

DWS Investment S.A.

DWS USD Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

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 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher 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 Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU0041580167	3,2%
Klasse USD FC	LU1546477677	3,2%
Klasse USD IC	LU1546481273	3,3%
Klasse USD LC	LU1546474658	3,2%
Klasse USD TFC	LU1673813595	3,2%
Klasse USD TFD	LU1673813835	3,3%

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

Stand: 30.6.2024

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	280.843.063,22	51,07
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	176.492.213,04	32,10
Unternehmen	28.273.643,02	5,14
Zentralregierungen	1.919.664,36	0,35
Summe Anleihen:	487.528.583,64	88,66
2. Investmentanteile	1.718.994,65	0,31
3. Derivate	2.521.281,49	0,46
4. Bankguthaben	54.794.288,50	9,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.494.945,67	0,64
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-202.322,80	-0,04
III. Fondsvermögen	549.855.771,15	100,00

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

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						433.404.031,65	78,82
Verzinsliche Wertpapiere							
1,1250	% A.N.Z. Banking Group 19/21.11.29 MTN (XS2082818951)	EUR 1.000	1.000		% 98,5350	1.054.028,90	0,19
4,2520	% ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR 800		200	% 100,1060	856.667,11	0,16
4,0800	% ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR 1.800		600	% 100,1680	1.928.694,77	0,35
4,5060	% ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR 1.200	1.200		% 100,5120	1.290.212,24	0,23
4,5940	% ALBA SPV S.r.l 24/27.01.2044 S.14 Cl.A (IT0005594616)	EUR 500	500		% 100,0290	535.005,11	0,10
2,2410	% Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR 700	700		% 98,0640	734.293,43	0,13
4,8220	% Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR 500			% 100,1400	535.598,79	0,10
8,9060	% APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S (XS2366277056)	EUR 270			% 99,9940	288.801,67	0,05
4,3750	% Argentum Netherlands/Swiss Life 15/und. LPN (XS1245292807)	EUR 1.000	1.000		% 99,1640	1.060.757,31	0,19
2,7500	% Arkema 19/und. (FR0013425170)	EUR 1.000			% 99,4380	1.063.688,29	0,19
7,1250	% Aroundtown Finance 25/16.04.2199 (XS2799494120)	EUR 510	510		% 74,2140	404.872,25	0,07
5,1250	% ASR Nederland 15/29.09.45 (XS1293505639)	EUR 300	300		% 100,4780	322.443,95	0,06
0,0000	% Assemblin Caverion 24/01.07.2031 Reg S (XS2842976289)	EUR 440	440		% 99,8410	469.919,64	0,09
4,1720	% AT & T 23/06.03.2025 (XS2595361978)	EUR 1.400		2.100	% 100,1720	1.500.155,84	0,27
4,1253	% Australia & NZ Banking 23/18.07.2024 MTN (XS2652098406)	EUR 1.000		400	% 99,9940	1.069.635,82	0,19
4,1825	% Australia & NZ Banking Grp. 24/14.03.2025 MTN (XS2767235703)	EUR 900	900		% 99,9730	962.470,06	0,18
4,2300	% Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR 3.000	3.700	700	% 99,9260	3.206.725,27	0,58
4,2980	% Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR 1.310			% 100,0174	622.963,76	0,11
4,3000	% Autonor 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR 147		54	% 100,1097	157.754,27	0,03
3,8750	% Aviva 14/03.07.44 MTN (XS1083986718)	EUR 1.200			% 99,9770	1.283.344,76	0,23
3,9410	% AXA 14/11.07.49 MTN (XS1134541306)	EUR 300			% 99,2860	318.618,70	0,06
4,6160	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/11.07.2024 MTN (XS2499418593)	EUR 800		600	% 100,0210	855.939,71	0,16
4,8010	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR 1.400		200	% 101,1110	1.514.218,11	0,28
4,2020	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839) ³⁾	EUR 1.200	1.200		% 99,9560	1.283.075,20	0,23
4,5800	% Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884)	EUR 600			% 100,2080	643.154,99	0,12
4,3260	% Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR 1.300		200	% 100,2110	1.393.544,19	0,25
4,5440	% Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR 1.600			% 100,2550	1.715.884,38	0,31
4,7000	% Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR 1.600		110	% 100,7220	1.723.877,17	0,31
4,8190	% Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR 1.000			% 100,1620	1.071.432,91	0,19
4,2520	% Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR 1.500			% 100,2040	1.607.823,28	0,29
4,2220	% Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR 1.200		130	% 100,1690	1.285.809,35	0,23
4,3820	% Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR 3.000	3.730	730	% 99,8680	3.204.863,99	0,58
4,2650	% Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR 600		700	% 100,2240	643.257,68	0,12
4,2630	% Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR 1.000			% 100,3310	1.073.240,71	0,20
4,2000	% Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR 1.000			% 100,3190	1.073.112,34	0,20
4,2850	% Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR 1.600	1.600		% 99,9510	1.710.681,36	0,31
4,0820	% Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR 1.500	1.500		% 100,0490	1.605.336,23	0,29
4,1350	% Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJ79)	EUR 1.800			% 100,1600	1.928.540,74	0,35

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 Fondsvermögen
4,1840 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	1.200		300	% 100,1170	1.285.141,86	0,23
4,4220 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	2.200	2.600	400	% 100,2780	2.359.882,29	0,43
4,2380 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	600			% 100,1380	642.705,71	0,12
4,8060 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	1.840	1.000		% 100,5210	1.978.502,57	0,36
4,3000 % Barclays Bank 22/23.09.2024 (XS2171218683)	EUR	800			% 100,1210	856.795,47	0,16
4,6240 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	770	770		% 100,0860	824.377,36	0,15
4,4350 % Bayerische Landebank 21/31.01.2026 MTN IHS (DE000BLB9V03)	EUR	1.200	1.200		% 99,9960	1.283.588,65	0,23
4,1070 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	800			% 99,9830	855.614,52	0,16
3,9550 % Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	1.500	2.500	1.000	% 99,9910	1.604.405,59	0,29
4,1160 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	1.400		200	% 100,0570	1.498.433,62	0,27
3,9250 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	800		1.000	% 100,0160	855.896,92	0,16
4,0260 % BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	1.500	2.000	500	% 100,0370	1.605.143,68	0,29
3,9420 % BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	1.600	1.600		% 99,9270	1.710.270,59	0,31
4,1190 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	1.000		1.000	% 100,1440	1.071.240,37	0,19
4,0170 % BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR001400OTTO)	EUR	2.400	3.000	600	% 99,9810	2.566.792,22	0,47
4,1020 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	700			% 100,0330	749.037,10	0,14
4,3040 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	1.600		200	% 100,0650	1.712.632,49	0,31
4,1620 % BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	1.800	2.000	200	% 100,0020	1.925.498,51	0,35
4,3650 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	1.800	1.800		% 100,1230	1.927.828,32	0,35
0,0000 % Brignole 24/24.02.2042 S.24 Cl.A (IT0005598351)	EUR	1.013	1.013		% 100,0733	1.084.400,17	0,20
4,5050 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)	EUR	2.000	400		% 100,1873	1.194.278,76	0,22
4,6790 % CA Auto Bank [Irish Br] 24/26.01.2026 MTN (XS2752874821) ³⁾	EUR	1.140	1.140		% 100,4800	1.225.311,40	0,22
4,7560 % CA Auto Bank [Irish Branch] 23/13.01.2025 MTN (XS2648672231)	EUR	1.600		300	% 100,3290	1.717.150,90	0,31
4,2550 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	1.800		800	% 100,2260	1.929.811,54	0,35
4,3610 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	1.500		100	% 100,1760	1.607.374,01	0,29
4,0980 % Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	1.000	1.000		% 99,9380	1.069.036,79	0,19
4,5640 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	1.600	1.600		% 100,5690	1.721.258,55	0,31
4,1050 % Caterpillar Financial Services 23/08.12.2025 MTN (XS2730676553)	EUR	800		500	% 100,3020	858.344,40	0,16
4,4180 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091)	EUR	1.460	1.460		% 100,0240	1.562.136,82	0,28
4,4430 % Commerzbank 24/12.03.2027 MTN (DE000CZ45YA3)	EUR	500	500		% 100,3350	536.641,75	0,10
4,0420 % Commonwealth Bank of Australia 23/22.11.2024 MTN (XS2723615337)	EUR	1.200		400	% 100,0020	1.283.665,67	0,23
4,0590 % Commonwealth Bank of Australia 23/25.10.2024 MTN (XS2708745927)	EUR	1.200		800	% 100,0300	1.284.025,09	0,23
4,1040 % Compagnie de Saint-Gobain 23/18.07.2024 MTN (XS2576245364)	EUR	1.000		400	% 99,9980	1.069.678,61	0,19
8,4080 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124) ³⁾	EUR	100			% 96,1130	102.812,08	0,02
4,4150 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	900		200	% 100,7770	970.210,41	0,18
4,0720 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	1.200		600	% 100,1220	1.285.206,04	0,23
1,8750 % Credit Mutuel Arkea 17/25.10.29 MTN (FR0013291556)	EUR	600	600		% 99,0140	635.491,65	0,12
8,6560 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015)	EUR	230			% 88,3370	217.336,40	0,04
1,9360 % CW Bank of Australia 17/03.10.29 MTN (XS1692332684)	EUR	800			% 99,3030	849.795,35	0,15
4,2150 % Daimler Canada Finance 23/18.03.2025 MTN (XS2687832886)	EUR	1.300			% 100,2130	1.393.572,00	0,25
4,2560 % Danske Bank 23/11.08.2025 MTN (XS2664508699)	EUR	1.280			% 100,0920	1.370.475,68	0,25

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 Fondsvermögen
4,5520 % Danske Bank 24/10.04.2027 MTN (XS2798276270)	EUR	2.100	2.340	240	% 100,0770	2.248.099,70	0,41
4,0150 % DekaBank DGZ 24/18.03.2026 MTN (XS2784698594)	EUR	3.400	3.400		% 99,9940	3.636.761,78	0,66
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	3.200	3.200		% 97,2660	3.329.454,09	0,61
4,4160 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	1.500			% 100,2480	1.608.529,28	0,29
4,5560 % Deutsche Bank 24/15.01.2026 MTN (DE000A3826Q8)	EUR	1.500	1.500		% 100,3760	1.610.583,11	0,29
4,4760 % Dilosk RMBS No.8 24/20.05.2062 S.8-STC Cl.A (XS2736583944)	EUR	593	593		% 100,0360	613.865,36	0,11
4,7640 % Dutch Property Finance 23/28.04.64 S.23-1 Cl.A (XS2570115696)	EUR	515			% 100,5089	493.772,77	0,09
4,4640 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	1.800			% 100,4830	1.934.759,97	0,35
4,2540 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	1.800			% 100,1800	1.928.925,83	0,35
4,2480 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	1.800		200	% 100,0670	1.926.750,06	0,35
4,1770 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	1.000	1.000		% 99,8500	1.068.095,45	0,19
0,0000 % E- Carat 24/25.11.2035 S.24-1 Cl.A (XS2833387629)	EUR	700	700		% 100,0460	749.134,44	0,14
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 19/05.11.79 (XS2035564975)	EUR	1.400	1.400		% 98,7790	1.479.294,55	0,27
3,2500 % Engie 19/und. (FR0013398229)	EUR	1.400	900		% 99,2860	1.486.887,28	0,27
3,9980 % Fed Caisses Desjardins 23/27.09.2024 MTN (XS2696112437)	EUR	1.400		400	% 100,0250	1.497.954,40	0,27
4,4380 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	1.830	1.830		% 100,4040	1.965.459,51	0,36
0,0000 % Finance Ireland 24/24.12.2063 S.7 Cl.A (XS2837177802)	EUR	545	545		% 99,9923	582.941,67	0,11
4,4880 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	1.800		200	% 100,1180	1.927.732,04	0,35
4,6220 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005)	EUR	596		156	% 99,9447	637.075,14	0,12
8,7030 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033)	EUR	300			% 100,3750	322.113,41	0,06
4,7170 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	1.400			% 100,5630	1.506.011,38	0,27
4,7000 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	1.200			% 101,2590	1.299.801,03	0,24
7,8350 % Goldstory 24/01.02.2030 Reg S (XS2761222400)	EUR	310	310		% 100,3330	332.711,25	0,06
5,3820 % Hamburg Commercial Bank 23/05.12.2025 IHS MTN (DE00H0CB0B02)	EUR	2.400	800		% 100,4420	2.578.627,38	0,47
4,3390 % HILL FL 23/18.5.2031 S.23-1FL Cl.A (XS2604660899)	EUR	1.600			% 100,3821	1.424.958,30	0,26
4,1550 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	1.300			% 100,1850	1.393.182,63	0,25
4,2332 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	1.800	1.800		% 100,1300	1.927.963,10	0,35
4,7000 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	1.260			% 100,6970	1.357.216,32	0,25
9,5780 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741)	EUR	190			% 52,1650	106.021,71	0,02
3,2500 % Iberdrola International 19/und. (XS1890845875)	EUR	2.000	1.000		% 99,1580	2.121.386,25	0,39
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR	500	500		% 98,5210	526.939,57	0,10
4,5680 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	1.900			% 100,7340	2.047.348,04	0,37
1,6250 % ING Groep 17/26.09.29 MTN (XS1689540935)	EUR	1.500	1.500		% 99,2680	1.592.804,69	0,29
4,6240 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227)	EUR	1.510			% 100,5480	1.624.098,55	0,30
4,3490 % Intesa Sanpaolo 23/17.03.2025 MTN (XS2597970800)	EUR	1.800		900	% 100,2210	1.929.715,27	0,35
5,6000 % Intesa Sanpaolo 23/26.09.2024 (IT0005279887)	EUR	400	400		% 100,2660	429.018,16	0,08
4,5230 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	2.080	2.080		% 99,9760	2.224.442,01	0,40
4,3620 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)	EUR	600			% 100,4150	644.483,55	0,12
4,5120 % Italy 21/15.04.2029 (IT0005451361)	EUR	1.200			% 99,3410	1.275.180,81	0,23
4,3820 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	1.389	1.389		% 100,1380	1.487.863,72	0,27
7,2190 % Kapla Holding 24/31.01.2030 Reg S (XS2756269960)	EUR	260	260		% 99,9330	277.935,66	0,05

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 Fondsvermögen
1,6250 % KBC Groep 17/18.09.29 MTN (BE0002290592)	EUR	600	600		% 99,3000	637.327,26	0,12
0,5000 % KBC Groep 19/03.12.29 MTN (BE0002664457)	EUR	1.500	1.500		% 98,2140	1.575.892,74	0,29
4,1350 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	1.800	1.800		% 100,0730	1.926.865,59	0,35
4,0590 % Koninklijke Ahold Delhaize 24/11.03.2026 (XS2780024977)	EUR	630	630		% 100,1980	675.245,34	0,12
4,4220 % Koromo Italy 23/26.02.2035 S.1 Cl.A (IT0005532939)	EUR	702			% 100,2203	526.631,21	0,10
4,2880 % Kraft Heinz Foods 23/09.05.2025 (XS2622214745)	EUR	870			% 100,1570	932.100,10	0,17
4,4080 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937)	EUR	1.800	200		% 99,9160	1.923.842,61	0,35
4,4880 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	2.800	2.800		% 99,8870	2.991.775,47	0,54
4,5420 % LB Hessen-Thüringen 24/23.01.2026 MTN (XS2752465810)	EUR	1.900	1.900		% 99,9350	2.031.108,92	0,37
0,0000 % Lion/Polaris 24/01.07.2029 Reg S (XS2852970529)	EUR	441	441		% 99,9550	471.525,42	0,09
4,5000 % Lloyds Banking Group 20/18.03.30 MTN (XS2138286229)	EUR	600	600		% 99,8080	640.587,71	0,12
4,4820 % Lloyds Banking Group 24/05.03.2027 MTN (XS2775724862)	EUR	770	770		% 100,3360	826.436,53	0,15
4,4790 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 Cl.A (XS2518592642)	EUR	1.000			% 100,4694	400.180,34	0,07
4,4970 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087) ³⁾	EUR	1.800			% 100,4250	1.933.643,21	0,35
4,3000 % Master Cr. C. Pass Comp. 22/25.01.2038 S.22-1 Cl.A (FR001400AK42)	EUR	2.400			% 100,0099	2.567.533,93	0,47
4,1080 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	1.000			% 100,2250	1.072.106,83	0,19
3,9220 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	1.400			% 100,0470	1.498.283,86	0,27
3,9190 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/11.06.2026 MTN (DE000A3LZW01)	EUR	1.400	1.400		% 99,8350	1.495.108,99	0,27
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668)	EUR	885	885		% 99,0800	937.975,00	0,17
1,6250 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260531)	EUR	600	600		% 98,5320	632.398,08	0,12
4,1650 % MetLife Global Funding I 23/18.06.2025 MTN (XS2635641975)	EUR	1.600		400	% 100,2570	1.715.918,61	0,31
4,0160 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	1.000	1.000		% 99,9720	1.069.400,48	0,19
4,6380 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	2.000	2.000		% 99,7930	2.134.971,44	0,39
4,2890 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	1.600		200	% 100,2430	1.715.678,99	0,31
4,5470 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	1.400		100	% 100,3550	1.502.896,41	0,27
4,2220 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	1.180	1.180		% 100,0660	1.263.079,08	0,23
2,0000 % Nationwide Building Society 17/25.07.29 MTN (XS1651453729)	EUR	1.500	1.500		% 99,8170	1.601.613,67	0,29
4,2520 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	1.070			% 100,2210	1.147.108,52	0,21
4,3140 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	1.300			% 100,1880	1.393.224,35	0,25
5,0680 % Natwest Market 22/14.11.2024 (XS2554493119)	EUR	1.200			% 100,1650	1.285.758,01	0,23
4,7480 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	1.100			% 100,8150	1.186.259,86	0,22
4,8860 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	760			% 100,9510	820.703,36	0,15
4,4850 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	1.170	1.170		% 100,3690	1.256.167,22	0,23
4,5000 % NN Group 14/und (XS1028950290)	EUR	500	500		% 99,5430	532.405,74	0,10
4,4510 % Nykredit Realkredit 24/027.02.2026 MTN (DK0030393319)	EUR	570	570		% 100,4610	612.539,85	0,11
1,6250 % OP Corporate Bank 20/09.06.30 MTN (XS2185867673)	EUR	500	500		% 97,3260	520.548,11	0,09
4,3100 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	2.200			% 100,3080	2.360.588,29	0,43
4,1220 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.080	1.080		% 100,0210	1.155.518,61	0,21
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	500	1.400	900	% 98,1660	525.040,85	0,10
4,2700 % PONY SAC GER AUTO LOAN23/14.11.2032 S.23-1 Cl.A (XS2696128433)	EUR	1.000			% 100,4610	1.074.631,32	0,20
5,9420 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	260			% 100,0000	278.122,00	0,05

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 Fondsvermögen
4,6690 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938) . . .	EUR	901			% 100,4081	928.299,50	0,17
4,4230 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	600			% 100,1080	642.513,17	0,12
4,3230 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146)	EUR	1.000			% 100,1530	1.071.336,64	0,19
4,0490 % Red&Black Auto Lease Ger 23/15.09.2032 S.10 Cl.A (XS2666917930)	EUR	1.400			% 100,0200	1.176.056,06	0,21
4,3180 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	800		1.200	% 100,1730	857.240,46	0,16
0,0000 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	1.856	1.856		% 99,9640	1.984.648,47	0,36
4,7850 % Santander Consumer Finance 23/21.03.2036 (ES0305715007)	EUR	211		48	% 100,3378	226.515,74	0,04
4,2000 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	2.000			% 100,1531	936.483,65	0,17
4,3000 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)	EUR	1.000			% 100,3445	870.938,59	0,16
3,9450 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	900			% 100,2470	965.107,94	0,18
4,0350 % Sika Capital 23/11.01.2024 (XS2616008038) . . .	EUR	1.200			% 100,0110	1.283.781,20	0,23
4,2050 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	2.740	2.740		% 100,0300	2.931.857,26	0,53
4,1890 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	1.400		100	% 100,2420	1.501.204,14	0,27
4,2350 % Snam 17/02.08.24 MTN (XS1657785538)	EUR	1.000			% 100,0300	1.070.020,91	0,19
4,3060 % Snam 24/15.04.2026 MTN (XS2802190459) . . .	EUR	840	840		% 100,1330	899.743,07	0,16
4,3560 % Société Générale 23/13.01.2025 MTN (FR001400F315)	EUR	1.400		200	% 100,1350	1.499.601,73	0,27
4,3950 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	1.400	1.400		% 100,2350	1.501.099,31	0,27
4,3380 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	1.000			% 100,2840	1.072.737,95	0,20
4,2430 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	1.000			% 100,1690	1.071.507,79	0,19
4,6420 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)	EUR	521			% 100,5340	560.289,76	0,10
4,2050 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	1.900	1.900		% 100,1350	2.035.173,78	0,37
2,3740 % TenneT Holding 20/Und. (XS2207430120) . . .	EUR	800	400		% 97,0810	830.780,37	0,15
4,1150 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	1.700		160	% 100,3280	1.824.454,65	0,33
4,3470 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	1.130			% 100,2800	1.212.145,53	0,22
4,3470 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS257740157)	EUR	1.400		600	% 100,1720	1.500.155,84	0,27
4,1740 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	1.080	1.080		% 100,2260	1.157.886,92	0,21
4,2860 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	1.600		200	% 100,3990	1.718.348,96	0,31
4,1300 % Toyota Motor Finance (NL) 23/22.12.2025 MTN (XS2737063722)	EUR	1.000			% 100,1740	1.071.561,28	0,19
4,1880 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387) ³⁾	EUR	1.500		160	% 100,1680	1.607.245,64	0,29
4,4680 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	1.400	1.400		% 100,5900	1.506.415,72	0,27
4,8970 % Traton Finance Lux 23/21.01.2026 MTN (DE000A3LKBDO)	EUR	1.500	1.500		% 100,3040	1.609.427,83	0,29
4,6650 % TRATON Finance Luxembourg 23/18.09.2025 MTN (DE000A3LNFJ2)	EUR	1.000			% 100,5700	1.075.797,29	0,20
4,2620 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	1.800	1.800		% 99,9370	1.924.246,96	0,35
4,9230 % UBS Group 21/16.01.2026 MTN (CH0591979635)	EUR	1.640			% 100,2810	1.759.237,61	0,32
4,4940 % UniCredit 16/31.08.24 (IT0005204406) ³⁾ . . .	EUR	1.000			% 100,0350	1.070.074,40	0,19
2,0000 % UniCredit 19/23.09.29 MTN (XS2055089457)	EUR	500	500		% 99,1370	530.234,24	0,10
4,0680 % VCL Multi-Compartment 24/21.12.2029 S.41 Cl.A (XS2748845331)	EUR	1.300	1.300		% 100,0759	1.197.692,35	0,22
4,2580 % Vinci 23/02.01.2026 MTN (FR001400MK22) . . .	EUR	1.600	800		% 100,1600	1.714.258,43	0,31
4,0560 % Vinci 24/13.05.2026 MTN S.Jun (FR001400QHD4)	EUR	1.000	1.000		% 99,9810	1.069.496,76	0,19
3,5000 % Volkswagen Financial Services 20/Und. (XS2187689034)	EUR	1.500	1.500		% 98,4670	1.579.952,25	0,29
4,5350 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	1.167	1.167		% 100,1480	1.250.187,44	0,23
5,3740 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941)	EUR	1.200		200	% 100,4860	1.289.878,49	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 Fondsvermögen
4,2020 % Volvo Treasury 24/22.05.2026 MTN S.475 (XS2824777267)	EUR	2.000	2.000		% 100,0680	2.140.854,79	0,39
4,0100 % Westpac Banking Corp. 23/29.11.2024 MTN (XS2727958352)	EUR	1.200		600	% 99,8170	1.281.290,94	0,23
5,9986 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	2.000			% 100,0960	2.001.920,00	0,36
6,2804 % American Express 22/04.03.25 (US025816CR81)	USD	430			% 100,3080	431.324,40	0,08
6,1078 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DD86)	USD	930			% 100,3270	933.041,10	0,17
6,3182 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	1.200			% 100,4739	1.205.686,40	0,22
6,6981 % American Express 23/30.10.2026 (US025816DM85)	USD	1.500			% 101,0547	1.515.820,55	0,28
6,3478 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)	USD	1.310	1.310		% 100,4410	1.315.777,10	0,24
0,0000 % American Express 24/23.04.2027 (US025816DS55)	USD	1.400	1.400		% 100,2254	1.403.155,50	0,26
6,1434 % American Honda Finance 23/03.10.2025 MTN (US02665WES61)	USD	1.500			% 100,4704	1.507.055,48	0,27
6,2730 % American Honda Finance 23/12.01.2026 (US02665WEE75)	USD	1.020			% 100,6648	1.026.781,03	0,19
5,9482 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S (US00182FBQ81)	USD	750			% 100,1400	751.050,00	0,14
6,1585 % Australia & NZ Banking Group 24/18.01.2027 Reg S (US05252BDJ52)	USD	1.300	1.300		% 100,6420	1.308.346,00	0,24
6,7450 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)	USD	2.000	2.000		% 100,7000	2.014.000,00	0,37
6,2831 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	1.200			% 100,4200	1.205.040,00	0,22
6,3950 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	1.000			% 100,3300	1.003.300,00	0,18
5,6681 % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04)	USD	800			% 100,0000	800.000,00	0,15
5,9700 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	1.000			% 99,9130	999.130,00	0,18
6,4075 % Bank of Montreal 22/07.06.2025 MTN (US06368D3T95)	USD	1.300			% 100,5201	1.306.761,24	0,24
6,5639 % Bank of Montreal 23/11.12.2026 (US06368LC610)	USD	1.400			% 101,3853	1.419.394,87	0,26
5,9682 % Bank of New York Mellon 22/25.04.25 (US06406RBE62)	USD	1.100			% 100,2180	1.102.398,00	0,20
5,8152 % Bank of Nova Scotia 21/10.01.25 (US06417XAA90)	USD	1.060			% 100,0834	1.060.884,46	0,19
0,0000 % Bank Of Nova Scotia 24/01.08.2029 (US06418GAJ67)	USD	720	720		% 99,8140	718.660,80	0,13
0,0000 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)	USD	819	819		% 99,9500	818.590,50	0,15
6,4783 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)	USD	810			% 100,7140	815.783,40	0,15
5,7221 % Banque Fédérative Crédit Mutuel 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW50)	USD	2.000			% 99,9390	1.998.780,00	0,36
6,8364 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61)	USD	1.200	1.200		% 100,9210	1.211.052,00	0,22
5,5951 % Baxter International 22/29.11.2024 (US071813DB28)	USD	510			% 99,9130	509.556,30	0,09
5,7354 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65)	USD	750			% 100,0322	750.241,48	0,14
6,1582 % BMW US Capital 22/01.04.25 RegS (USU09513JH30)	USD	530			% 100,4200	532.225,83	0,10
5,9681 % BMW US Capital 23/ 11.08.2025 Reg S (USU09513JP55)	USD	1.500			% 100,4142	1.506.212,39	0,27
0,0000 % BMW US Capital 24/02.04.2026 Reg S (USU09513JY62)	USD	600	600		% 100,3370	602.022,00	0,11
5,8369 % Bristol-Myers Squibb 24/20.02.2026 (US110122EM67)	USD	440	440		% 100,3667	441.613,48	0,08
0,0000 % Canadian Imperial Bank 24/28.06.2027 (US13607L8D85)	USD	1.800	1.800		% 100,0971	1.801.747,80	0,33
5,7341 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60)	USD	1.510			% 100,0400	1.510.604,00	0,27
6,2289 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/07.04.25 (US13607HR386)	USD	1.800			% 100,4161	1.807.488,94	0,33
5,6231 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75)	USD	310			% 100,0226	310.070,09	0,06
5,8052 % Caterpillar Financial Services 23/11.08.2025 MTN (US14913UAD28)	USD	1.500			% 100,2056	1.503.084,62	0,27
0,0000 % Caterpillar Financial Services 24/14.05.2027 MTN (US14913UAM27)	USD	1.600	1.600		% 100,1930	1.603.088,00	0,29

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 Fondsvermögen
5,7449 % Caterpillar Financial Services 24/27.02.2026 MTN (US14913UAK60)	USD	1.400	1.400		% 100,0501	1.400.701,22	0,25
6,3646 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	1.400			% 100,7910	1.411.074,00	0,26
6,3762 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	1.000			% 100,9970	1.009.970,00	0,18
6,1596 % Citibank 23/29.09.2025 (US17325FAZ18)	USD	1.000			% 100,4553	1.004.552,55	0,18
6,1201 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	1.500			% 99,9950	1.499.925,00	0,27
6,8458 % Citigroup 22/17.03.26 (US172967NM98)	USD	1.600			% 100,6210	1.609.936,00	0,29
6,6308 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	1.120			% 101,0720	1.132.006,40	0,21
6,0072 % Citigroup 22/25.01.26 (US17327CAP86)	USD	810			% 100,0550	810.445,50	0,15
6,2870 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	1.600			% 100,8920	1.614.272,00	0,29
6,0582 % Cooperat Rabobank 24/05.03.2027 MTN (US21688ABE10)	USD	1.800	1.800		% 100,2815	1.805.066,17	0,33
6,2178 % Credit Agricole 24/11.03.2027 Reg S (US22535EAJ64)	USD	1.400	1.400		% 100,1870	1.402.618,00	0,26
6,1021 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 Reg S (USU2340BAE75)	USD	1.400			% 100,2301	1.403.221,40	0,26
5,9325 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30)	USD	1.200			% 100,0480	1.200.576,00	0,22
6,6481 % General Motors Financial 22/07.04.25 (US37045XDT00)	USD	1.800			% 100,7130	1.812.834,00	0,33
6,3536 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	1.000			% 100,0520	1.000.520,00	0,18
0,0000 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	1.700	1.700		% 100,0264	1.700.448,80	0,31
6,4128 % Goldman Sachs 23/10.08.2026 (US38145GAN07)	USD	1.080			% 100,4448	1.084.804,02	0,20
0,0000 % Goldman Sachs Bank USA 24/21.05.2027 (US38151LAH33)	USD	1.400	1.400		% 99,9931	1.399.903,22	0,25
6,4685 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	1.000			% 100,3930	1.003.930,00	0,18
0,0000 % Home Depot 24/24.12.2025 (US437076CY68)	USD	600	600		% 100,0510	600.306,00	0,11
6,3104 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	950	950		% 100,5300	955.035,00	0,17
6,7809 % HSBC Holdings 22/10.03.26 (US404280DB25)	USD	1.600			% 100,5210	1.608.336,00	0,29
6,9178 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	1.500			% 101,4110	1.521.165,00	0,28
6,6322 % Hyundai Capital America 23/03.11.2025 144a (US44891ACS42)	USD	800			% 100,5710	804.568,00	0,15
6,3311 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	1.000			% 100,1930	1.001.930,00	0,18
6,9124 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	1.400			% 101,3620	1.419.068,00	0,26
6,9582 % ING Group 22/28.03.26 (US456837BD49)	USD	1.410			% 100,7810	1.421.012,10	0,26
5,5481 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EUV81)	USD	730			% 99,9820	729.868,60	0,13
6,1419 % John Deere Capital 23/08.06.2026 MTN (US24422EWY12)	USD	1.310			% 100,7877	1.320.319,45	0,24
5,8840 % John Deere Capital Corp. 23/03.03.2026 (US24422EWU99)	USD	800			% 100,4070	803.256,00	0,15
5,9518 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39)	USD	1.400			% 100,1509	1.402.112,77	0,25
6,2337 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.26 (US46647PCX24)	USD	1.500			% 100,3040	1.504.560,00	0,27
6,4938 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	1.600			% 100,9770	1.615.632,00	0,29
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	1.110	1.110		% 100,2980	1.113.307,80	0,20
6,5482 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PDZ62)	USD	1.290	1.290		% 101,0020	1.302.925,80	0,24
6,6326 % JPMorgan Chase & Co. 22/26.04.26 (US46647PDB94)	USD	1.200			% 100,6230	1.207.476,00	0,22
6,2333 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	1.600			% 100,3570	1.605.712,00	0,29
6,3521 % JPMorgan Chase Bank 23/08.12.2026 (US48125LRV61)	USD	1.400			% 101,0690	1.414.966,00	0,26
6,2286 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	1.400	1.400		% 100,4631	1.406.482,77	0,26
6,9319 % Lloyds Banking Group 24/05.01.2028 (US53944YAY95)	USD	1.000	1.000		% 101,1470	1.011.470,00	0,18
6,5154 % Macquarie Bank 23/07.12.2026 Reg S (US55608RBS85)	USD	460			% 101,2241	465.630,84	0,08
5,4410 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S (US55608RBN98)	USD	670			% 100,8940	675.989,80	0,12
6,0584 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08) ³⁾	USD	1.200			% 100,0190	1.200.228,00	0,22
6,0169 % Mercedes-Benz Fin 24/09.01.2026 Reg S (USU5876JAN55) ³⁾	USD	1.300	1.300		% 100,4717	1.306.132,74	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 Fondsvermögen
6,7530 % Mitsubishi UFJ Financial Group 23/17.04.2026 (US606822CZ56)	USD	1.600			% 100,6050	1.609.680,00	0,29
6,2881 % Mitsubishi UFJ Financial Group 23/20.02.2026 (US606822CW26)	USD	890			% 100,1970	891.753,30	0,16
6,3081 % Mizuho Financial Group 22/22.05.26 (US60687YBY41)	USD	1.200			% 100,3310	1.203.972,00	0,22
6,4780 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	1.600			% 101,2440	1.619.904,00	0,29
0,0000 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	2.000	2.000		% 100,3610	2.007.220,00	0,37
0,0000 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	1.300	1.300		% 100,0330	1.300.429,00	0,24
5,7284 % National Australia Bank 22/12.01.25 Reg S (US6325C1D301)	USD	1.800			% 100,0210	1.800.378,00	0,33
6,0018 % National Australia Bank 24/10.12.2025 Reg S (USQ6535DBQ62)	USD	720	720		% 100,2480	721.785,60	0,13
6,6378 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	1.020			% 100,5600	1.025.712,00	0,19
6,6000 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	630	630		% 100,4580	632.885,40	0,12
6,8039 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S (USG6382GYW60) ³⁾	USD	700			% 100,6630	704.641,00	0,13
5,8781 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GVB50)	USD	1.200			% 100,0250	1.200.300,00	0,22
6,0782 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWJ23)	USD	1.950			% 99,7470	1.945.066,50	0,35
0,0000 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90)	USD	1.800	1.800		% 100,1079	1.801.941,89	0,33
0,0000 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73)	USD	1.800	1.800		% 100,0460	1.800.828,00	0,33
0,0000 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	1.000	1.000		% 100,3612	1.003.612,00	0,18
5,8318 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	1.000			% 99,9980	999.980,00	0,18
6,3160 % Nordea Bank 22/06.06.2025 REGS (USX558VLAC98)	USD	810			% 100,4060	813.288,60	0,15
5,7478 % PepsiCo 23/13.02.2026 (US713448FP87)	USD	1.230			% 100,2519	1.233.097,87	0,22
5,7285 % Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26)	USD	150			% 100,0200	150.030,00	0,03
5,9118 % Roche Holdings 22/10.03.25 Reg S (USU75000CA27)	USD	1.970			% 100,1857	1.973.658,29	0,36
6,0878 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	1.500			% 100,6360	1.509.540,00	0,27
5,9379 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	1.600			% 99,8320	1.597.312,00	0,29
5,6881 % Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZY66)	USD	1.600			% 100,0030	1.600.048,00	0,29
5,7082 % Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28)	USD	1.000			% 99,9420	999.420,00	0,18
6,1884 % Royal Bank of Canada 22/14.04.25 (US78016EZ911)	USD	1.500			% 100,3922	1.505.883,56	0,27
5,7884 % Royal Bank of Canada 22/21.01.25 MTN (US78016EYR25)	USD	1.800			% 100,0240	1.800.432,00	0,33
6,0584 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	1.800			% 100,0140	1.800.252,00	0,33
5,8734 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EZP59)	USD	1.200			% 99,9390	1.199.268,00	0,22
6,3118 % Skandin. Enskilda Banken 22/09.06.2025 Reg S (USW8454EAS73) ³⁾	USD	1.200			% 100,4230	1.205.076,00	0,22
6,2064 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	620	620		% 100,3340	622.070,80	0,11
7,0085 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16) ³⁾	USD	1.300	1.300		% 100,6920	1.308.996,00	0,24
6,2785 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25)	USD	760			% 100,0440	760.334,40	0,14
7,0582 % Standard Chartered 22/30.03.26 Reg S (USG84228FE35)	USD	940			% 100,6900	946.486,00	0,17
7,2781 % Standard Chartered 23/06.07.2027 Reg S (USG84228FT04)	USD	1.040			% 101,8090	1.058.813,60	0,19
7,3778 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04)	USD	1.400			% 102,4118	1.433.764,95	0,26
0,0000 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13)	USD	940	940		% 100,2231	942.097,50	0,17
6,1922 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	1.300			% 100,3370	1.304.381,00	0,24
6,6484 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCC14)	USD	400			% 101,2920	405.168,00	0,07
5,7578 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YHLH82)	USD	710			% 100,0260	710.184,60	0,13

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 Fondsvermögen
6,4677 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	920			% 101,0320	929.494,40	0,17
6,4351 % Sumitomo Mitsui Trust Bk 23/09.03.2026 Reg S (USJ7771YRY51)	USD	390			% 100,7800	393.042,00	0,07
6,2618 % Svenska Handelsbanken 22/10.06.2025 Reg S (US86959NAK54)	USD	1.200			% 100,4990	1.205.988,00	0,22
6,2595 % Swedbank 22/04.04.25 Reg S (XS2465622707) ³⁾	USD	880			% 100,3680	883.238,40	0,16
6,7332 % Swedbank 23/15.06.2026 RegS (XS2636436821)	USD	1.000			% 101,4520	1.014.520,00	0,18
5,7018 % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29)	USD	3.000			% 100,0120	3.000.360,00	0,55
6,3760 % Toronto-Dominion Bank 22/06.06.2025 (US89115A2B71)	USD	1.200			% 100,4600	1.205.520,00	0,22
6,3933 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89)	USD	1.200			% 100,9918	1.211.902,12	0,22
5,6068 % Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12)	USD	930			% 100,0000	930.000,00	0,17
5,9084 % Toyota Motor Credit 23/10.01.2025 (US89236TKP92)	USD	710			% 100,1785	711.267,19	0,13
6,2381 % Toyota Motor Credit 23/18.05.2026 (US89236TKV60)	USD	1.300			% 100,8139	1.310.581,17	0,24
5,9990 % Toyota Motor Credit 24/05.01.2026 (US89236TLK96)	USD	800	800		% 100,3010	802.408,00	0,15
5,7978 % UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37)	USD	2.600			% 100,0120	2.600.312,00	0,47
5,8184 % UBS AG 22/13.01.25 Regs (USG9221UAV29)	USD	600			% 100,0370	600.222,00	0,11
6,9281 % UBS Group 22/12.05.26 REGs (USH42097DA27)	USD	1.020			% 100,6170	1.026.293,40	0,19
6,1400 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83)	USD	1.116			% 100,6350	1.123.086,60	0,20
0,0000 % Wells Fargo & Co 24/22.04.2028 (US95000U3M30)	USD	1.200	1.200		% 100,5190	1.206.228,00	0,22
6,0542 % Wells Fargo Bank 24/15.01.2026 (US94988J6J16)	USD	910	910		% 100,3949	913.593,98	0,17
5,6482 % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12)	USD	850			% 99,9970	849.974,50	0,15
0,0000 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20)	USD	1.560	1.560		% 100,3624	1.565.654,19	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.271.651,44	3,87
Verzinsliche Wertpapiere							
7,0964 % Abn Amro Bank Nv 23/18.09.2027144a (US00084DBB55)	USD	800			% 101,5892	812.713,42	0,15
6,2126 % Bank of Nova Scotia 22/11.04.25 MTN (US06417XAK72)	USD	1.500			% 100,4200	1.506.300,00	0,27
5,6926 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 22/10.01.2025 MTN (US21688AAT97)	USD	800			% 100,0090	800.072,00	0,15
6,6978 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18)	USD	1.300	1.300		% 100,7360	1.309.568,00	0,24
6,9079 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30)	USD	1.200			% 101,3830	1.216.596,00	0,22
0,0000 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32)	USD	1.320	1.320		% 100,1650	1.322.178,00	0,24
6,4267 % Morgan Stanley & Co 24/14.01.2028 S. BKNT (US61690U7Z70)	USD	2.000	2.000		% 100,6880	2.013.760,00	0,37
6,0935 % Morgan Stanley Bank 23/16.07.2025 (US61690U7V66)	USD	1.370			% 100,2500	1.373.425,00	0,25
5,9984 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	1.800			% 100,1320	1.802.376,00	0,33
0,0000 % National Australia Bank 24/11.06.2027 Reg S (USQ6535DBT02)	USD	1.172	1.172		% 100,0706	1.172.827,43	0,21
6,0583 % Nordea Bank 24/19.03.2027 Reg S (USX60003AA22)	USD	630	630		% 100,3350	632.110,30	0,11
5,9078 % Pepsico Singapore Fin 24/16.02.2027 (US713466AE09)	USD	1.600	1.600		% 100,2582	1.604.131,49	0,29
6,1938 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	2.000			% 100,4790	2.009.580,00	0,37
5,9418 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	1.500			% 99,8710	1.498.065,00	0,27
0,0000 % Toronto-Dominion Bank 24/05.04.2027 (US89115A2X91)	USD	1.000	1.000		% 100,0030	1.000.030,00	0,18
6,2463 % UBS (London Branch) 23/11.09.2025 (US902674ZX12)	USD	1.190			% 100,6654	1.197.918,80	0,22

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 Fondsvermögen
Nicht notierte Wertpapiere						32.852.900,55	5,97
Verzinsliche Wertpapiere							
4,3000 % Autonoría 23/30.09.2041 S.23-SP Cl.A (ES0305733000)	EUR	1.031		69	% 100,1423	1.104.588,09	0,20
0,0000 % Swedbank 21.10.2024 (XS2709242981)	EUR	1.400			% 98,8499	1.480.356,33	0,27
6,0638 % Australia & New Zeal. Bank. Gr. 23/03.07.2025 RegS (US05252BDG14)	USD	530			% 100,3090	531.637,70	0,10
5,7776 % Bank of Montreal 22/10.01.25 MTN (US06368FAF62)	USD	2.000			% 100,0856	2.001.711,14	0,36
5,8948 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	975			% 99,9560	974.571,00	0,18
5,9650 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	1.620			% 99,8780	1.618.023,60	0,29
6,7531 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99)	USD	1.600			% 101,2050	1.619.280,00	0,29
5,8826 % BPCE 22/14.01.25 144a (US05578AAW80)	USD	970			% 100,0510	970.494,70	0,18
7,2932 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	1.600			% 101,5440	1.624.704,00	0,30
5,9477 % Commonwealth Bank Australia 23/12.09.2025 Reg S (US2027A1KS50)	USD	1.200			% 100,2060	1.202.472,00	0,22
5,8368 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	1.070			% 99,8350	1.068.234,50	0,19
6,0668 % Commonwealth Bank of Australia 23/13.03.2026 144a (US2027A0KQ12)	USD	1.030			% 100,4600	1.034.738,00	0,19
6,0536 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 23/18.07.2025 (US21688AAAX00)	USD	1.400			% 100,3270	1.404.578,00	0,26
6,2489 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57)	USD	1.000			% 100,5320	1.005.320,00	0,18
6,6389 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43)	USD	1.020			% 101,0620	1.030.832,40	0,19
0,0000 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56)	USD	844	844		% 100,1261	845.064,33	0,15
6,1239 % Goldman Sachs Bank USA 24/18.03.2027 S.BKNT (US38151LAE02)	USD	1.800	1.800		% 100,0505	1.800.908,21	0,33
6,1618 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77)	USD	1.200			% 100,0510	1.200.612,00	0,22
6,2736 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	1.200			% 100,1110	1.201.332,00	0,22
0,0000 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35)	USD	925	925		% 100,1310	926.211,75	0,17
6,2118 % National Australia Bk. (NY Br.) 22/09.06.2025 Reg S (US6325C1DB25)	USD	1.070			% 100,4060	1.074.344,20	0,20
5,8381 % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77)	USD	830			% 100,0101	830.083,46	0,15
5,9182 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	1.000			% 99,9440	999.440,00	0,18
6,3983 % Societe Generale 22/21.01.26 Reg S US83368TBF49)	USD	2.000			% 99,8980	1.997.960,00	0,36
5,7577 % The Toronto-Dominion Bank 22/10.01.25 MTN (US89114TZM79)	USD	1.800			% 100,0642	1.801.155,73	0,33
5,8698 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	1.000			% 100,0770	1.000.770,00	0,18
6,4289 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	500			% 100,6955	503.477,41	0,09
Investmentanteile						1.718.994,65	0,31
Gruppeneigene Investmentanteile							
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	15.769			EUR 101,9100	1.718.994,65	0,31
Summe Wertpapiervermögen						489.247.578,29	88,98
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						2.482.521,86	0,45
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 257,70 Mio.						2.482.521,86	0,45

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 Fondsvermögen
Swaps						38.759,63	0,01
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.24 (OTC)	EUR	1.500				6.067,98	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	2.000				25.529,22	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.24 (OTC)	EUR	1.600				7.162,43	0,00
Bankguthaben						54.794.288,50	9,97
Verwahrstelle (täglich fällig)							
USD - Guthaben	USD	52.208.281,99		%	100	52.208.281,99	9,49
Guthaben in EU/EWR-Währungen	USD	2.554.434,23		%	100	2.554.434,23	0,46
Guthaben in Nicht-USD-Währungen							
Australische Dollar	AUD	1.000,32		%	100	664,42	0,00
Kanadische Dollar	CAD	208,61		%	100	152,18	0,00
Britische Pfund	GBP	21.410,65		%	100	27.054,48	0,00
Japanische Yen	JPY	595.576,00		%	100	3.701,20	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						3.494.945,67	0,64
Zinsansprüche	USD	3.493.040,74		%	100	3.493.040,74	0,64
Sonstige Ansprüche	USD	1.904,93		%	100	1.904,93	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						550.058.093,95	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-202.322,80	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	USD	-201.751,32		%	100	-201.751,32	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	USD	-571,48		%	100	-571,48	0,00
Fondsvermögen						549.855.771,15	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse USD LD	USD	198,38
Klasse USD LC	USD	223,93
Klasse USD FC	USD	224,77
Klasse USD IC	USD	226,08
Klasse USD TFC	USD	117,86
Klasse USD TFD	USD	105,83
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LD	Stück	1.947.216,222
Klasse USD LC	Stück	503.589,032
Klasse USD FC	Stück	69.841,995
Klasse USD IC	Stück	82.704,842
Klasse USD TFC	Stück	137.392,040
Klasse USD TFD	Stück	1.933,000

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS USD Floating Rate Notes

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar.....	AUD	1,505562	= USD	1
Kanadische Dollar.....	CAD	1,370805	= USD	1
Euro.....	EUR	0,934842	= USD	1
Britische Pfund.....	GBP	0,791390	= USD	1
Japanische Yen.....	JPY	160,914275	= USD	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. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 7.816.602,55.

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	7.816.602,55	-	-
in % des Fondsvermögens	1,42	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.611.259,24		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.575.810,31		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.072.031,95		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	750.047,97		
Sitzstaat	Spanien		
5. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	704.641,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	102.812,08		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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	7.816.602,55	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	6.765.677,16	-	-
Aktien	2.001.265,01	-	-
Sonstige	91.247,62	-	-

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

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	8.858.189,79	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10.976,11	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.706,69	-	-
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 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% 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 Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. 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 Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

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

DWS USD Floating Rate Notes

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	7.816.602,55
Anteil	1,60

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

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.780.098,50		
2. Name	PARPUBLICA - Participações Públicas S.G. P.S. S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	608.375,98		
3. Name	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	550.558,95		
4. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	245.408,26		
5. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	245.265,50		
6. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	244.891,62		
7. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	217.811,00		
8. Name	Oberösterreichische Landesbank AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	217.634,54		
9. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	217.578,55		
10. Name	Raiffeislandesbank Triol		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	213.962,97		

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 Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	8.858.189,79		

* 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 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00