

DWS Investment S.A.

# DWS USD 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](http://www.dws.com/fundinformation) erhältlich.

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

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

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

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

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

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

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

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

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

---

# Inhalt

Halbjahresbericht 2025  
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

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 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 USD Floating Rate Notes

---

## DWS USD Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LD	LU0041580167	2,4%
Klasse USD FC	LU1546477677	2,4%
Klasse USD IC	LU1546481273	2,4%
Klasse USD LC	LU1546474658	2,4%
Klasse USD TFC	LU1673813595	2,4%
Klasse USD TFD	LU1673813835	2,4%

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

Stand: 30.6.2025

---

# DWS USD Floating Rate Notes

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	311.382.744,95	54,82
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	195.215.347,95	34,37
Unternehmen	24.066.860,86	4,24
Zentralregierungen	1.893.929,53	0,33
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>532.558.883,29</b>	<b>93,76</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1.984.424,00</b>	<b>0,35</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-10.083.795,42</b>	<b>-1,78</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>40.982.598,38</b>	<b>7,21</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.823.349,23</b>	<b>0,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-213.044,13</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>568.052.415,35</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS USD 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 USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>490.719.376,45</b>	<b>86,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,4140 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	1.400		400	% 100,0670	1.643.230,23	0,29
2,8790 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	1.200			% 100,4320	1.413.620,57	0,25
2,7160 % ABN AMRO Bank 25/21.01.2028 MTN (XS2979675258)	EUR	2.400	2.600	200	% 100,1090	2.818.148,44	0,50
2,3990 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	1.400	1.400		% 100,0190	1.642.442,00	0,29
2,9780 % ALBA SPV S.r.l 24/27.01.2044 S.14 Cl.A (IT0005594616)	EUR	500			% 100,0432	418.788,85	0,07
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	3.000			% 99,9830	3.518.251,80	0,62
2,5540 % American Honda Finance 24/13.03.2029 (XS2870147597)	EUR	800			% 100,0400	938.735,34	0,17
7,1250 % Arountown Finance 25/16.04.2199 (XS2799494120)	EUR	510			% 104,7580	626.667,07	0,11
5,8490 % Assemblin Caverion 24/01.07.2031 Reg S (XS2842976289)	EUR	440			% 99,6790	514.441,33	0,09
2,4750 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	2.000		800	% 100,0950	2.348.128,61	0,41
2,6540 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	2.100	2.250	150	% 100,1090	2.465.879,88	0,43
2,9460 % Auto ABS 24/28.09.2038 S.24-1 Cl.A (ES0305837009)	EUR	1.170		104	% 100,2195	1.375.525,92	0,24
2,7880 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	1.310			% 99,9933	357.048,14	0,06
3,3750 % Aviva 15/04.12.45 MTN (XS1242413679)	EUR	600	600		% 100,1660	704.938,26	0,12
3,0490 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	1.300		100	% 100,3510	1.530.187,17	0,27
2,4040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	1.200			% 100,1140	1.409.144,60	0,25
2,8540 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	1.500		100	% 100,2340	1.763.542,05	0,31
3,0360 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	1.600			% 100,1780	1.880.060,56	0,33
2,4390 % Bank of America 25/10.03.2027 MTN (XS3019213654)	EUR	1.792	1.792		% 100,0310	2.102.578,00	0,37
2,6910 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	2.200	2.384	184	% 99,9170	2.578.348,19	0,45
2,4410 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	1.200		300	% 100,0570	1.408.342,30	0,25
2,7350 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	2.000		800	% 100,0520	2.347.119,87	0,41
2,4740 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	1.000			% 100,1270	1.174.439,65	0,21
2,5360 % Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	1.000			% 100,0860	1.173.958,74	0,21
2,4890 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	1.600			% 100,0950	1.878.502,88	0,33
2,3970 % Bank Of Nova Scotia 24/26.03.2026 MTN (XS2793212197)	EUR	1.400		100	% 100,0720	1.643.312,33	0,29
2,7100 % Bank Of Nova Scotia 25/06.03.2029 MTN (XS3017243570) <sup>3)</sup>	EUR	1.500	1.500		% 99,8130	1.756.134,88	0,31
2,3340 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400KJT9)	EUR	1.100		700	% 100,0420	1.290.786,90	0,23
2,6110 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEP0)	EUR	1.500		700	% 100,3930	1.766.339,54	0,31
2,5590 % Banque Fédérative Crédit Mut. 24/28.02.2028 (FR001400U8E4)	EUR	1.000			% 99,9220	1.172.035,10	0,21
2,9430 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	770			% 100,0610	903.722,43	0,16
3,5390 % BARCLAYS PLC 25/14.05.2029 MTN (XS3069319542)	EUR	1.370	1.370		% 100,6090	1.616.727,77	0,28
2,3460 % Bavarian Sky 25/21.02.2033 S.GE14 Cl. A (XS2967178943)	EUR	800	800		% 99,9117	937.531,63	0,17
2,7560 % Bayerische Landesbank 21/31.01.2026 MTN IHS (DE000BLB9V03)	EUR	1.200			% 100,1280	1.409.341,65	0,25
1,0000 % Bayerische Landesbank 21/23.09.31 (XS2356569736)	EUR	800	800		% 97,4160	914.112,78	0,16
2,4530 % Belfius Bank 24/13.09.2027 MTN (BE0390154202)	EUR	1.800			% 100,0840	2.113.083,50	0,37

## 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
2,1490 % Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	1.500			% 99,9990	1.759.407,41	0,31
2,5010 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	1.000		400	% 100,0000	1.172.950,00	0,21
2,3270 % BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	1.400		100	% 99,9740	1.641.703,05	0,29
2,1310 % BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	1.400			% 99,8550	1.639.748,91	0,29
2,3140 % BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR0014000TTO)	EUR	1.600		800	% 100,0850	1.878.315,21	0,33
2,7640 % BNP Paribas 25/20.03.2029 MTN (FR001400YCA5)	EUR	2.500	3.000	500	% 99,9310	2.930.351,66	0,52
2,6360 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	1.300		300	% 100,0190	1.525.124,72	0,27
2,3500 % BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	1.700		100	% 100,0820	1.995.650,09	0,35
2,5640 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	1.800			% 100,3350	2.118.382,89	0,37
3,2260 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175)	EUR	1.000			% 100,0617	601.006,40	0,11
2,8680 % Brignole 24/24.02.2042 S.24 Cl.A (IT0005598351)	EUR	1.013			% 100,1030	811.230,24	0,14
6,6050 % Bubbles Bidco 24/30.09.2031 Reg S (XS2904658429)	EUR	341			% 100,1280	400.487,92	0,07
2,6760 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)	EUR	2.000			% 100,0292	355.143,75	0,06
3,0360 % CA Auto Bank [Irish Branch] 24/18.07.2027 MTN (XS2843011615)	EUR	1.300			% 100,2030	1.527.930,42	0,27
2,9610 % CA Auto Bank (Irish Br) 24/26.01.2026 MTN (XS2752874821)	EUR	1.140			% 100,2300	1.340.238,47	0,24
2,9610 % CA Auto Bank IE 25/27.01.2028 MTN (XS2901447016)	EUR	816	816		% 100,0090	957.213,34	0,17
2,6230 % Caixabank 24/19.09.2028 MTN (XS2902578322)	EUR	2.000		400	% 100,0930	2.348.081,69	0,41
2,6470 % Caixabank 25/26.06.2029 MTN (XS3103589167)	EUR	500	500		% 100,0400	586.709,59	0,10
3,0360 % Canadian Imperial Bank 24/18.10.2028 (XS2921540030)	EUR	1.500		1.000	% 100,2080	1.763.084,60	0,31
2,3930 % Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	1.000			% 100,0950	1.174.064,30	0,21
2,8740 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	1.600			% 100,4520	1.885.202,77	0,33
2,5040 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	1.000	1.000		% 100,0440	1.173.466,10	0,21
2,7330 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	1.900		100	% 100,0950	2.230.722,17	0,39
2,4390 % Carlsberg Breweries 25/28.02.2027 MTN (XS3002415142)	EUR	1.157	1.157		% 100,0690	1.358.039,55	0,24
2,5310 % Cars Alliance auto 24/23.10.2034 S.25-G1V Cl.A (FR001400YEC7)	EUR	600	600		% 100,0764	704.307,41	0,12
2,3040 % Caterpillar Financial Services 23/08.12.2025 MTN (XS2730676553)	EUR	600		200	% 100,0830	704.354,13	0,12
6,8930 % Cheplapharm Arzneimittel 23/15.05.2030 Reg S (XS2618840974)	EUR	200	200		% 99,3530	233.072,20	0,04
2,7390 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091) <sup>3)</sup>	EUR	1.460			% 100,0200	1.712.849,50	0,30
4,0000 % Commerzbank 20/05.12.30 (DE000CZ45V25)	EUR	300	300		% 100,1920	352.560,62	0,06
2,6540 % Commerzbank 24/12.03.2027 MTN (DE000CZ45YA3)	EUR	500			% 100,2030	587.665,54	0,10
2,4950 % Commerzbank 25/03.03.2028 MTN IHS (DE000CZ45ZM5)	EUR	900	900		% 99,9570	1.055.201,07	0,19
2,4550 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	2.500	2.782	282	% 100,0740	2.934.544,96	0,52
6,8550 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124) <sup>3)</sup>	EUR	100			% 90,5060	106.159,01	0,02
2,8600 % Consumo Santander 25/21.01.2040 S.8 Cl.A (ES0305898001)	EUR	200	200		% 100,0742	234.764,11	0,04
2,8220 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 24/16.07.2028 MTN (XS2860946867)	EUR	2.500		300	% 99,8780	2.928.797,50	0,52
2,7460 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	900			% 100,5170	1.061.112,74	0,19
7,0290 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015) <sup>3)</sup>	EUR	230			% 85,7840	231.426,79	0,04
2,7860 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	1.500			% 100,0780	1.760.797,35	0,31
2,5880 % Danske Bank 23/11.08.2025 MTN (XS2664508699)	EUR	1.100		180	% 99,9640	1.289.780,51	0,23
2,9430 % Danske Bank 24/10.04.2027 MTN (XS2798276270)	EUR	2.000		100	% 100,1550	2.349.536,15	0,41

## DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,3010 % DekaBank DGZ 24/18.03.2026 MTN (XS2784698594)	EUR	3.400			% 99,8870	3.983.523,53	0,70
2,6110 % DekaBank DGZ 25/28.01.2028 IHS MTN (XS2987895401)	EUR	2.000	2.000		% 99,9720	2.345.243,15	0,41
2,8010 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	1.400		100	% 100,0140	1.642.359,90	0,29
2,9290 % Deutsche Bank 24/15.01.2026 MTN (DE000A3826Q8)	EUR	1.500			% 100,2190	1.763.278,14	0,31
2,7510 % Dilosk RMBS No.8 24/20.05.2062 S.8-ST5 Cl.A (XS2736583944)	EUR	593			% 99,9336	607.733,91	0,11
2,6420 % DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932830958)	EUR	1.600		127	% 100,2750	1.881.880,98	0,33
3,0610 % Dutch Property Finance 23/28.04.64 S.23-1 Cl.A (XS2570115696)	EUR	515			% 100,3343	450.826,92	0,08
2,7820 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	1.800			% 100,2720	2.117.052,76	0,37
2,5510 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	1.600		200	% 100,0510	1.877.677,13	0,33
2,6690 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	1.000			% 99,9240	1.172.058,56	0,21
2,3210 % E- Carat 24/25.11.2035 S.24-1 Cl.A (XS2833387629)	EUR	700			% 99,9094	820.320,90	0,14
0,0000 % E carat 25/25.05.2034 S.25-1 Cl.A (XS3077174921)	EUR	500	500		% 100,0363	586.688,14	0,10
2,7180 % FCT Ponat 1 25/27.09.2038 S.1 Cl.A (FR001400UY00)	EUR	700	700		% 100,0466	736.238,26	0,13
2,8130 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	1.600		230	% 100,1460	1.879.460,01	0,33
2,7150 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	1.464	1.464		% 100,0720	1.718.435,18	0,30
5,1250 % FiberCop 25/30.06.2031 (XS3104483113)	EUR	346	346		% 99,9040	405.451,09	0,07
2,7040 % Finance Ireland 24/24.12.2063 S.7 Cl.A (XS2837177802)	EUR	545			% 100,0071	488.781,47	0,09
2,7360 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005)	EUR	324		128	% 99,9772	380.093,49	0,07
3,0360 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	1.200			% 100,7270	1.417.772,82	0,25
2,9830 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2029 MTN (XS2983840435)	EUR	2.000	2.134	134	% 100,0950	2.348.128,61	0,41
6,1760 % Goldstory 24/01.02.2030 Reg S (XS2761222400)	EUR	310			% 100,7300	366.268,89	0,06
3,5710 % Hamburg Commercial Bank 23/05.12.2025 IHS MTN (DE000HCB0B02)	EUR	2.400			% 100,3410	2.824.679,42	0,50
0,0000 % Hamburg Commercial Bank 25/02.07.2027 MTN (DE000HCBOCE4)	EUR	600	600		% 100,0160	703.882,60	0,12
2,6710 % HILL FL 23/18.5.2031 S.23-1FL Cl.A (XS2604660899)	EUR	1.600			% 100,0510	938.313,27	0,17
2,5580 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	1.700		100	% 100,1170	1.996.348,00	0,35
3,0340 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	1.260			% 100,1620	1.480.311,23	0,26
2,9960 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	1.800		100	% 100,4950	2.121.760,98	0,37
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	900	900		% 99,2500	1.047.737,59	0,18
2,1250 % ING Groep 20/26.05.31 MTN (XS2176621170)	EUR	800	800		% 99,3500	932.260,66	0,16
2,9420 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227)	EUR	1.400		700	% 100,2280	1.645.874,06	0,29
2,8520 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	1.900		180	% 100,2240	2.233.597,08	0,39
2,7440 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)	EUR	400		200	% 100,4760	471.413,30	0,08
2,8940 % Italy 21/15.04.2029 (IT0005451361)	EUR	1.200			% 101,0640	1.422.516,23	0,25
2,5700 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	1.389			% 100,1110	1.631.035,99	0,29
5,4750 % Kapla Holding 24/31.01.2030 Reg S (XS2756269960)	EUR	260			% 100,2920	305.857,50	0,05
2,6450 % KBC Groep 25/03.09.2028 MTN (BE0390192582)	EUR	1.000	1.000		% 99,9170	1.171.976,45	0,21
2,3290 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	1.800			% 100,0410	2.112.175,64	0,37
2,7580 % KLEPIERRE 25/12.05.2028 MTN (FR001400ZFK4)	EUR	1.000	1.000		% 99,9660	1.172.551,20	0,21
2,2550 % Koninklijke Ahold Delhaize 24/11.03.2026 (XS2780024977)	EUR	630			% 100,0560	739.372,32	0,13
2,7340 % Koromo Italy 23/26.02.2035 S.1 Cl.A (IT0005532939)	EUR	702			% 100,0570	178.938,13	0,03

## DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
2,7680 % Koromo Italy Srl 25/26.02.2032 S.2 Cl.A (IT0005630741)	EUR	671	671		% 100,0552	722.665,03	0,13
2,7150 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)	EUR	1.900	2.700	800	% 100,0240	2.229.139,87	0,39
2,6390 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937)	EUR	1.700		100	% 100,1340	1.996.686,98	0,35
2,8500 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3)	EUR	1.900		900	% 100,3600	2.236.627,98	0,39
2,8330 % LB Hessen-Thüringen 24/23.01.2026 MTN (XS2752465810)	EUR	1.800		100	% 100,1250	2.113.949,14	0,37
5,9530 % Lion/Polaris 24/01.07.2029 Reg S (XS2852970529)	EUR	441			% 100,3050	518.848,63	0,09
2,6710 % Lloyds Banking Group 24/05.03.2027 MTN (XS2775724862)	EUR	770			% 100,1700	904.706,89	0,16
2,6090 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2028 MTN (XS3010674961)	EUR	1.347	1.347		% 100,0270	1.580.390,24	0,28
2,8110 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 Cl.A (XS2518592642)	EUR	1.000			% 100,2497	201.824,20	0,04
2,8360 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087)	EUR	1.300		500	% 100,1300	1.526.817,29	0,27
2,4410 % Macquarie Bank 24/18.12.2026 MTN (XS2963566380)	EUR	1.800			% 100,1340	2.114.139,16	0,37
2,3160 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	1.000			% 100,0280	1.173.278,43	0,21
2,1800 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	1.400			% 99,9820	1.641.834,42	0,29
2,6070 % Mercedes-Benz Int. Finance 24/19.08.2027 MTN (DE000A3L2RQ4)	EUR	1.800			% 99,9690	2.110.655,49	0,37
2,1150 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/11.06.2026 MTN (DE000A3LZW01)	EUR	1.400			% 99,8350	1.639.420,49	0,29
2,4480 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	1.000			% 100,0110	1.173.079,02	0,21
3,0000 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	2.000			% 100,3830	2.354.884,80	0,41
2,5420 % Nat BK CANADA/MONTREAL 24/06.11.2026 MTN (XS2936118400)	EUR	1.000			% 99,9690	1.172.586,39	0,21
2,4100 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	1.180			% 100,1060	1.385.548,13	0,24
2,8090 % National Bank of Canada 25/10.03.2029 MTN (XS3017932602)	EUR	1.264	1.264		% 100,0260	1.482.994,28	0,26
2,6380 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	1.300			% 100,0970	1.526.314,09	0,27
2,6300 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)	EUR	751	751		% 100,1680	882.365,34	0,16
2,9610 % Nationwide Building Society 25/27.01.2029 MTN (XS2986730708)	EUR	2.500	3.179	679	% 99,9680	2.931.436,64	0,52
2,9800 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	1.100			% 100,1290	1.291.909,42	0,23
2,4810 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)	EUR	1.800			% 100,0750	2.112.893,48	0,37
3,2450 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	760			% 100,4200	895.186,06	0,16
2,9620 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	1.000		170	% 100,1960	1.175.248,98	0,21
2,5550 % NatWest Markets 25/11.06.2028 MTN (XS3091038078)	EUR	1.676	1.676		% 100,0870	1.967.574,50	0,35
2,8120 % New York Life Global Funding 24/09.07.2027 MTN (XS2856691469)	EUR	1.700			% 100,1050	1.996.108,72	0,35
5,9000 % Nidda Healthcare Hol 25/23.10.2030 Reg S (XS3067483431)	EUR	265	265		% 100,3520	311.925,88	0,05
5,8930 % Nidda Healthcare Holding 24/23.10.2030 Reg S (XS2920590192)	EUR	294			% 100,1480	345.357,67	0,06
2,3740 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	800	800		% 100,0320	938.660,28	0,17
2,7250 % Nordea Bank Abp 25/21.02.2029 MTN (XS3008569777)	EUR	2.500	3.054	554	% 100,0420	2.933.606,60	0,52
2,3400 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	1.935	1.935		% 100,0730	2.271.315,10	0,40
2,6900 % Nykredit Realkredit 24/027.02.2026 MTN (DK0030393319)	EUR	570			% 100,2450	670.219,52	0,12
2,7910 % Nykredit Realkredit 25/24.01.2027 MTN (DK0030522818)	EUR	932	932		% 100,2710	1.096.151,94	0,19
2,5550 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	1.400		800	% 100,1300	1.644.264,77	0,29
2,7690 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.080			% 100,0790	1.267.786,76	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
2,5270 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	2.000	2.000		% 100,0710	2.347.565,59	0,41
2,5320 % PONY SAC GER AUTO LOAN23/14.11.2032 S.23-1 Cl.A (XS2696128433)	EUR	1.000			% 100,1612	985.768,56	0,17
2,9250 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938)	EUR	901			% 100,3008	597.354,39	0,11
6,0290 % Ray Financing 24/15.07.2031 Reg S (XS2854278863)	EUR	350			% 100,2760	411.665,57	0,07
2,6850 % RCI Banque 24/14.09.2026 MTN (FR001400SMX8)	EUR	1.000			% 99,9910	1.172.844,43	0,21
2,3420 % Red&Black Auto Lease Ger 23/15.09.2032 S.10 Cl.A (XS2666917930)	EUR	1.400			% 99,8448	871.146,22	0,15
6,9360 % Rino Mastrotto group 24/31.07.2031 Reg S (XS2850686903)	EUR	460			% 100,1450	540.339,36	0,10
2,4890 % Robert Bosch Finance 25/28.11.2026 MTN (DE000A4EBME7)	EUR	1.100	1.100		% 100,0950	1.291.470,73	0,23
5,8550 % Rossini 24/31.12.2029 Reg S (XS2854309684)	EUR	256	256		% 100,9000	128.543,77	0,02
2,9360 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	1.700			% 99,9070	1.992.160,57	0,35
2,5420 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	1.900	356	300	% 100,0530	2.229.786,16	0,39
2,7330 % Royal Bank of Canada 25/13.06.2029 MTN (XS3094269241)	EUR	918	918		% 100,0270	1.077.058,83	0,19
2,4840 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	1.382	1.382		% 100,0180	1.621.308,68	0,29
2,8860 % Santander Consumer Finance 23/21.03.2036 (ES0305715007)	EUR	133		37	% 100,2694	156.150,36	0,03
2,4840 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	1.900	2.000	100	% 100,0310	2.229.295,87	0,39
2,4890 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	2.000			% 100,0256	580.714,89	0,10
2,5890 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)	EUR	1.000			% 100,1548	580.060,04	0,10
3,0000 % SCOR 15/08.06.46 (FR0013067196)	EUR	400	400		% 99,8840	468.635,75	0,08
2,2310 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	900			% 100,0410	1.056.087,82	0,19
2,5360 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	2.200		300	% 100,1580	2.584.567,17	0,45
2,6790 % Snam 24/15.04.2026 MTN (XS2802190459)	EUR	840			% 100,0550	985.819,90	0,17
2,7360 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	1.400			% 100,1450	1.644.511,09	0,29
2,4540 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	1.000			% 100,0180	1.173.161,13	0,21
2,6790 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	1.300			% 100,0140	1.525.048,48	0,27
2,7290 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	1.800	1.800		% 99,9940	2.111.183,32	0,37
2,9760 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)	EUR	521			% 100,3451	377.235,01	0,07
2,4040 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	1.800		100	% 100,2090	2.115.722,64	0,37
2,5470 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	2.500	3.303	803	% 99,9920	2.932.140,41	0,52
2,4410 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	2.000		1.400	% 100,1380	2.349.137,34	0,41
0,0000 % Swisscom Finance 25/30.06.2027 MTN (XS3099153051)	EUR	400	400		% 99,9780	469.076,78	0,08
0,0000 % Techem Verwaltungsgesell 25/15.07.2032 Reg S (XS3106449278)	EUR	528	528		% 99,0960	613.718,97	0,11
2,3740 % TenneT Holding 20/Und. (XS2207430120)	EUR	800			% 99,7900	936.389,44	0,16
2,3140 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	1.500			% 100,1370	1.761.835,41	0,31
2,6860 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	1.000		130	% 100,0300	1.173.301,89	0,21
2,5390 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	1.500			% 100,0770	1.760.779,76	0,31
2,4920 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	1.080			% 100,0790	1.267.786,76	0,22
2,6040 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	1.400		200	% 100,0990	1.643.755,71	0,29
2,4260 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	1.500			% 100,0100	1.759.600,94	0,31
2,4660 % Toyota Motor Finance (NL) 23/22.12.2025 MTN (XS2737063722)	EUR	1.000			% 99,9910	1.172.844,43	0,21
2,8300 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	1.400			% 100,3350	1.647.631,14	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
3,2360 % Traton Finance Lux 23/21.01.2026 MTN (DE000A3LKBDO)	EUR	1.500			% 100,2400	1.763.647,62	0,31
2,9510 % TRATON Finance Luxembourg 23/18.09.2025 MTN (DE000A3LNFJ2)	EUR	1.000			% 100,1010	1.174.134,68	0,21
2,6150 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	1.600		200	% 100,0580	1.877.808,50	0,33
3,1180 % UBS Group 25/12.05.2029 (CH1433241192)	EUR	1.493	1.493		% 100,5430	1.760.723,44	0,31
2,8010 % UniCredit 24/20.11.2028 MTN (IT0005622912)	EUR	1.800		173	% 100,0830	2.113.062,39	0,37
2,3590 % VCL Multi-Compartment 24/21.12.2029 S.41 Cl.A (XS2748845331)	EUR	1.300			% 99,9977	684.077,55	0,12
2,2500 % Veolia Environnement 20/und. (FR00140007K5)	EUR	400	400		% 99,0180	464.572,65	0,08
2,6860 % Vinci 23/02.01.2026 MTN (FR001400MK22)	EUR	1.600			% 99,9880	1.876.494,79	0,33
2,3740 % Vinci 24/13.05.2026 MTN (FR001400Q0V1)	EUR	1.000			% 99,9970	1.172.914,81	0,21
2,6150 % Vinci 25/14.01.2027 MTN (FR001400WL94)	EUR	1.800	1.800		% 100,0040	2.111.394,45	0,37
2,7390 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	1.167			% 100,1100	1.370.338,37	0,24
2,6890 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	2.400		200	% 100,0060	2.815.248,90	0,50
2,3610 % Volkswagen Car Lease 25/21.12.2030 S.44 Cl.A (XS2972906908)	EUR	1.000	1.000		% 100,0188	992.713,14	0,17
2,4400 % Volvo Treasury 24/22.05.2026 MTN S.475 (XS2824777267)	EUR	1.900		100	% 100,0570	2.229.875,30	0,39
2,4600 % Volvo Treasury 24/22.11.2026 MTN (XS2944915201)	EUR	1.900		100	% 100,0420	2.229.541,01	0,39
2,6930 % Volvo Treasury 25/10.01.2027 MTN S.482 (XS2972963883)	EUR	1.000	1.000		% 100,0200	1.173.184,59	0,21
2,9360 % Wells Fargo & Co. 24/22.07.2028 MTN (XS2865534437)	EUR	1.800		118	% 99,8930	2.109.050,90	0,37
2,7450 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	1.260	1.260		% 99,9870	1.477.724,87	0,26
4,9939 % A.N.Z. Banking Group 24/30.09.2027 Reg S (US05252BDM81)	USD	1.000		271	% 100,2680	1.002.680,00	0,18
5,0124 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	1.600		400	% 100,1390	1.602.224,00	0,28
4,9994 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DD86)	USD	930			% 100,0470	930.437,10	0,16
5,3931 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	1.200			% 100,0970	1.201.164,00	0,21
5,7116 % American Express 23/30.10.2026 (US025816DM85)	USD	1.500			% 100,3870	1.505.805,00	0,27
5,3575 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)	USD	1.200		110	% 100,5024	1.206.028,74	0,21
5,1129 % American Express 24/23.04.2027 (US025816DS55)	USD	1.400			% 100,1946	1.402.724,40	0,25
5,2929 % American Express 24/26.07.2028 (US025816DX41)	USD	500		247	% 99,8610	499.305,00	0,09
5,1181 % American Honda Finance 23/03.10.2025 MTN (US02665WES61)	USD	1.300		200	% 100,0860	1.301.118,00	0,23
5,2767 % American Honda Finance 23/12.01.2026 (US02665WEE75)	USD	1.020			% 100,2260	1.022.305,20	0,18
5,0732 % American Honda Finance 24/05.10.2026 MTN (US02665WFN65)	USD	1.200		300	% 100,0820	1.200.984,00	0,21
5,1821 % Athene Global Funding 25/07.01.2027 Reg S (US04686E4Q27)	USD	1.400	1.500	100	% 99,8960	1.398.544,00	0,25
5,0396 % Australia & NewZealand Banking 24/16.07.2027 Reg S (US05252BDL09)	USD	1.100		606	% 100,3370	1.103.707,00	0,19
5,1711 % Australia & NZ Banking Group 24/18.01.2027 Reg S (US05252BDJ52)	USD	1.300			% 100,5000	1.306.500,00	0,23
5,7258 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)	USD	1.400		600	% 100,6520	1.409.128,00	0,25
5,4755 % Banco Santander 24/15.10.2028 (US05964HBE45)	USD	2.000		400	% 100,1430	2.002.860,00	0,35
0,0000 % Bank America Funding 25/09.05.2029 (US06051GMU03)	USD	414	414		% 100,4430	415.834,02	0,07
5,3332 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	1.200			% 100,3640	1.204.368,00	0,21
5,4122 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	1.000			% 100,8500	1.008.500,00	0,18
4,9635 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	1.000			% 100,0910	1.000.910,00	0,18
5,5058 % Bank of Montreal 23/11.12.2026 (US06368LC610)	USD	1.400			% 100,8070	1.411.298,00	0,25
5,2266 % Bank Of Montreal 24/10.09.2027 (US06368LM17)	USD	1.700		103	% 100,3797	1.706.454,90	0,30

## 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
5,2226 % Bank Of Montreal 25/27.01.2029 (US06368MJH88)	USD	1.000	1.000		% 99,5900	995.900,00	0,18
5,1909 % Bank of New York 24/21.07.2028 (US06406RBY27)	USD	1.500		300	% 99,4700	1.492.050,00	0,26
5,3977 % Bank Of Nova Scotia 24/01.08.2029 (US06418GAJ67)	USD	720			% 100,1650	721.188,00	0,13
5,1302 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)	USD	819			% 100,0920	819.753,48	0,14
5,3467 % Bank Of Nova Scotia 24/08.09.2028 (US06418GAM96)	USD	1.800			% 100,3950	1.807.110,00	0,32
5,5916 % Banque Fed Cred Mutuel 25/22.01.2030 Reg S (USF0803NAN24)	USD	1.200	1.200		% 100,2510	1.203.012,00	0,21
5,4935 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)	USD	810			% 100,4990	814.041,90	0,14
5,4304 % Banque Fédérative Crédit Mu.24/16.02.2028 Reg S (USF0803NAK84)	USD	1.023		200	% 100,4710	1.027.818,33	0,18
5,8343 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61)	USD	1.200			% 100,6350	1.207.620,00	0,21
4,9814 % BMW US Capital 23/ 11.08.2025 Reg S (USU09513JP55)	USD	1.000		500	% 100,0294	1.000.294,43	0,18
4,9051 % BMW US Capital 24/02.04.2026 Reg S (USU09513JY62)	USD	600			% 100,0530	600.318,00	0,11
5,1627 % BMW US Capital 24/13.08.2026 Reg S (USU09513KA67)	USD	833			% 100,1760	834.466,08	0,15
5,2795 % BMW US Capital 24/13.08.2027 Reg S (USU09513KF54)	USD	1.100		233	% 100,0290	1.100.319,00	0,19
5,1008 % BMW US Capital 25/19.03.2027 Reg S (USU09513KH11) <sup>3)</sup>	USD	1.144	1.144		% 100,0740	1.144.847,07	0,20
4,8462 % Bristol-Myers Squibb 24/20.02.2026 (US110122EM67)	USD	440			% 100,1010	440.444,40	0,08
5,2762 % Canadian Imperial Bank 24/11.09.2027 (US13607PHU12)	USD	1.600		200	% 100,3660	1.605.856,00	0,28
5,2812 % Canadian Imperial Bank 24/28.06.2027 (US13607L8D85)	USD	1.600		200	% 100,3270	1.605.232,00	0,28
4,8164 % Caterpillar Financial Services 23/11.08.2025 MTN (US14913UAD28)	USD	1.300		200	% 100,0120	1.300.156,00	0,23
4,8781 % Caterpillar Financial Services 24/14.05.2027 MTN (US14913UAM27)	USD	1.500		100	% 100,1200	1.501.800,00	0,26
4,9192 % Caterpillar Financial Services 24/15.11.2027 (US14913UAT79)	USD	1.500			% 99,9880	1.499.820,00	0,26
5,0488 % Caterpillar Financial Services 24/16.10.2026 (US14913UAP57)	USD	900		153	% 100,2960	902.664,00	0,16
4,6495 % Caterpillar Financial Services 24/27.02.2026 MTN (US14913UAK60)	USD	1.400			% 100,1408	1.401.971,72	0,25
5,3986 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	1.400			% 100,5980	1.408.372,00	0,25
5,4120 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	1.000			% 100,3640	1.003.640,00	0,18
6,1349 % Citibank 23/29.09.2025 (US17325FAZ18)	USD	1.000			% 99,9840	999.840,00	0,18
5,0684 % Citibank 24/06.08.2026 (US17325FBH01)	USD	814			% 100,1540	815.253,56	0,14
5,0675 % Citibank 24/19.11.2027 (US17325FBM95)	USD	1.500			% 99,8510	1.497.765,00	0,26
0,0000 % Citibank 25/29.05.2030 (US17325FBR82)	USD	983	983		% 100,5840	988.740,72	0,17
5,1148 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	1.400		100	% 100,0760	1.401.064,00	0,25
5,6296 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	1.000		120	% 100,5470	1.005.470,00	0,18
5,2057 % Citigroup 25/04.03.2029 (US17327CAX11)	USD	974	974		% 99,4300	968.448,20	0,17
4,9778 % Commonwealth Bank Australia 23/12.09.2025 Reg S (US2027A1KS50)	USD	1.200			% 100,0765	1.200.917,72	0,21
4,8131 % Commonwealth Bank of Australia 24/27.11.2026 (US2027A1KV89) <sup>3)</sup>	USD	800			% 100,1010	800.808,00	0,14
5,3137 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	1.200		400	% 100,7244	1.208.693,18	0,21
5,0616 % Cooperat Rabobank 24/05.03.2027 MTN (US21688ABE10)	USD	1.500		300	% 100,3660	1.505.490,00	0,27
5,2507 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57)	USD	1.000			% 100,6600	1.006.600,00	0,18
4,9709 % Cooperat Rabobank 24/28.08.2026 (US21688ABG67)	USD	800		271	% 100,2874	802.299,30	0,14
4,9614 % Cooperat Rabobank 25/21.01.2028 (US21688ABL52)	USD	1.200	1.200		% 99,9610	1.199.532,00	0,21
5,2505 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 24/17.10.2029 (US21688ABJ07)	USD	1.200			% 100,2680	1.203.216,00	0,21
5,4814 % Crédit Agricole 24/09.01.2029 144a (US22535WAQ06)	USD	1.203	1.203		% 99,9610	1.202.530,83	0,21
5,2161 % Credit Agricole 24/11.03.2027 Reg S (US22535EAJ64)	USD	1.400			% 100,1740	1.402.436,00	0,25
5,5558 % Credit Agricole/London 24/11.09.2028 Reg S (US22536PAM32)	USD	1.040			% 100,3380	1.043.515,20	0,18

## 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
5,1944 % Daimler Trucks Finan 25/13.01.2028 Reg S (USU2340BBB28)	USD	781	781		% 99,7890	779.352,09	0,14
5,3023 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56)	USD	844			% 100,0540	844.455,76	0,15
5,4202 % DNB Bank 24/05.11.2024 Reg S (USR1655VAG34)	USD	1.500			% 100,6660	1.509.990,00	0,27
6,3723 % Ford Motor Credit 25/20.03.2028 (US345397G800)	USD	982	982		% 98,5580	967.839,56	0,17
5,8086 % Ford Motor Credit Co 24/05.11.2026 (US345397F992)	USD	1.300		217	% 98,9590	1.286.467,00	0,23
5,3921 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	1.000			% 99,4630	994.630,00	0,18
5,4091 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	1.600		100	% 99,2120	1.587.392,00	0,28
5,4269 % Goldman Sachs 23/10.08.2026 (US38145GAN07)	USD	1.080			% 100,0825	1.080.891,00	0,19
5,1051 % Goldman Sachs Bank USA 24/21.05.2027 (US38151LAH33)	USD	1.400			% 100,0430	1.400.602,00	0,25
5,4735 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	1.000			% 100,3090	1.003.090,00	0,18
5,4425 % Goldman Sachs Group 25/28.01.2031 (US38141GC696)	USD	718	718		% 99,1160	711.652,88	0,13
4,6720 % Home Depot 24/24.12.2025 (US437076CY68)	USD	600			% 100,0985	600.590,75	0,11
0,0000 % HSBC USA 25/03.06.2028 (US40428HS291)	USD	318	318		% 100,2474	318.786,63	0,06
5,3102 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	950			% 100,4880	954.636,00	0,17
5,9316 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	1.500			% 100,9010	1.513.515,00	0,27
5,3984 % HSBC Holdings 24/19.11.2028 (US404280EK15)	USD	958			% 99,9600	957.616,80	0,17
5,3796 % HSBC Holdings 25/03.03.2029 (US404280ET24)	USD	1.062	1.062		% 99,6540	1.058.325,48	0,19
0,0000 % HSBC Holdings 25/13.05.2031 (US404280EZ83)	USD	1.000	1.000		% 100,4920	1.004.920,00	0,18
5,6809 % Hyundai Capital America 23/03.11.2025 144a (US44891ACS42)	USD	800			% 100,2300	801.840,00	0,14
5,3515 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	1.000			% 100,2420	1.002.420,00	0,18
5,9058 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	1.400			% 100,9530	1.413.342,00	0,25
5,3515 % ING Groep 25/25.03.2029 (US456837BP78)	USD	1.200	1.200		% 99,8450	1.198.140,00	0,21
5,1373 % John Deere Capital 23/08.06.2026 MTN (US24422EWY12)	USD	1.310			% 100,2890	1.313.785,90	0,23
5,0372 % John Deere Capital 24/15.07.2027 (US24422EXW47)	USD	1.400		162	% 100,1560	1.402.184,00	0,25
4,9196 % John Deere Capital Corp. 23/03.03.2026 (US24422EWU99)	USD	800			% 100,1240	800.992,00	0,14
5,2216 % JP Morgan Chase 24/22.10.2028 (US46647PEN24)	USD	760			% 100,1660	761.261,60	0,13
5,5335 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	1.400		200	% 100,7680	1.410.752,00	0,25
5,2816 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	1.110			% 99,9470	1.109.411,70	0,20
5,2916 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.07.2028 (US46647PEM41)	USD	1.600		200	% 100,1950	1.603.120,00	0,28
5,5629 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PDZ62)	USD	1.100		190	% 100,6570	1.107.227,00	0,19
5,1633 % JPMorgan Chase & Co. 25/24.01.2029 S.FRN (US46647PET93)	USD	1.200	1.379	179	% 99,8010	1.197.612,00	0,21
5,2467 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	1.200		400	% 100,1670	1.202.004,00	0,21
5,3491 % JPMorgan Chase Bank 23/08.12.2026 (US48125LRV61)	USD	1.400			% 100,6950	1.409.730,00	0,25
5,2232 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	1.400			% 100,3010	1.404.214,00	0,25
5,9401 % Lloyds Banking Group 24/05.01.2028 (US53944YAY95)	USD	1.000			% 100,7920	1.007.920,00	0,18
5,4151 % Lloyds Banking Group 24/26.11.2028 (US539439BB46)	USD	1.200		735	% 100,1490	1.201.788,00	0,21
5,5835 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S (US55608RBN98)	USD	670			% 100,5440	673.644,80	0,12
5,2590 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32)	USD	1.320			% 100,5190	1.326.850,80	0,23
5,0224 % Mercedes-Benz Fin 24/09.01.2026 Reg S (USU5876JAN55)	USD	1.300			% 100,0370	1.300.481,00	0,23
5,2105 % Mercedes-Benz Fin Na 24/15.11.2027 Reg S (USU5876JAY11) <sup>3)</sup>	USD	1.600			% 100,0270	1.600.432,00	0,28
5,0484 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35)	USD	925			% 99,8900	923.982,50	0,16

## DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0000 % Mizuho Financial Group 25/08.07.2031 (US60687YDN67)	USD	200	200		% 100,3760	200.752,00	0,04
5,5271 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	1.600			% 100,6910	1.611.056,00	0,28
5,3797 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	1.600		400	% 100,4100	1.606.560,00	0,28
5,2212 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	1.300			% 100,0970	1.301.261,00	0,23
5,2624 % Morgan Stanley & Co 25/12.01.2029 S. (US61690DK643)	USD	711	711		% 100,1831	712.301,83	0,13
5,2996 % Morgan Stanley Bank 24/14.07.2028 S. BKNT (US61690U8D59)	USD	1.800			% 100,3760	1.806.768,00	0,32
5,0448 % Morgan Stanley Bank Na 24/15.10.2027 (US61690U8F08)	USD	1.600		600	% 100,0200	1.600.320,00	0,28
4,9966 % National Australia Bank 24/10.12.2025 Reg S (USQ6535DBQ62)	USD	720			% 100,1777	721.279,33	0,13
5,1480 % National Australia Bank 25/14.01.2030 Reg S (USQ6535DCF98)	USD	1.148	1.148		% 100,1350	1.149.549,80	0,20
5,6480 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	1.020			% 100,5430	1.025.538,60	0,18
5,6016 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	630			% 100,1620	631.020,60	0,11
5,6602 % NatWest Group 24/15.11.2028 (US639057AR97)	USD	1.214			% 100,6070	1.221.368,98	0,22
5,2923 % Natwest Market 25/21.03.2028 Reg S (USG6382RGE20)	USD	420	420		% 99,8620	419.420,40	0,07
5,0813 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	1.500		450	% 100,1560	1.502.340,00	0,26
5,2573 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90) <sup>3)</sup>	USD	1.600		200	% 100,4120	1.606.592,00	0,28
5,4973 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73)	USD	1.600		200	% 99,6140	1.593.824,00	0,28
5,5323 % NatWest Markets 25/21.03.2030 Reg S (USG6382RGG77)	USD	430	430		% 99,8310	429.273,30	0,08
5,0251 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	1.000			% 100,1190	1.001.190,00	0,18
4,8267 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15) <sup>3)</sup>	USD	1.000			% 100,1580	1.001.579,53	0,18
5,6106 % Nomura Holdings 24/02.07.2027 (US65535HBQ11)	USD	1.600			% 100,6871	1.610.993,26	0,28
5,3666 % Nordea Bank 24/10.09.2029 Reg S (USX6000LAD65)	USD	1.800			% 100,6150	1.811.070,00	0,32
5,1229 % Oracle 25/03.08.2028 (US68389XCX12)	USD	789	789		% 100,1480	790.167,72	0,14
5,0177 % Paypal Holdings 25/06.03.2028 (US70450YAR45)	USD	934	934		% 100,0535	934.499,74	0,16
4,6526 % PepsiCo 23/13.02.2026 (US713448FP87)	USD	1.230			% 100,0170	1.230.209,10	0,22
4,9849 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	1.500			% 100,6400	1.509.600,00	0,27
4,9519 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	1.600			% 100,1713	1.602.740,26	0,28
4,9335 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	1.000			% 100,0980	1.000.980,00	0,18
5,0714 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	1.300		500	% 100,1840	1.302.392,00	0,23
5,0807 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2027 MTN (US78017FZR71)	USD	1.000			% 100,0930	1.000.930,00	0,18
5,2209 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2028 MTN (US78017FZU01)	USD	2.000		400	% 100,0120	2.000.240,00	0,35
5,1529 % Royal Bank of Canada 24/23.07.2027 MTN (US78016HZY97)	USD	1.100		193	% 100,3110	1.103.421,00	0,19
5,1426 % Royal Bank of Canada 25/24.01.2029 MTN (US78017DAB47)	USD	1.000	1.000		% 99,7780	997.780,00	0,18
4,8864 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EYP59)	USD	1.200			% 100,0850	1.201.020,00	0,21
5,9329 % Santander Holdings USA 25/20.03.2029 (US80282KBP03)	USD	915	915		% 100,6770	921.194,55	0,16
5,2416 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	620			% 100,5940	623.682,80	0,11
5,4570 % Societe Generale 24/19.02.2027 Reg S (US83368TCB26) <sup>3)</sup>	USD	1.300		271	% 100,0680	1.300.884,00	0,23
5,7676 % Societe Generale 25/13.04.2029 Reg S (US83368TCC09)	USD	2.000	2.400	400	% 99,9610	1.999.220,00	0,35
6,2824 % Standard Chartered 23/06.07.2027 Reg S (USG84228FT04)	USD	1.040			% 101,1312	1.051.764,73	0,19
6,3920 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04)	USD	1.400			% 101,5560	1.421.784,00	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
5,5281 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13)	USD	940			% 100,0360	940.338,40	0,17
0,0000 % Standard Chartered 25/13.05.2031 Reg S (US85325D2B58)	USD	1.185	1.185		% 100,8890	1.195.534,65	0,21
5,6014 % Standard Chartered Plc 25/21.01.2029 Reg S (US85325D2A75)	USD	588	588		% 100,0550	588.323,40	0,10
5,2052 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	1.300			% 99,7260	1.296.438,00	0,23
4,9809 % State Street 24/22.10.2027 (US857477CQ47)	USD	429			% 99,8850	428.506,65	0,08
4,8132 % State Street Bank and Trust Company 24/25.11.2026 (US857449AD49)	USD	347			% 100,0260	347.090,22	0,06
5,4040 % Sumitomo Mitsui Financial 25/15.04.2030 (US86562MDR88)	USD	2.000	2.800	800	% 99,9270	1.998.540,00	0,35
5,5320 % Sumitomo Mitsui Financial Group 24/09.07.2029 (US86562MDL19)	USD	394			% 100,6640	396.616,16	0,07
5,6548 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCZ14)	USD	400			% 100,7890	403.156,00	0,07
5,4976 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	920			% 100,7830	927.203,60	0,16
5,4673 % Sumitomo Mitsui Trust Bk 23/09.03.2026 Reg S (USJ7771YRY51)	USD	390			% 100,3830	391.493,70	0,07
5,7232 % Swedbank 23/15.06.2026 Reg S (XS2636436821)	USD	1.000			% 100,9040	1.009.040,00	0,18
5,3862 % Swedbank 24/20.11.2029 Reg S (USW9423BAB63)	USD	531			% 100,8860	535.704,66	0,09
5,3730 % Toronto Dominion Bank 24/17.12.2029 (US89115A3D29)	USD	900			% 99,7360	897.624,00	0,16
5,4405 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89)	USD	1.200			% 100,6701	1.208.041,28	0,21
5,2473 % Toyota Motor Credit 23/18.05.2026 (US89236TKV60)	USD	1.300			% 100,4902	1.306.372,43	0,23
5,0031 % Toyota Motor Credit 24/05.01.2026 (US89236TLK96)	USD	800			% 100,1270	801.016,00	0,14
5,1320 % Toyota Motor Credit 24/07.08.2026 (US89236TML60)	USD	816			% 100,4045	819.300,34	0,14
4,8572 % UnitedHealth Group 24/15.07.2026 (US91324PFE79)	USD	603			% 99,9890	602.933,67	0,11
5,4218 % Volkswagen Group America Fin 24/14.08.2026 Reg S (USU9273AEE11)	USD	906			% 99,7370	903.617,22	0,16
5,4060 % Volkswagen Group America Fin 25/25.03.2027 Reg S (USU9273AEP67)	USD	1.000	1.000		% 99,8550	998.550,00	0,18
5,4316 % Wells Fargo & Co 24/22.04.2028 (US95000U3M30)	USD	1.200			% 100,4980	1.205.976,00	0,21
5,0825 % Wells Fargo & Co. 25/24.01.2028 (US95000U3S00)	USD	987	987		% 99,9920	986.921,04	0,17
5,0684 % Wells Fargo Bank 24/15.01.2026 (US94988J6J16)	USD	910			% 100,1360	911.237,60	0,16
5,1700 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20)	USD	1.400		160	% 100,4840	1.406.776,00	0,25

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**24.456.571,64 4,31**

### Verzinsliche Wertpapiere

5,2825 % ABN AMRO Bank 24/03.12.2028 Reg S (US00084EAJ73)	USD	1.100			% 99,9500	1.099.450,00	0,19
6,1231 % Abn Amro Bank Nv 23/18.09.2027144a (US00084DBB55)	USD	800			% 101,0511	808.408,66	0,14
5,1927 % Bank America Funding 25/24.01.2029 S.frn (US06051GMN69)	USD	1.800	2.000	200	% 99,6550	1.793.790,00	0,32
5,0487 % Canadian Imperial Bank of Commerce 25/13.01.2028 (US13607PVR27)	USD	1.800	2.100	300	% 99,6790	1.794.222,00	0,32
5,7120 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18)	USD	1.300			% 99,7040	1.296.152,00	0,23
5,6484 % HSBC Holdings 24/19.11.2030 (US404280EP02)	USD	900		220	% 99,6990	897.291,00	0,16
5,9220 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30)	USD	1.200			% 100,8210	1.209.852,00	0,21
5,5474 % Macquarie Bank 23/07.12.2026 Reg S (US55608RBS85)	USD	460			% 100,7370	463.390,20	0,08
5,4376 % Morgan Stanley & Co 24/14.01.2028 S. BKNT (US61690U7Z70)	USD	1.400		600	% 100,4610	1.406.454,00	0,25
5,0067 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	1.550		250	% 100,3005	1.554.657,92	0,27
4,9658 % National Australia Bank 24/11.06.2027 Reg S (USQ6535DBT02)	USD	900		272	% 100,1500	901.350,00	0,16
4,9622 % National Australia Bank 24/26.10.2027 Reg S (USQ6535DBZ61)	USD	1.100		281	% 100,0540	1.100.594,00	0,19

## 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
5,3851 % National Bank Of Canada 24/02.07.2027 (US63307A2Z76)	USD	792			% 100,1960	793.552,32	0,14
5,0823 % Nordea Bank 24/19.03.2027 Reg S (USX60003AA22)	USD	630			% 100,3530	632.223,90	0,11
4,9780 % Pepsico Singapore Fin 24/16.02.2027 (US713466AE09)	USD	1.600			% 100,0830	1.601.328,00	0,28
6,0214 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16)	USD	1.300			% 100,6900	1.308.970,00	0,23
5,2324 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	1.600		400	% 100,3950	1.606.320,00	0,28
5,3256 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 24/10.09.2027 Reg S (USJ7771YTP27) <sup>3)</sup>	USD	778			% 100,9345	785.270,64	0,14
4,9369 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	1.500			% 100,0560	1.500.840,00	0,26
5,0831 % Toronto-Dominion Bank 24/05.04.2027 (US89115A2X91)	USD	1.000			% 100,1510	1.001.510,00	0,18
5,2758 % UBS (London Branch) 23/11.09.2025 (US902674ZX12)	USD	900		290	% 100,1050	900.945,00	0,16
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>17.382.935,20</b>	<b>3,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,5890 % Autonorica 23/30.09.2041 S.23-SP Cl.A (ES0305733000)	EUR	744		144	% 100,1474	874.153,16	0,15
5,1053 % Australia & New Zeal. Bank. Gr. 23/03.07.2025 RegS (US05252BDG14)	USD	530			% 100,0058	530.030,73	0,09
4,8132 % Australia & NZ Banking Grp. 24/16.12.2026 Reg S (US05252BDP13)	USD	900			% 100,1130	901.017,00	0,16
4,8935 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	975			% 100,1328	976.295,13	0,17
4,9535 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	1.400		220	% 100,1072	1.401.501,15	0,25
5,7567 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99)	USD	1.400		200	% 100,7540	1.410.556,00	0,25
6,3430 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	1.000		600	% 101,5470	1.015.470,00	0,18
4,8635 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	1.070			% 100,1272	1.071.360,69	0,19
5,0976 % Commonwealth Bank of Australia 23/13.03.2026 144a (US2027A0KQ12)	USD	1.030			% 100,3008	1.033.098,32	0,18
5,0611 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 23/18.07.2025 (US21688AAX00)	USD	1.400			% 100,0220	1.400.308,00	0,25
5,6424 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43)	USD	1.020			% 100,7321	1.027.467,19	0,18
5,1156 % Goldman Sachs Bank USA 24/18.03.2027 S. BKNT (US38151LAE02)	USD	1.400		400	% 100,2431	1.403.403,36	0,25
5,1567 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77)	USD	1.200			% 100,1556	1.201.867,33	0,21
0,0000 % Macquarie Bank 25/12.06.2028 Reg S (US55608RBY53)	USD	435	435		% 100,0935	435.406,73	0,08
5,2619 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	1.200			% 99,9860	1.199.832,00	0,21
4,8686 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	1.000			% 100,0530	1.000.530,00	0,18
5,1737 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	500			% 100,1277	500.638,41	0,09
<b>Investmentanteile</b>						<b>1.984.424,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.984.424,00</b>	<b>0,35</b>
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	15.769			EUR 107,2900	1.984.424,00	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>534.543.307,29</b>	<b>94,10</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-10.083.795,42</b>	<b>-1,78</b>

## 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
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 267,10 Mio. ....						-10.083.795,42	-1,78
<b>Bankguthaben</b>						<b>40.982.598,38</b>	<b>7,21</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
USD - Guthaben .....	USD	30.468.617,19		%	100	30.468.617,19	5,36
Guthaben in EU/EWR-Währungen .....	USD	10.478.459,40		%	100	10.478.459,40	1,84
Guthaben in Nicht-USD-Währung							
Australische Dollar .....	AUD	1.000,32		%	100	654,01	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	208,61		%	100	152,54	0,00
Britische Pfund .....	GBP	22.322,59		%	100	30.582,60	0,01
Japanische Yen .....	JPY	595.576,00		%	100	4.132,64	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.823.349,23</b>	<b>0,50</b>
Zinsansprüche .....	USD	2.819.145,04		%	100	2.819.145,04	0,50
Sonstige Ansprüche .....	USD	4.204,19		%	100	4.204,19	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>578.349.254,90</b>	<b>101,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-213.044,13</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	USD	-211.782,87		%	100	-211.782,87	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	USD	-1.261,26		%	100	-1.261,26	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>568.052.415,35</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD LD .....	USD	199,27
Klasse USD LC .....	USD	235,71
Klasse USD FC .....	USD	236,72
Klasse USD IC .....	USD	238,32
Klasse USD TFC .....	USD	124,12
Klasse USD TFD .....	USD	106,27
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD LD .....	Stück	1.902.279,605
Klasse USD LC .....	Stück	557.095,913
Klasse USD FC .....	Stück	78.198,995
Klasse USD IC .....	Stück	66.398,325
Klasse USD TFC .....	Stück	178.669,222
Klasse USD TFD .....	Stück	10.895,000

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar .....	AUD	1,529520	= USD	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,367535	= USD	1
Euro .....	EUR	0,852551	= USD	1
Britische Pfund .....	GBP	0,729912	= USD	1
Japanische Yen .....	JPY	144,115265	= 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.

## DWS USD Floating Rate Notes

---

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 5.856.265,23.

## 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	5.856.265,23	-	-
in % des Fondsvermögens	1,03	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.143.628,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.000.680,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>3. Name</b>	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	707.149,58		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	504.672,65		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	500.135,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS USD Floating Rate Notes

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

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

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	5.856.265,23	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	5.075.804,86	-	-
<b>Aktien</b>	1.723.293,10	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- 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</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p>

## DWS USD Floating Rate Notes

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

Währung(en)	EUR; CHF; USD; DKK; GBP; JPY; 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	6.799.097,96	-	-

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

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8.581,42	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.678,01	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
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 Pensionsgeschaftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte 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 USD Floating Rate Notes

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

Summe	5.856.265,23
Anteil	1,10

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

1. Name	Sika AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.514.134,46		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.251.013,69		
3. Name	America, United States of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	367.435,80		
4. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	363.842,91		
5. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	362.427,12		
6. Name	Comunidad Autónoma de Castilla y León		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	326.221,70		
7. Name	Mercedes-Benz International Finance B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	309.722,80		
8. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	298.249,08		
9. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	297.875,56		
10. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	297.338,87		

### 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	6.799.097,96		

\* 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