	0,14
5,5558 % Credit Agricole/London 24/11.09.2028 Reg S (US22536PAM32)	USD	17.000			% 100,3380	14.542.359,01	0,14
5,1944 % Daimler Trucks Finan 25/13.01.2028 Reg S (USU2340BBB28)	USD	12.500	12.500		% 99,7890	10.634.404,71	0,10
5,3023 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56)	USD	13.124			% 100,0540	11.194.924,73	0,10
5,4202 % DNB Bank 24/05.11.2024 Reg S (USR1655VAG34)	USD	25.000			% 100,6660	21.455.731,28	0,20
5,3614 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a (US29878TFC36) ³⁾	USD	5.000			% 100,4720	4.282.876,51	0,04
6,3723 % Ford Motor Credit 25/20.03.2028 (US345397G800)	USD	24.562	24.562		% 98,5580	20.638.403,99	0,19
5,8086 % Ford Motor Credit Co 24/05.11.2026 (US345397F992)	USD	26.000			% 98,9590	21.935.581,23	0,20
5,3921 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	12.000			% 99,4630	10.175.676,71	0,10
5,4091 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	25.000			% 99,2120	21.145.828,89	0,20
4,8439 % GlaxoSmithKline Capital 25/12.03.2027 (US377373AN53)	USD	12.295	12.295		% 100,0580	10.488.197,37	0,10

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,4269 % Goldman Sachs 23/10.08.2026 (US38145GAN07)	USD	11.000			% 100,0825	9.385.800,76	0,09
5,1051 % Goldman Sachs Bank USA 24/21.05.2027 (US38151LAH33)	USD	20.000			% 100,0430	17.058.357,13	0,16
5,4735 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	10.000			% 100,3090	8.551.856,43	0,08
5,4425 % Goldman Sachs Group 25/28.01.2031 (US38141GC696)	USD	10.256	10.256		% 99,1160	8.666.470,83	0,08
4,6720 % Home Depot 24/24.12.2025 (US437076CY68)	USD	9.000			% 100,0985	7.680.516,06	0,07
0,0000 % HSBC USA 25/03.06.2028 (US40428H5291)	USD	8.488	8.488		% 100,2474	7.254.355,69	0,07
5,3102 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	11.000			% 100,4880	9.423.828,81	0,09
5,9316 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	16.000			% 100,9010	13.763.723,94	0,13
5,3984 % HSBC Holdings 24/19.11.2028 (US404280EK15)	USD	16.000			% 99,9600	13.635.363,83	0,13
5,3796 % HSBC Holdings 25/03.03.2029 (US404280ET24)	USD	16.519	16.519		% 99,6540	14.034.566,06	0,13
0,0000 % HSBC Holdings 25/13.05.2031 (US404280EZ83)	USD	24.000	24.000		% 100,4920	20.561.899,48	0,19
5,6809 % Hyundai Capital America 23/03.11.2025 144a (US44891ACS42)	USD	9.000		1.000	% 100,2300	7.690.609,15	0,07
5,3515 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	12.000			% 100,2420	10.255.373,20	0,10
5,9058 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	18.000			% 100,9530	15.492.169,32	0,14
5,3515 % ING Groep 25/25.03.2029 (US456837BP78)	USD	32.000	32.000		% 99,8450	27.239.353,77	0,25
4,7408 % Inter-American Deyel Bk 23/05.10.2028 (US45828RAA32) 3)	USD	5.000			% 100,0909	4.266.630,50	0,04
5,1373 % John Deere Capital 23/08.06.2026 MTN (US24422EWY12)	USD	14.000			% 100,2890	11.970.211,86	0,11
5,0372 % John Deere Capital 24/15.07.2027 (US24422EXW47)	USD	24.000		1.000	% 100,1560	20.493.149,75	0,19
4,9196 % John Deere Capital Corp. 23/03.03.2026 (US24422EWW99)	USD	10.000			% 100,1240	8.536.084,23	0,08
5,2216 % JP Morgan Chase 24/22.10.2028 (US46647PEN24) 3)	USD	12.000			% 100,1660	10.247.597,94	0,10
5,5335 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	12.000			% 100,7680	10.309.186,24	0,10
5,2816 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	16.000			% 99,9470	13.633.590,52	0,13
5,2916 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.07.2028 (US46647PEM41)	USD	28.000			% 100,1950	23.917.984,57	0,22
5,5629 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PD262)	USD	15.000			% 100,6570	12.872.287,82	0,12
5,1633 % JPMorgan Chase & Co. 25/24.01.2029 S.FRN (US46647PET93)	USD	24.828	24.828		% 99,8010	21.125.020,06	0,20
5,2467 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	17.000		1.000	% 100,1670	14.517.575,34	0,14
5,3491 % JPMorgan Chase Bank 23/08.12.2026 (US48125LRV61)	USD	14.000		1.000	% 100,6950	12.018.670,87	0,11
5,2232 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	18.000			% 100,3010	15.392.113,90	0,14
5,9401 % Lloyds Banking Group 24/05.01.2028 (US53944YAY95)	USD	12.000			% 100,7920	10.311.641,59	0,10
5,4151 % Lloyds Banking Group 24/26.11.2028 (US539439BB46)	USD	28.000			% 100,1490	23.907.003,71	0,22
5,5835 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S (US55608RBN98)	USD	8.080			% 100,5440	6.926.088,24	0,06
5,2590 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32)	USD	18.000		2.000	% 100,5190	15.425.568,01	0,14
5,0224 % Mercedes-Benz Fin 24/09.01.2026 Reg S (USU5876JAN55)	USD	15.000		1.000	% 100,0370	12.793.000,55	0,12
5,2105 % Mercedes-Benz Fin Na 24/15.11.2027 Reg S (USU5876JAY11)	USD	25.000			% 100,0270	21.319.536,21	0,20
5,2830 % Mercedes-Benz Fin Na 25/31.03.2028 Reg S (USU5876JBF13)	USD	20.000	20.000		% 99,4400	16.955.539,45	0,16
5,0484 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35)	USD	12.000			% 99,8900	10.219.361,44	0,10
0,0000 % Mizuho Financial Group 25/08.07.2031 (US60687YDN67)	USD	4.373	4.373		% 100,3760	3.742.224,72	0,03
5,5271 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	16.000		2.000	% 100,6910	13.735.078,22	0,13
5,3797 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	28.000		2.000	% 100,4100	23.969.308,15	0,22
5,2212 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	20.000			% 100,0970	17.067.564,69	0,16

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,2624 % Morgan Stanley & Co 25/12.01.2029 S. (US61690DK643)	USD	15.158	15.158		% 100,1831	12.946.633,69	0,12
5,2996 % Morgan Stanley Bank 24/14.07.2028 S. BKNT (US61690U8D59)	USD	27.000		3.000	% 100,3760	23.105.435,01	0,22
5,0448 % Morgan Stanley Bank Na 24/15.10.2027 (US61690U8F08)	USD	27.000		3.000	% 100,0200	23.023.487,79	0,22
4,9966 % National Australia Bank 24/10.12.2025 Reg S (USQ6535DBQ62)	USD	8.000			% 100,1777	6.832.528,92	0,06
5,1480 % National Australia Bank 25/14.01.2030 Reg S (USQ6535DCF98) ³⁾	USD	17.486	17.486		% 100,1350	14.927.836,74	0,14
5,6480 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	12.000			% 100,5430	10.286.167,36	0,10
5,6016 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	7.910			% 100,1620	6.754.605,23	0,06
5,6602 % NatWest Group 24/15.11.2028 (US639057AR97)	USD	21.000			% 100,6070	18.012.251,16	0,17
0,0000 % Natwest Group 25/23.05.2029 (US639057AU27)	USD	12.676	12.676		% 100,1080	10.818.611,26	0,10
5,2923 % Natwest Market 25/21.03.2028 Reg S (USG6382RGE20)	USD	10.070	10.070		% 99,8620	8.573.343,62	0,08
5,0813 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	14.000			% 100,1560	11.954.337,35	0,11
5,2573 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90) ³⁾	USD	25.000			% 100,4120	21.401.594,27	0,20
5,4973 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73)	USD	25.000		1.000	% 99,6140	21.231.510,29	0,20
5,5323 % NatWest Markets 25/21.03.2030 Reg S (USG6382RGG77)	USD	6.882	6.882		% 99,8310	5.857.342,10	0,05
5,0251 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	12.000			% 100,1190	10.242.789,55	0,10
4,8267 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	12.000			% 100,1580	10.246.774,68	0,10
5,6106 % Nomura Holdings 24/02.07.2027 (US65535HBQ11)	USD	24.000		1.000	% 100,6871	20.601.815,05	0,19
5,3666 % Nordea Bank 24/10.09.2029 Reg S (USX6000LAD65)	USD	30.000			% 100,6150	25.733.833,50	0,24
5,1229 % Oracle 25/03.08.2028 (US68389XCX12)	USD	12.105	12.105		% 100,1480	10.335.406,79	0,10
5,0177 % Paypal Holdings 25/06.03.2028 (US70450YAR45)	USD	15.564	15.564		% 100,0535	13.276.207,44	0,12
4,6526 % PepsiCo 23/13.02.2026 (US713448FP87)	USD	8.000			% 100,0170	6.821.569,55	0,06
4,9849 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	18.000			% 100,6400	15.444.136,58	0,14
4,9519 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	13.000		1.000	% 100,1713	11.102.148,07	0,10
4,9335 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZRI6)	USD	10.000			% 100,0980	8.533.867,60	0,08
5,0714 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	12.000			% 100,1840	10.249.439,45	0,10
5,0807 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2027 MTN (US78017FZR71)	USD	18.000			% 100,0930	15.360.194,38	0,14
5,2209 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2028 MTN (US78017FZU01)	USD	34.000			% 100,0120	28.990.221,24	0,27
5,1529 % Royal Bank of Canada 24/23.07.2027 MTN (US78016HZY97)	USD	19.000		1.000	% 100,3110	16.248.851,19	0,15
5,1426 % Royal Bank of Canada 25/24.01.2029 MTN (US78017DAB47)	USD	15.000	15.000		% 99,7780	12.759.878,94	0,12
4,8864 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EYP59)	USD	10.000		1.000	% 100,0850	8.532.759,28	0,08
5,9329 % Santander Holdings USA 25/20.03.2029 (US80282KBP03)	USD	16.476	16.476		% 100,6770	14.141.730,27	0,13
5,2416 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	8.230			% 100,5940	7.058.174,86	0,07
5,4570 % Societe Generale 24/19.02.2027 Reg S (US83368TCB26)	USD	24.000			% 100,0680	20.475.143,87	0,19
5,7676 % Societe Generale 25/13.04.2029 Reg S (US83368TCC09)	USD	34.000	36.000	2.000	% 99,9610	28.975.438,00	0,27
6,2824 % Standard Chartered 23/06.07.2027 RegS (USG84228FT04)	USD	11.900			% 101,1312	10.260.126,74	0,10
6,3920 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04)	USD	14.000			% 101,5560	12.121.437,40	0,11
5,5281 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13) ³⁾	USD	15.000			% 100,0360	12.792.872,67	0,12
0,0000 % Standard Chartered 25/13.05.2031 Reg S (US85325D2B58)	USD	25.286	25.286		% 100,8890	21.749.258,31	0,20
5,6014 % Standard Chartered Plc 25/21.01.2029 Reg S (US85325D2A75)	USD	12.256	12.256		% 100,0550	10.454.615,12	0,10

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,2052 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	14.000			% 99,7260	11.903.013,77	0,11
4,9809 % State Street 24/22.10.2027 (US857477CQ47)	USD	6.000			% 99,8850	5.109.424,95	0,05
4,8132 % State Street Bank and Trust Company 24/25.11.2026 (US857449AD49) ..	USD	4.855			% 100,0260	4.140.212,54	0,04
5,4040 % Sumitomo Mitsui Financial 25/15.04.2030 (US86562MDR88)	USD	40.000	42.000	2.000	% 99,9270	34.077.155,89	0,32
5,5320 % Sumitomo Mitsui Financial Group 24/09.07.2029 (US86562MDL19)	USD	6.310			% 100,6640	5.415.318,98	0,05
5,6548 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCZ14)	USD	4.730			% 100,7890	4.064.384,42	0,04
5,4976 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ777Y5N87)	USD	11.000			% 100,7830	9.451.494,10	0,09
5,4673 % Sumitomo Mitsui Trust Bk 23/09.03.2026 Reg S (USJ777Y5Y51) ³⁾	USD	4.590			% 100,3830	3.928.197,88	0,04
0,0000 % Svenska Handelsbanken 25/23.05.2028 Reg S (US86959NAT63) ³⁾	USD	16.949	16.949		% 100,2976	14.492.887,82	0,14
5,7232 % Swedbank 23/15.06.2026 RegS (XS2636436821)	USD	12.000			% 100,9040	10.323.099,88	0,10
5,3862 % Swedbank 24/20.11.2029 RegS (USW9423BAB63) ³⁾	USD	8.850			% 100,8860	7.611.928,04	0,07
5,3730 % Toronto Dominion Bank 24/17.12.2029 (US89115A3D29)	USD	14.000			% 99,7360	11.904.207,34	0,11
5,4405 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89)	USD	14.000			% 100,6701	12.015.699,71	0,11
5,2473 % Toyota Motor Credit 23/18.05.2026 (US89236TKV60)	USD	13.000		1.000	% 100,4902	11.137.494,62	0,10
5,0031 % Toyota Motor Credit 24/05.01.2026 (US89236TLK96)	USD	10.000			% 100,1270	8.536.340,00	0,08
5,1320 % Toyota Motor Credit 24/07.08.2026 (US89236TML60)	USD	12.000			% 100,4045	10.271.993,15	0,10
4,8572 % UnitedHealth Group 24/15.07.2026 (US91324PFE79)	USD	8.865			% 99,9890	7.557.035,55	0,07
5,4218 % Volkswagen Group America Fin 24/14.08.2026 Reg S (USU9273AEE11)	USD	14.094			% 99,7370	11.984.255,75	0,11
5,4060 % Volkswagen Group America Fin 25/25.03.2027 Reg S (USU9273AEP67)	USD	30.000	30.000		% 99,8550	25.539.451,81	0,24
5,4316 % Wells Fargo & Co 24/22.04.2028 (US95000U3M30)	USD	25.000			% 100,4980	21.419.924,12	0,20
5,0825 % Wells Fargo & Co. 25/24.01.2028 (US95000U3S00)	USD	21.052	21.052		% 99,9920	17.946.473,29	0,17
4,3200 % Wells Fargo & Co.25/23.04.2029 (US95000U3U55)	USD	18.000	18.000		% 100,9200	15.487.105,16	0,14
5,0684 % Wells Fargo Bank 24/15.01.2026 (US94988J6J16)	USD	12.000			% 100,1360	10.244.528,75	0,10
5,1700 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20)	USD	20.000			% 100,4840	17.133.552,15	0,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

344.151.187,11

3,21

Verzinsliche Wertpapiere

5,2825 % ABN AMRO Bank 24/03.12.2028 Reg S (US00084EAJ73) ³⁾	USD	16.000			% 99,9500	13.633.999,74	0,13
6,1231 % Abn Amro Bank Nv 23/18.09.2027144a (US00084DBB55)	USD	10.000			% 101,0511	8.615.122,81	0,08
5,1927 % Bank America Funding 25/24.01.2029 S.frn (US06051GMN69)	USD	40.000	40.000		% 99,6550	33.984.398,31	0,32
0,0000 % Bank of New York Mellon 25/20.04.2027 (US06405LAG68)	USD	17.082	17.082		% 100,1950	14.591.679,01	0,14
5,3713 % Canadian Imperial Bank Comm. 25/30.03.2029 (US13607PJ212)	USD	25.000	25.000		% 100,0010	21.313.994,63	0,20
5,0487 % Canadian Imperial Bank of Commerce 25/13.01.2028 (US13607PVR27)	USD	32.000	32.000		% 99,6790	27.194.066,24	0,25
5,7120 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18)	USD	20.000			% 99,7040	17.000.554,16	0,16
5,6484 % HSBC Holdings 24/19.11.2030 (US404280EP02)	USD	17.000			% 99,6990	14.449.746,37	0,13
5,9220 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30)	USD	10.000			% 100,8210	8.595.507,05	0,08
5,5474 % Macquarie Bank 23/07.12.2026 RegS (US55608RBS85)	USD	6.080			% 100,7370	5.221.714,14	0,05
5,4376 % Morgan Stanley & Co 24/14.01.2028 S. BKNT (US61690U7Z70)	USD	24.000			% 100,4610	20.555.556,50	0,19
5,0067 % National Australia Bank 22/12.01.27 RegS (US6325C1D558) ³⁾	USD	14.000			% 100,3005	11.971.585,78	0,11

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,9658 % National Australia Bank 24/11.06.2027 Reg S (USQ6535DBT02)	USD	15.000		1.000	% 100,1500	12.807.451,30	0,12
4,9622 % National Australia Bank 24/26.10.2027 Reg S (USQ6535DBZ61)	USD	20.000			% 100,0540	17.060.232,75	0,16
0,0000 % National Australia Bank 25/13.06.2028 Reg S (USQ6535DCM40)	USD	13.000	13.000		% 100,1944	11.104.712,05	0,10
5,3851 % National Bank Of Canada 24/02.07.2027 (US63307A2Z76)	USD	12.000			% 100,1960	10.250.667,12	0,10
5,0823 % Nordea Bank 24/19.03.2027 Reg S (USX60003AA22) ³⁾	USD	9.000		440	% 100,3530	7.700.046,89	0,07
4,9780 % Pepsico Singapore Fin 24/16.02.2027 (US713466AE09)	USD	20.000			% 100,0830	17.065.177,54	0,16
6,0214 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16)	USD	16.000			% 100,6900	13.734.941,81	0,13
5,2324 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	14.000			% 100,3950	11.982.863,72	0,11
5,3256 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 24/10.09.2027 Reg S (USJ7771YTP27)	USD	12.000			% 100,9345	10.326.223,28	0,10
4,9369 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	14.000			% 100,0560	11.942.401,64	0,11
5,0831 % Toronto-Dominion Bank 24/05.04.2027 (US89115A2X91)	USD	14.000		1.000	% 100,1510	11.953.740,57	0,11
5,2758 % UBS (London Branch) 23/11.09.2025 (US902674ZX12)	USD	13.000		1.000	% 100,1050	11.094.803,70	0,10
Nicht notierte Wertpapiere						302.011.463,39	2,82
Verzinsliche Wertpapiere							
2,5890 % Autonoria 23/30.09.2041 S.23-SP Cl.A (ES0305733000)	EUR	9.133		1.768	% 100,1474	9.146.377,40	0,09
0,0000 % Aust & Nz Banking Group 25/18.06.2028 Reg S (US05252BDS51)	USD	8.511	8.511		% 100,0896	7.262.565,21	0,07
5,1053 % Australia & New Zeal. Bank. Gr. 23/03.07.2025 RegS (US05252BDG14)	USD	5.000			% 100,0058	4.263.003,50	0,04
4,8132 % Australia & NZ Banking Grp. 24/16.12.2026 Reg S (US05252BDP13)	USD	14.000			% 100,1130	11.949.205,00	0,11
5,6756 % Bank of Montreal 23/05.06.2026 Fir MTN (US06368LNU60)	USD	5.000		294	% 100,8131	4.297.415,92	0,04
4,8935 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	14.000			% 100,1328	11.951.572,33	0,11
4,9535 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	14.000			% 100,1072	11.948.515,71	0,11
5,7567 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99) ³⁾	USD	18.000		2.000	% 100,7540	15.461.630,93	0,14
6,3430 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	18.000			% 101,5470	15.583.324,10	0,15
4,8635 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	12.000			% 100,1272	10.243.625,08	0,10
5,0976 % Commonwealth Bank of Australia 23/13.03.2026 144a (US2027A0KQ12)	USD	11.000		1.000	% 100,3008	9.406.273,82	0,09
5,0611 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 23/18.07.2025 (US21688AAX00)	USD	14.000			% 100,0220	11.938.343,49	0,11
5,6424 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43)	USD	11.000			% 100,7321	9.446.718,50	0,09
5,1156 % Goldman Sachs Bank USA 24/18.03.2027 S.BKNT (US38151LAE02)	USD	25.000		1.000	% 100,2431	21.365.594,65	0,20
5,1567 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77)	USD	11.000			% 100,1556	9.392.657,16	0,09
0,0000 % Goldman Sachs Group 25/23.04.2028 (US38141GC852)	USD	8.571	8.571		% 100,6040	7.351.352,44	0,07
0,0000 % Keurig Dr Pepper 25/15.11.2026 (US49271VAY65)	USD	24.000	24.000		% 100,1756	20.497.160,15	0,19
0,0000 % Lloyds Banking Group 25/13.06.2029 (US539439BC29)	USD	12.712	12.712		% 99,9669	10.834.048,80	0,10
0,0000 % Macquarie Bank 25/12.06.2028 Reg S (US55608RBY53) ³⁾	USD	8.695	8.695		% 100,0935	7.419.864,30	0,07
5,2619 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	14.000			% 99,9860	11.934.046,63	0,11
0,0000 % Morgan Stanley 25/12.04.2029 (US61747YFW03)	USD	18.000	18.000		% 100,9930	15.498.307,69	0,14
0,0000 % New York Life Global Fdg25/25.04.2028 Reg S MTN (USU64959CN43)	USD	24.000	24.000		% 100,2110	20.504.403,43	0,19
0,0000 % Siemens Funding 25/26.05.2028 Reg S (USN9000TAB81)	USD	25.424	25.424		% 100,2400	21.727.283,86	0,20

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % State Street 25/24.04.2028 (US857477CZ46)	USD	8.451	8.451		% 100,3170	7.227.750,26	0,07
4,8686 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	8.000		1.000	% 100,0530	6.824.024,89	0,06
5,1737 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	10.000		3.000	% 100,1277	8.536.398,14	0,08
Investmentanteile						171.511.965,30	1,60
Gruppeneigene Investmentanteile						171.511.965,30	1,60
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1.000.000			EUR 99,7300	99.730.000,00	0,93
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	3.500			EUR 14.897,7700	52.142.195,00	0,49
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	81.000			EUR 110,0100	8.910.810,00	0,08
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	100.000			EUR 107,2900	10.728.960,30	0,10
Summe Wertpapiervermögen						9.367.071.244,82	87,50
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						105.043.183,87	0,98
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 3.823,00 Mio.						105.043.183,87	0,98
Swaps						634.792,14	0,01
Credit Default Swaps							
Protection Buyer							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (GS CO DE) 20.06.29 (OTC)	EUR	30.000				-650.617,67	-0,01
Protection Seller							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.27 (OTC)	EUR	30.000				539.648,57	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.26 (OTC)	EUR	80.000				745.761,24	0,01
Bankguthaben						1.188.698.442,45	11,10
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.085.845.343,34			% 100	1.085.845.343,34	10,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	85,22			% 100	85,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	50.097,00			% 100	296,36	0,00
US Dollar	USD	120.641.095,03			% 100	102.852.717,53	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände						46.906.111,06	0,44
Zinsansprüche	EUR	46.819.222,51			% 100	46.819.222,51	0,44
Sonstige Ansprüche	EUR	86.888,55			% 100	86.888,55	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						10.709.004.392,01	100,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-2.536.595,25	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2.510.528,68			% 100	-2.510.528,68	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-26.066,57			% 100	-26.066,57	0,00
Fondsvermögen						10.705.817.179,09	100,00

DWS Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	91,62
Klasse LD	EUR	80,31
Klasse FC	EUR	92,26
Klasse IC	EUR	92,64
Klasse FD	EUR	80,89
Klasse TFC	EUR	109,12
Klasse TFD	EUR	96,31
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	59.929.617,464
Klasse LD	Stück	8.414.388,696
Klasse FC	Stück	7.762.187,760
Klasse IC	Stück	26.995.419,896
Klasse FD	Stück	699.945,627
Klasse TFC	Stück	10.763.232,911
Klasse TFD	Stück	950.337,531

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Japanische Yen	JPY	169,040000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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 EUR 203.586.485,19.

DWS 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	203.586.485,19	-	-
in % des Fondsvermögens	1,90	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	55.000.300,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	53.349.291,19		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	25.033.500,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.449.272,19		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.309.656,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.007.810,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.192.392,35		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.874.483,84		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Floating Rate Notes

9. Name

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.987.970,50	
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	

10. Name

Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.907.914,71	
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	

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	203.586.485,19	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
124.899.150,58	-	-	-
93.400.660,93	-	-	-
780.048,44	-	-	-

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 Floating Rate Notes

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	EUR; USD; CAD; GBP; JPY; CHF; DKK; NZD; SEK	-	-
-------------	---	---	---

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	219.079.859,95	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	223.801,65	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	95.914,55	-	-
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.

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

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

DWS Floating Rate Notes

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		203.586.485,19	
Anteil		2,17	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name		French Republic	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		27.283.061,14	
2. Name		C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		12.109.134,15	
3. Name		European Union	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		8.764.936,78	
4. Name		Belgium, Kingdom of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.793.018,09	
5. Name		America, United States of...	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.766.843,90	
6. Name		European Financial Stability Facility (EFSF)	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.702.757,59	
7. Name		BMW Finance N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.409.481,34	
8. Name		Xero Ltd.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.274.216,11	
9. Name		Gamma Communications PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.274.201,50	
10. Name		Jyske Bank A/S	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.274.178,34	
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil			-

DWS 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 Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	219.079.859,95		

* 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 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

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

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

