

DWS Investment S.A.

# DWS Portfolio

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](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.

## 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](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 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](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 2024  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

20 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# 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 Euro Ultra Short Fixed Income Fund

---

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	LU0080237943	2,4%
Klasse IC	LU2033285839	2,4%

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

Stand: 30.6.2024

---

# DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	319.020.365,80	60,42
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	139.110.527,08	26,35
Unternehmen	14.137.205,02	2,68
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>472.268.097,90</b>	<b>89,45</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.055.475,76</b>	<b>-0,20</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>53.706.881,78</b>	<b>10,17</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.164.256,90</b>	<b>0,60</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-95.424,36</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>527.988.336,46</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>438.061.913,99</b>	<b>82,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,2520 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837)	EUR	1.500	1.500		% 100,1060	1.501.590,00	0,28
4,0800 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	2.700			% 100,1680	2.704.536,00	0,51
4,5060 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	3.500	3.500		% 100,5120	3.517.920,00	0,67
4,8220 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	1.300			% 100,1400	1.301.820,00	0,25
0,1550 % Asahi Group Holdings 20/23.10.24 (XS2242747181)	EUR	1.500		1.500	% 98,8370	1.482.555,00	0,28
4,1720 % AT & T 23/06.03.2025 (XS2595361978)	EUR	470			% 100,1720	470.808,40	0,09
4,1253 % Australia & NZ Banking 23/18.07.2024 MTN (XS2652098406)	EUR	1.400			% 99,9940	1.399.916,00	0,27
4,1825 % Australia & NZ Banking Grp. 24/14.03.2025 MTN (XS2767235703)	EUR	1.300	1.300		% 99,9730	1.299.649,00	0,25
4,2300 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	3.200	3.200		% 99,9260	3.197.632,00	0,61
4,6160 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/11.07.2024 MTN (XS2499418593)	EUR	2.500			% 100,0210	2.500.525,00	0,47
4,8010 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	2.500			% 101,1110	2.527.775,00	0,48
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/10.05.2026 MTN (XS2620201421)	EUR	1.500			% 100,2280	1.503.420,00	0,28
4,2020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839) 3)	EUR	1.500	1.500		% 99,9560	1.499.340,00	0,28
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2024 (XS2676802726)	EUR	2.000			% 99,3730	1.987.460,00	0,38
4,5800 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884)	EUR	1.500			% 100,2080	1.503.120,00	0,28
4,3260 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR	3.000	1.000		% 100,2110	3.006.330,00	0,57
4,5440 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	2.000			% 100,2550	2.005.100,00	0,38
4,6250 % Banco Santander 23/18.10.2027 MTN (XS2705604077)	EUR	1.600			% 101,7410	1.627.856,00	0,31
4,7000 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	4.000	1.700		% 100,7220	4.028.880,00	0,76
4,8190 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	3.500	1.000		% 100,1620	3.505.670,00	0,66
4,2520 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	2.500			% 100,2040	2.505.100,00	0,47
4,2220 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	1.500			% 100,1690	1.502.535,00	0,28
4,3820 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	3.920	3.920		% 99,8680	3.914.825,60	0,74
4,2650 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	3.000	1.140		% 100,2240	3.006.720,00	0,57
4,2630 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	2.000	1.000		% 100,3310	2.006.620,00	0,38
4,2000 % Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	2.500	1.500		% 100,3190	2.507.975,00	0,48
4,2850 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	2.000	2.000		% 99,9510	1.999.020,00	0,38
1,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 15/14.01.25 MTN (XS1166201035)	EUR	1.000		1.000	% 98,6630	986.630,00	0,19
4,4220 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR0014000EPO)	EUR	4.000	4.000		% 100,2780	4.011.120,00	0,76
4,2380 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	800			% 100,1380	801.104,00	0,15
4,8060 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	2.500			% 100,5210	2.513.025,00	0,48
4,3000 % Barclays Bank 22/23.09.2024 (XS2171218683)	EUR	1.500			% 100,1210	1.501.815,00	0,28
4,6240 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	1.280	1.280		% 100,0860	1.281.100,80	0,24
4,4350 % Bayerische Landesbank 21/31.01.2026 MTN IHS (DE000BLB9V03)	EUR	3.000	3.000		% 99,9960	2.999.880,00	0,57
4,1070 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	1.400			% 99,9830	1.399.762,00	0,27
3,9550 % Berlin Hyp 24/04.03.2026 MTN (DE000BHY0GZ4)	EUR	3.400	3.400		% 99,9910	3.399.694,00	0,64



## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,1160 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	2.000			% 100,0570	2.001.140,00	0,38
3,9250 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	1.000			% 100,0160	1.000.160,00	0,19
4,0260 % BMW Finance 24/19.02.2026 MTN (XS2768933603)	EUR	2.400	2.400		% 100,0370	2.400.888,00	0,45
3,9420 % BMW International Investment 24/05.06.2026 MTN (XS2835763702)	EUR	1.000	1.000		% 99,9270	999.270,00	0,19
4,1190 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5)	EUR	2.500			% 100,1440	2.503.600,00	0,47
4,0170 % BNP Paribas 24/20.03.2026 MTN (FR001400OTT0)	EUR	3.000	3.000		% 99,9810	2.999.430,00	0,57
0,3750 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN (XS2012047127)	EUR	1.000			% 99,2540	992.540,00	0,19
3,0000 % BPCE 14/19.07.24 MTN (FR0011689579)	EUR	1.900	1.900		% 99,9270	1.898.613,00	0,36
1,0000 % BPCE 19/04.01.25 MTN (FR0013412343)	EUR	1.200		800	% 97,9150	1.174.980,00	0,22
4,3040 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	2.500			% 100,0650	2.501.625,00	0,47
4,1620 % BPCE 24/06.03.2026 MTN (FR001400OGIO)	EUR	3.000	3.000		% 100,0020	3.000.060,00	0,57
4,3650 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	3.000	3.000		% 100,1230	3.003.690,00	0,57
4,6790 % CA Auto Bank (Irish Br) 24/26.01.2026 MTN (XS2752874821)	EUR	2.000	2.000		% 100,4800	2.009.600,00	0,38
4,7560 % CA Auto Bank [Irish Branch] 23/13.01.2025 MTN (XS2648672231)	EUR	1.500			% 100,3290	1.504.935,00	0,29
4,2550 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	1.500			% 100,2260	1.503.390,00	0,28
4,3610 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	2.000			% 100,1760	2.003.520,00	0,38
4,0980 % Canadian Imperial Bank 24/27.03.2026 (XS2793782611)	EUR	1.000	1.000		% 99,9380	999.380,00	0,19
4,5640 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	3.000	3.000		% 100,5690	3.017.070,00	0,57
4,1050 % Caterpillar Financial Services 23/08.12.2025 MTN (XS2730676553)	EUR	1.500			% 100,3020	1.504.530,00	0,28
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	800			% 97,4690	779.752,00	0,15
4,4180 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091)	EUR	1.690	1.690		% 100,0240	1.690.405,60	0,32
0,6250 % Commerzbank 19/28.08.24 MTN (DE000CZ40N04)	EUR	1.500		500	% 99,4650	1.491.975,00	0,28
4,4430 % Commerzbank 24/12.03.2027 MTN (DE000CZ45YA3)	EUR	1.000	1.000		% 100,3350	1.003.350,00	0,19
4,0420 % Commonwealth Bank of Australia 23/22.11.2024 MTN (XS2723615337)	EUR	2.000			% 100,0020	2.000.040,00	0,38
4,0590 % Commonwealth Bank of Australia 23/25.10.2024 MTN (XS2708745927)	EUR	1.500			% 100,0300	1.500.450,00	0,28
4,1040 % Compagnie de Saint-Gobain 23/18.07.2024 MTN (XS2576245364)	EUR	1.000			% 99,9980	999.980,00	0,19
4,4150 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	3.100			% 100,7770	3.124.087,00	0,59
4,0000 % Crédit Agricole 22/12.10.2026 MTN (FR001400D0Y0)	EUR	1.500			% 100,1200	1.501.800,00	0,28
4,0720 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	1.700			% 100,1220	1.702.074,00	0,32
1,0000 % Crédit Agricole 20/22.04.26 MTN (FR0013508512)	EUR	1.500			% 97,6400	1.464.600,00	0,28
4,2150 % Daimler Canada Finance 23/18.03.2025 MTN (XS2687832886)	EUR	1.300			% 100,2130	1.302.769,00	0,25
0,0000 % Danone 21/01.12.25 MTN (FR0014003Q41)	EUR	500			% 95,1120	475.560,00	0,09
4,5520 % Danske Bank 24/10.04.2027 MTN (XS2798276270)	EUR	3.240	3.240		% 100,0770	3.242.494,80	0,61
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR	2.000			% 97,6940	1.953.880,00	0,37
4,4160 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	2.000			% 100,2480	2.004.960,00	0,38
4,5560 % Deutsche Bank 24/15.01.2026 MTN (DE000A3826Q8)	EUR	1.900	1.900		% 100,3760	1.907.144,00	0,36
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 21/27.10.25 MTN (DE000A3T0X22)	EUR	1.200			% 92,4220	1.109.064,00	0,21
4,5000 % DNB Bank (London Branch) 23/19.07.2028 MTN (XS2652069480)	EUR	860			% 102,3530	880.235,80	0,17
3,6250 % DNB Bank 23/16.02.2027 (XS2588099478)	EUR	2.000			% 99,7900	1.995.800,00	0,38
4,4640 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	2.500			% 100,4830	2.512.075,00	0,48
4,2540 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	2.500			% 100,1800	2.504.500,00	0,47
4,2480 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	2.500			% 100,0670	2.501.675,00	0,47

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1770 % DZ BANK 24/05.04.2026 MTN (XS2798096702)	EUR	1.400	1.400		% 99,8500	1.397.900,00	0,26
3,9980 % Fed Caisses Desjardins 23/27.09.2024 MTN (XS2696112437)	EUR	2.000			% 100,0250	2.000.500,00	0,38
4,4380 % Fed Caisses Desjardins 24/17.01.2026 MTN (XS2742659738)	EUR	2.500	2.500		% 100,4040	2.510.100,00	0,48
0,1250 % General Mills 21/15.11.25 (XS2405467528)	EUR	1.500			% 95,2170	1.428.255,00	0,27
4,7170 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	3.000	1.290		% 100,5630	3.016.890,00	0,57
4,7000 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	2.600	1.100		% 101,2590	2.632.734,00	0,50
5,3820 % Hamburg Commercial Bank 23/05.12.2025 IHS MTN (DE000HCB0B02)	EUR	3.000	1.000		% 100,4420	3.013.260,00	0,57
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury 21/13.10.24 MTN (XS2397239000)	EUR	1.440			% 97,6500	1.406.160,00	0,27
4,1550 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	4.000	2.000		% 100,1850	4.007.400,00	0,76
4,2332 % HSBC Continental Europe 24/10.05.2026 (FR001400PZU2)	EUR	1.000	1.000		% 100,1300	1.001.300,00	0,19
4,7000 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	2.500			% 100,6970	2.517.425,00	0,48
0,6250 % Infineon Technologies 22/17.02.25 (XS2443921056)	EUR	600			% 98,0590	588.354,00	0,11
4,5680 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	2.000			% 100,7340	2.014.680,00	0,38
0,1000 % ING Groep 19/03.09.25 MTN (XS2049154078)	EUR	1.500			% 99,3000	1.489.500,00	0,28
0,1250 % ING Groep 21/29.11.25 (XS2413696761)	EUR	1.600			% 98,4340	1.574.944,00	0,30
2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474)	EUR	2.000			% 98,4150	1.968.300,00	0,37
1,2500 % ING Group 22/16.02.27 (XS2443920249)	EUR	1.500			% 96,0630	1.440.945,00	0,27
4,6240 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227)	EUR	1.890			% 100,5480	1.900.357,20	0,36
4,3490 % Intesa Sanpaolo 23/17.03.2025 MTN (XS2597970800)	EUR	3.000	1.000		% 100,2210	3.006.630,00	0,57
4,5230 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	3.720	3.720		% 99,9760	3.719.107,20	0,70
4,3820 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	1.736	1.736		% 100,1380	1.738.395,68	0,33
0,2500 % KBC Groep 21/01.03.27 MTN (BE0002832138)	EUR	1.500			% 94,3240	1.414.860,00	0,27
4,1350 % KBC Ifima 24/04.03.2026 MTN (XS2775174340)	EUR	2.400	2.400		% 100,0730	2.401.752,00	0,45
4,0590 % Koninklijke Ahold Delhaize 24/11.03.2026 (XS2780024977)	EUR	1.260	1.260		% 100,1980	1.262.494,80	0,24
4,4080 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937) <sup>3)</sup>	EUR	3.000	1.000		% 99,9160	2.997.480,00	0,57
4,4880 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3) <sup>3)</sup>	EUR	4.700	4.700		% 99,8870	4.694.689,00	0,89
4,5420 % LB Hessen-Thüringen 24/23.01.2026 MTN (XS2752465810)	EUR	3.500	3.500		% 99,9350	3.497.725,00	0,66
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	1.500			% 98,7720	1.481.580,00	0,28
4,4820 % Lloyds Banking Group 24/05.03.2027 MTN (XS2775724862)	EUR	1.540	1.540		% 100,3360	1.545.174,40	0,29
0,0000 % LSEG Netherlands 21/06.04.25 MTN (XS2327298217)	EUR	990			% 97,1610	961.893,90	0,18
4,4970 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087)	EUR	3.000	1.200		% 100,4250	3.012.750,00	0,57
4,1080 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64) <sup>3)</sup>	EUR	1.500			% 100,2250	1.503.375,00	0,28
3,9220 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11)	EUR	2.000			% 100,0470	2.000.940,00	0,38
4,3420 % Mercedes-Benz Int.Fin. 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9)	EUR	1.500			% 99,9970	1.499.955,00	0,28
4,1650 % MetLife Global Funding I 23/18.06.2025 MTN (XS2635641975)	EUR	1.500			% 100,2570	1.503.855,00	0,28
2,1030 % Morgan Stanley 22/08.05.26 (XS2446386356)	EUR	1.500			% 98,5380	1.478.070,00	0,28
4,0160 % Münchener Hypothekenbk. 24/08.04.2026 MTN (DE000MHB4933)	EUR	1.400	1.400		% 99,9720	1.399.608,00	0,27
4,6380 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)	EUR	4.000	4.000		% 99,7930	3.991.720,00	0,76
4,2890 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	2.000			% 100,2430	2.004.860,00	0,38
4,5470 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	3.000	500		% 100,3550	3.010.650,00	0,57

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2220 % National Bank Of Canada 24/06.03.2026 MTN (XS2780858994)	EUR	2.360	2.360		% 100,0660	2.361.557,60	0,45
4,2520 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582)	EUR	1.780			% 100,2210	1.783.933,80	0,34
4,3140 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS2718112175)	EUR	2.500			% 100,1880	2.504.700,00	0,47
4,7480 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	3.000	500		% 100,8150	3.024.450,00	0,57
4,8860 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	1.580			% 100,9510	1.595.025,80	0,30
4,4850 % Natwest Markets 24/09.01.2026 MTN (XS2745115597)	EUR	3.500	3.500		% 100,3690	3.512.915,00	0,67
3,6250 % Nordea Bank 23/10.02.2026 MTN (XS2584643113)	EUR	1.030			% 99,7800	1.027.734,00	0,19
4,4510 % Nykredit Realkredit 24/027.02.2026 MTN (DK0030393319)	EUR	1.140	1.140		% 100,4610	1.145.255,40	0,22
4,3100 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	2.500			% 100,3080	2.507.700,00	0,47
4,1220 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	1.290	1.290		% 100,0210	1.290.270,90	0,24
0,1250 % OP Yrityspankk 20/01.07.24 MTN (XS2197342129)	EUR	1.700		800	% 100,0000	1.700.000,00	0,32
1,1250 % Orange 19/15.07.24 MTN (FR0013396512)	EUR	1.500			% 99,8750	1.498.125,00	0,28
3,6250 % Orsted 23/01.03.2026 MTN (XS2591026856)	EUR	500		480	% 100,1570	500.785,00	0,09
4,4230 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	1.500			% 100,1080	1.501.620,00	0,28
4,3230 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146)	EUR	500			% 100,1530	500.765,00	0,09
0,5000 % RCI Banque 22/14.07.25 MTN (FR0014007KL5)	EUR	430			% 96,6280	415.500,40	0,08
4,6250 % RCI Banque 23/13.07.2026 MTN 216 (FR001400F0U6)	EUR	640			% 101,2170	647.788,80	0,12
4,3180 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	2.700	1.300		% 100,1730	2.704.671,00	0,51
0,0000 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	3.248	3.248		% 99,9640	3.246.830,72	0,61
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	1.680			% 101,2850	1.701.588,00	0,32
4,0000 % Siemens Energy 23/05.04.2026 (XS2601458602)	EUR	1.600		800	% 99,9710	1.599.536,00	0,30
3,9450 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	2.600	1.500		% 100,2470	2.606.422,00	0,49
2,2500 % Siemens Financieringsmaat. 22/10.03.2025 MTN (XS2526839175)	EUR	800		700	% 98,9930	791.944,00	0,15
4,0350 % Sika Capital 23/11.01.2024 (XS2616008038)	EUR	2.000			% 100,0110	2.000.220,00	0,38
4,2050 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	3.040	3.040		% 100,0300	3.040.911,97	0,58
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN (XS2020568734)	EUR	2.000			% 100,0000	2.000.000,00	0,38
4,1890 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	2.510			% 100,2420	2.516.074,20	0,48
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/29.06.2027 MTN (XS2643041721)	EUR	1.410			% 102,0600	1.439.046,00	0,27
4,3060 % Snam 24/15.04.2026 MTN (XS2802190459)	EUR	1.200	1.200		% 100,1330	1.201.596,00	0,23
0,1250 % Societe Generale 21/17.11.26 (FR0014006IU2) <sup>3)</sup>	EUR	1.500			% 95,0820	1.426.230,00	0,27
4,3560 % Société Générale 23/13.01.2025 MTN (FR001400F315)	EUR	2.500	1.500		% 100,1350	2.503.375,00	0,47
4,3950 % Société Générale 24/19.01.2026 MTN (FR001400N9V5)	EUR	3.000	3.000		% 100,2350	3.007.050,00	0,57
4,3380 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	2.500			% 100,2840	2.507.100,00	0,47
4,2050 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	4.000	4.000		% 100,1350	4.005.400,00	0,76
4,6250 % Swedbank 23/30.05.2026 MTN (XS2629047254)	EUR	1.970			% 100,6680	1.983.159,60	0,38
4,1150 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	3.500	710		% 100,3280	3.511.480,00	0,67
4,3470 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	2.500	1.290		% 100,2800	2.507.000,00	0,47
4,3030 % Toronto Dominion Bank 24/16.04.2026 MTN (XS2803392021)	EUR	1.500	1.500		% 100,0280	1.500.420,00	0,28
4,3470 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS2577740157)	EUR	1.910			% 100,1720	1.913.285,20	0,36
4,1740 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	2.160	2.160		% 100,2260	2.164.881,60	0,41

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2860 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	2.000			% 100,3990	2.007.980,00	0,38
4,4680 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	3.500	3.500		% 100,5900	3.520.650,00	0,67
4,0560 % UBS AG (CH) 24/21.04.2027 S. (CH1348614103)	EUR	1.500	1.500		% 100,0240	1.500.360,00	0,28
4,2620 % UBS AG (London Branch) 24/12.04.2026 MTN (XS2800795291)	EUR	2.000	2.000		% 99,9370	1.998.740,00	0,38
0,2500 % UBS Group 20/29.01.26 (CH0520042489)	EUR	1.500			% 97,7940	1.466.910,00	0,28
4,9230 % UBS Group 21/16.01.2026 MTN (CH0591979635)	EUR	3.270			% 100,2810	3.279.188,70	0,62
4,5350 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	1.750	1.750		% 100,1480	1.752.590,00	0,33
0,1250 % Volvo Treasury 20/17.09.24 MTN (XS22308884657)	EUR	1.700			% 99,1910	1.686.247,00	0,32
3,5000 % Volvo Treasury 23/17.11.2025 MTN (XS2583352443)	EUR	410			% 99,7010	408.774,10	0,08
4,2020 % Volvo Treasury 24/22.05.2026 MTN S.475 (XS2824777267)	EUR	1.500	1.500		% 100,0680	1.501.020,00	0,28
0,6250 % Westpac Banking 17/22.11.24 MTN (XS1722859532)	EUR	1.200		600	% 98,6440	1.183.728,00	0,22
4,0100 % Westpac Banking Corp. 23/29.11.2024 MTN (XS2727958352)	EUR	2.000			% 99,8170	1.996.340,00	0,38
5,9986 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	2.000			% 100,0960	1.871.477,98	0,35
6,3182 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	2.000			% 100,4739	1.878.542,90	0,36
6,6981 % American Express 23/30.10.2026 (US025816DM85)	USD	1.000			% 101,0547	944.701,35	0,18
6,3478 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)	USD	1.310	1.310		% 100,4410	1.230.043,10	0,23
0,0000 % American Express 24/23.04.2027 (US025816DS55)	USD	1.000	1.000		% 100,2254	936.948,61	0,18
6,2730 % American Honda Finance 23/12.01.2026 (US02665WEE75)	USD	1.270			% 100,6648	1.195.141,68	0,23
6,1585 % Australia & NZ Banking Group 24/18.01.2027 Reg S (US05252BDJ52)	USD	1.500	1.500		% 100,6420	1.411.264,84	0,27
6,7450 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)	USD	2.200	2.200		% 100,7000	2.071.047,96	0,39
6,3950 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	1.000	1.000		% 100,3300	937.926,52	0,18
5,9700 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	2.000			% 99,9130	1.868.056,46	0,35
0,0000 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)	USD	768	768		% 99,9500	717.599,33	0,14
6,4783 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)	USD	1.020	1.020		% 100,7140	960.346,64	0,18
6,8364 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61)	USD	1.990	1.990		% 100,9210	1.877.468,36	0,36
0,0000 % Canadian Imperial Bank 24/28.06.2027 (US13607LBD85)	USD	1.500	1.500		% 100,0971	1.403.623,91	0,27
0,0000 % Caterpillar Financial Services 24/14.05.2027 MTN (US14913UAM27)	USD	1.000	1.000		% 100,1930	936.645,79	0,18
6,3646 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	1.500			% 100,7910	1.413.354,21	0,27
6,3762 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	1.500			% 100,9970	1.416.242,87	0,27
6,8458 % Citigroup 22/17.03.26 (US172967NM98)	USD	1.500			% 100,6210	1.410.970,37	0,27
6,6308 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	600	600		% 101,0720	566.917,83	0,11
6,0072 % Citigroup 22/25.01.26 (US17327CAP86)	USD	900			% 100,0550	841.820,14	0,16
6,0582 % Cooperat Rabobank 24/05.03.2027 MTN (US21688ABE10)	USD	2.500	2.500		% 100,2815	2.343.681,73	0,44
6,2178 % Credit Agricole 24/11.03.2027 Reg s (US22535EAJ64)	USD	2.500	2.500		% 100,1870	2.341.474,25	0,44
6,1021 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 Reg S (USU2340BAE75)	USD	1.000			% 100,2301	936.992,61	0,18
5,9325 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30)	USD	1.200			% 100,0480	1.122.348,32	0,21
0,0000 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	1.000	1.000		% 100,0264	935.088,34	0,18
6,4128 % Goldman Sachs 23/10.08.2026 (US38145GAN07)	USD	1.440			% 100,4448	1.352.159,82	0,26
0,0000 % Goldman Sachs Bank USA 24/21.05.2027 (US38151LAH33)	USD	1.000	1.000		% 99,9931	934.776,92	0,18
6,4685 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	1.000	1.000		% 100,3930	938.515,47	0,18

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,3104 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	1.480	1.480		% 100,5300	1.390.898,38	0,26
6,7809 % HSBC Holdings 22/10.03.26 (US404280DB25)	USD	1.800			% 100,5210	1.691.481,72	0,32
6,9178 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	1.800			% 101,4110	1.706.457,89	0,32
6,9124 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	1.400			% 101,3620	1.326.603,72	0,25
6,1419 % John Deere Capital 23/08.06.2026 MTN (US24422EWW12)	USD	1.750			% 100,7877	1.648.859,98	0,31
5,9518 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39)	USD	1.500		1.000	% 100,1509	1.404.378,50	0,27
6,2337 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.26 (US46647PCX24)	USD	1.500			% 100,3040	1.406.525,19	0,27
6,4938 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	700	700		% 100,9770	660.782,46	0,13
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	1.380	1.380		% 100,2980	1.293.925,77	0,25
6,5482 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PDZ62)	USD	1.610	1.610		% 101,0020	1.520.175,94	0,29
6,6326 % JPMorgan Chase & Co. 22/26.04.26 (US46647PDB94)	USD	1.500			% 100,6230	1.410.998,41	0,27
6,2286 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	3.000	3.000		% 100,4631	2.817.511,12	0,53
6,9319 % Lloyds Banking Group 24/05.01.2028 (US53944YAY95)	USD	1.500	1.500		% 101,1470	1.418.346,27	0,27
5,4410 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S (US55608RBN98)	USD	670			% 100,8940	631.943,35	0,12
6,0584 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08)	USD	1.510			% 100,0190	1.411.878,94	0,27
6,2881 % Mitsubishi UFJ Financial Group 23/20.02.2026 (US606822CW26)	USD	1.490			% 100,1970	1.395.657,94	0,26
6,3081 % Mizuho Financial Group 22/22.05.26 (US60687YBY41)	USD	1.500			% 100,3310	1.406.903,80	0,27
6,4780 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	2.000			% 101,2440	1.892.941,95	0,36
0,0000 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	1.500	1.500		% 100,3610	1.407.324,48	0,27
0,0000 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	1.000	1.000		% 100,0330	935.150,04	0,18
6,6000 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	990	990		% 100,4580	929.731,89	0,18
6,0782 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	1.950			% 99,7470	1.818.328,97	0,34
0,0000 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90)	USD	2.000	2.000		% 100,1079	1.871.700,16	0,35
0,0000 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73) <sup>3)</sup>	USD	1.000	1.000		% 100,0460	935.271,57	0,18
0,0000 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	800	800		% 100,3612	750.574,55	0,14
6,3160 % Nordea Bank 22/06.06.2025 REGS (USX558VLAC98) <sup>3)</sup>	USD	500		950	% 100,4060	469.318,50	0,09
6,0878 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	1.500			% 100,6360	1.411.180,70	0,27
5,9379 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	1.000			% 99,8320	933.271,01	0,18
6,0584 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	2.000			% 100,0140	1.869.944,84	0,35
5,8734 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EYP59)	USD	500		2.500	% 99,9390	467.135,65	0,09
6,3118 % Skandin. Enskilda Banken 22/09.06.2025 REGS (USW8454EAS73)	USD	600		1.400	% 100,4230	563.277,55	0,11
6,2064 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	640	640		% 100,3340	600.296,91	0,11
7,0085 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16)	USD	1.500	1.500		% 100,6920	1.411.965,97	0,27
6,2785 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25)	USD	960			% 100,0440	897.842,76	0,17
7,2781 % Standard Chartered 23/06.07.2027 Reg S (USG84228FT04)	USD	1.490			% 101,8090	1.418.111,71	0,27
0,0000 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13) <sup>3)</sup>	USD	1.280	1.280		% 100,2231	1.199.267,24	0,23
6,1922 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	2.000			% 100,3370	1.875.983,92	0,36
6,6484 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCZ14)	USD	600			% 101,2920	568.151,82	0,11
6,4677 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	920			% 101,0320	868.929,98	0,16

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,4351 % Sumitomo Mitsui Trust Bk 23/09.03.2026 Reg S (USJ7771YRY51) .....	USD	580			% 100,7800	546.437,32	0,10
6,7332 % Swedbank 23/15.06.2026 Reg S (XS2636436821) .....	USD	2.500			% 101,4520	2.371.038,61	0,45
6,3933 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89) .....	USD	1.500			% 100,9918	1.416.170,56	0,27
6,2381 % Toyota Motor Credit 23/18.05.2026 (US89236TKV60) .....	USD	800		700	% 100,8139	753.960,45	0,14
5,8184 % UBS AG 22/13.01.25 Regs (USG9221UAV29) .....	USD	600		600	% 100,0370	561.112,46	0,11
6,9281 % UBS Group 22/12.05.26 REG s (USH42097DA27) <sup>3)</sup> .....	USD	1.280			% 100,6170	1.203.980,18	0,23
0,0000 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20) .....	USD	1.560	1.560		% 100,3624	1.463.638,58	0,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>14.863.319,78</b>	<b>2,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
6,6978 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18) .....	USD	1.500	1.500		% 100,7360	1.412.582,97	0,27
6,9079 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30) .....	USD	950			% 101,3830	900.381,88	0,17
0,0000 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32) .....	USD	1.238	1.238		% 100,1650	1.159.243,43	0,22
6,4267 % Morgan Stanley & Co 24/14.01.2028 S. BKNT (US61690U7Z70) .....	USD	2.000	2.000		% 100,6880	1.882.546,51	0,36
5,9984 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558) .....	USD	2.000			% 100,1320	1.872.151,07	0,35
0,0000 % National Australia Bank 24/11.06.2027 Reg S (USQ6535DBT02) .....	USD	1.255	1.255		% 100,0706	1.174.054,44	0,22
6,0583 % Nordea Bank 24/19.03.2027 Reg S (USX60003AA22) .....	USD	590	590		% 100,3350	553.404,06	0,10
5,9078 % Pepsico Singapore Fin 24/16.02.2027 (US713466AE09) .....	USD	1.600	1.600		% 100,2582	1.499.608,76	0,28
6,1938 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28) .....	USD	2.500			% 100,4790	2.348.298,59	0,44
0,0000 % Toronto-Dominion Bank 24/05.04.2027 (US89115A2X91) .....	USD	1.500	1.500		% 100,0030	1.402.304,38	0,27
6,2463 % UBS (London Branch) 23/11.09.2025 (US902674ZX12) .....	USD	700		490	% 100,6654	658.743,69	0,12
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>19.342.864,13</b>	<b>3,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,8948 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62) .....	USD	1.000		975	% 99,9560	934.430,21	0,18
5,9650 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19) .....	USD	2.240			% 99,8780	2.091.490,32	0,40
6,7531 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99) .....	USD	2.000			% 101,2050	1.892.212,77	0,36
7,2932 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47) .....	USD	2.000			% 101,5440	1.898.551,00	0,36
5,8368 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81) .....	USD	1.340			% 99,8350	1.250.620,73	0,24
6,0668 % Commonwealth Bank of Australia 23/13.03.2026 144a (US2027A0KQ12) .....	USD	1.030			% 100,4600	967.316,07	0,18
6,2489 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57) .....	USD	1.500			% 100,5320	1.409.722,35	0,27
6,6389 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43) .....	USD	1.270			% 101,0620	1.199.857,34	0,23
0,0000 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56) .....	USD	469	469		% 100,1261	438.993,58	0,08
6,1239 % Goldman Sachs Bank USA 24/18.03.2027 S. BKNT (US38151LAE02) .....	USD	1.500	1.500		% 100,0505	1.402.969,84	0,27
6,2736 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03) .....	USD	1.000			% 100,1110	935.879,22	0,18
0,0000 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35) .....	USD	661	661		% 100,1310	618.739,75	0,12
6,2118 % National Australia Bk. (NY Br.) 22/09.06.2025 Reg S (US6325C1DB25) .....	USD	600		550	% 100,4060	563.182,20	0,11
6,3983 % Societe Generale 22/21.01.26 Regs (US83368TBF49) .....	USD	2.000		1.000	% 99,8980	1.867.776,01	0,35
5,8698 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82) .....	USD	2.000			% 100,0770	1.871.122,74	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>472.268.097,90</b>	<b>89,45</b>

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-1.055.475,76</b>	<b>-0,20</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 139,00 Mio. ....						-1.055.475,76	-0,20
<b>Bankguthaben</b>						<b>53.706.881,78</b>	<b>10,17</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	53.512.848,59		%	100	53.512.848,59	10,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Britische Pfund. ....	GBP	19.346,44		%	100	22.853,28	0,00
Japanische Yen .....	JPY	1.657.452,00		%	100	9.629,07	0,00
US Dollar.....	USD	172.810,93		%	100	161.550,84	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3.164.256,90</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche .....	EUR	3.162.991,83		%	100	3.162.991,83	0,60
Sonstige Ansprüche.....	EUR	1.265,07		%	100	1.265,07	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>529.139.236,58</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-95.424,36</b>	<b>-0,02</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-95.044,85		%	100	-95.044,85	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-379,51		%	100	-379,51	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>527.988.336,46</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse NC .....	EUR	80,24
Klasse IC .....	EUR	10.483,88
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse NC .....	Stück	5.027.646,439
Klasse IC .....	Stück	11.883,293

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 28.06.2024

Britische Pfund. ....	GBP	0,846550	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	172,130000	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,069700	= EUR	1

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 12.664.174,82.



## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

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	12.664.174,82	-	-
in % des Fondsvermögens	2,40	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.993.800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.418.040,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.315.380,53		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	469.318,50		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	467.635,79		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<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 Euro Ultra Short Fixed Income Fund

<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)

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	12.664.174,82	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	5.346.877,37	-	-
Aktien	7.553.637,04	-	-
Sonstige	911.520,04	-	-

<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 Euro Ultra Short Fixed Income Fund

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	EUR; GBP; CHF; CAD; AUD; USD	-	-

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	13.812.034,45	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	10.066,92	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4.314,17	-	-
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 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 Euro Ultra Short Fixed Income Fund

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

Summe	12.664.174,82
Anteil	2,68

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

1. Name	Banco Santander Totta S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.069.449,99		
2. Name	Slovenia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.212.418,01		
3. Name	Holcim Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	908.510,97		
4. Name	CompuGroup Medical SE & Co.KGaA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.469,39		
5. Name	TP ICAP Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.329,00		
6. Name	Abrdn PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.328,35		
7. Name	Shaftesbury Capital PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.328,32		
8. Name	Simon Property Group Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.218,97		
9. Name	Saipem S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	573.146,33		
10. Name	Banca IFIS S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	566.353,07		

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

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

## DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	13.812.034,45		

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

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## **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