



DWS Investment S.A.

DWS Portfolio

Halbjahresbericht 2026

Fonds commun de placement (FCP)
nach luxemburgischem Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

23 / 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 2026** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

DWS 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	1,2%
Klasse IC	LU2033285839	1,2%
Klasse TFC	LU3092022105	1,2%

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

Stand: 30.6.2026

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	511.166.005,03	51,72
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	269.164.751,10	27,23
Zentralregierungen	99.630.050,00	10,08
Unternehmen	88.332.183,68	8,94
Sonstige	1.799.586,00	0,18
Summe Anleihen:	970.092.575,81	98,15
2. Derivate	-3.642.108,18	-0,37
3. Bankguthaben	18.462.301,47	1,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.267.968,86	0,43
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-636.235,64	-0,06
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-187.476,61	-0,02
III. Fondsvermögen	988.357.025,71	100,00

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

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						931.006.852,76	94,19
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8040 % ABN AMRO Bank 24/15.01.2027 MTN (XS2747616105)	EUR	2.500			% 100,2110	2.505.275,00	0,25
2,6840 % ABN AMRO Bank 25/21.01.2028 MTN (XS2979675258)	EUR	4.000	1.000		% 100,2570	4.010.280,00	0,41
2,5450 % ABN AMRO Bank 25/25.02.2027 MTN (XS3009627939)	EUR	2.800			% 100,0880	2.802.464,00	0,28
2,6900 % ABN AMRO Bank 25/28.02.2029 MTN (XS3167412587)	EUR	4.500	1.000		% 100,1840	4.508.280,00	0,46
2,7500 % Achmea Bank 24/10.12.2027 MTN (XS2958382645)	EUR	700			% 99,6140	697.298,00	0,07
2,4290 % Air Liquide Finance 25/05.11.2027 MTN (FR0014013VS5)	EUR	1.500	400		% 99,9600	1.499.400,00	0,15
2,7300 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3305167390)	EUR	5.402	5.402		% 100,0660	5.405.565,32	0,55
2,8000 % Amazon 26/16.03.2028 (XS3317524950)	EUR	4.000	4.000		% 99,9040	3.996.160,00	0,40
1,8000 % AT & T 18/05.09.26 (XS1907120528)	EUR	3.000	3.000		% 99,8450	2.995.350,00	0,30
2,7800 % AT&T 25/16.09.2027 (XS3181534937)	EUR	3.904			% 100,0490	3.905.912,96	0,40
3,2040 % Athene Global Funding 24/23.02.2027 MTN (XS2757986224)	EUR	1.000			% 100,0880	1.000.880,00	0,10
2,6010 % Australia & NZ Banking Grp. 24/21.05.2027 MTN (XS2822525205)	EUR	3.200			% 100,1050	3.203.360,00	0,32
2,6500 % Australia and NZ Bank Group 25/29.10.2027 MTN (XS2986720816)	EUR	4.050			% 100,2340	4.059.477,00	0,41
2,7610 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 24/07.06.2027 MTN (XS2835902839)	EUR	3.000			% 100,1940	3.005.820,00	0,30
2,7540 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26/15.01.2029 MTN (XS3268962845)	EUR	3.500	3.500		% 100,2010	3.507.035,00	0,35
4,6250 % Banco Santander 23/18.10.2027 MTN (XS2705604077)	EUR	2.500			% 100,5280	2.513.200,00	0,25
2,6930 % Bank of America 25/28.01.2028 MTN (XS2987787939)	EUR	5.000	1.500		% 100,0840	5.004.200,00	0,51
2,7500 % Bank of America 25/30.10.2029 MTN (XS3217583395)	EUR	5.000	1.500		% 100,1400	5.007.000,00	0,51
2,6200 % Bank Of Montreal 24/12.04.2027 (XS2798993858)	EUR	5.000	1.500		% 100,1740	5.008.700,00	0,51
2,8130 % Bank of Montreal 25/28.10.2029 MTN (XS3218066788)	EUR	5.000	1.500		% 100,1340	5.006.700,00	0,51
2,9630 % Bank of Montreal 26/24.03.2029 MTN (XS3320133864)	EUR	3.914	3.914		% 100,1330	3.919.205,62	0,40
2,8810 % Bank of Nova Scotia 24/10.06.2027 MTN (XS2838482052)	EUR	2.000			% 100,2280	2.004.560,00	0,20
3,0610 % Bank Of Nova Scotia 25/06.03.2029 MTN (XS3017243570)	EUR	4.000	1.000		% 100,3180	4.012.720,00	0,41
2,8500 % Bank of Nova Scotia 25/06.11.2029 MTN (XS3223920870)	EUR	5.000	1.500		% 100,0670	5.003.350,00	0,51
2,9370 % Banque Fédérative Crédit Mut. 19.09.2028 MTN (FR0014012P90)	EUR	2.500	1.000		% 100,1320	2.503.300,00	0,25
2,9390 % Banque Federative Crédit Mut. 24/01.03.2027 MTN (FR001400OEPO)	EUR	4.000			% 100,2300	4.009.200,00	0,41
2,7100 % Banque Fédérative Crédit Mut. 24/28.02.2028 (FR001400UE4)	EUR	1.500			% 99,9670	1.499.505,00	0,15
2,5580 % Banque Fédérative Crédit Mut. 26/14.01.2028 MTN (FR0014015EN7)	EUR	2.000	2.000		% 99,9990	1.999.980,00	0,20
2,7040 % Banque Federative Credit Mutuel 26/21.01.2029 MTN (FR0014015GO0)	EUR	2.000	2.000		% 100,0070	2.000.140,00	0,20
2,8300 % Barclays 25/31.10.2029 MTN (XS3219356642)	EUR	5.000	2.000		% 100,0530	5.002.650,00	0,51
3,0400 % Barclays Bank 24/08.05.2028 MTN (XS2815894071)	EUR	4.000			% 100,3630	4.014.520,00	0,41
2,7870 % Barclays Bank PLC 26/17.06.2028 MTN (XS3405674980)	EUR	4.941	4.941		% 100,0410	4.943.025,81	0,50
3,3520 % BARCLAYS PLC 25/14.05.2029 MTN (XS3069319542)	EUR	4.000			% 100,8690	4.034.760,00	0,41
2,9010 % Belfius Bank 24/13.09.2027 MTN (BE0390154202)	EUR	3.700			% 100,2430	3.708.991,00	0,38
2,8070 % Belfius Bank 24/17.09.2026 MTN (BE6355573369)	EUR	2.800			% 100,0090	2.800.252,00	0,28
2,8920 % Belfius Bank 25/09.06.2028 MTN (BE6365525946)	EUR	1.500			% 99,8220	1.497.330,00	0,15
2,5340 % BMW Finance 25/15.07.2027 MTN (XS3120975753)	EUR	3.000			% 99,9720	2.999.160,00	0,30
2,4700 % BMW Finance 26/29.01.2028 MTN (XS3282973455)	EUR	2.500	2.500		% 99,8710	2.496.775,00	0,25

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
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	2.000	2.000		% 98,5400	1.970.800,00	0,20
3,1360 % BNP Paribas 25/20.03.2029 MTN (FR001400YCA5)	EUR	4.000			% 100,3620	4.014.480,00	0,41
2,9210 % BPCE 24/08.03.2027 MTN (FR001400OHE7)	EUR	3.000			% 100,2310	3.006.930,00	0,30
3,0380 % CA Auto Bank [Irish Branch] 24/18.07.2027 MTN (XS2843011615)	EUR	1.300			% 100,3400	1.304.420,00	0,13
2,9650 % CA Auto Bank IE 25/27.01.2028 MTN (XS2901447016)	EUR	1.700			% 100,4460	1.707.582,00	0,17
3,0170 % Caixabank 24/19.09.2028 MTN (XS2902578322)	EUR	5.000			% 100,2930	5.014.650,00	0,51
2,9530 % Caixabank 25/26.06.2029 MTN (XS3103589167)	EUR	4.500	2.700		% 100,3430	4.515.435,00	0,46
3,0380 % Canadian Imperial Bank 24/18.10.2028 (XS2921540030)	EUR	2.500			% 100,4520	2.511.300,00	0,25
2,8700 % Canadian Imperial Bank 24/29.01.2027 MTN (XS2755443459)	EUR	2.500			% 100,2340	2.505.850,00	0,25
2,7690 % Canadian Imperial Bank 25/03.02.2028 MTN (XS2992015979)	EUR	2.000			% 100,1580	2.003.160,00	0,20
2,9070 % Canadian Imperial Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3096176659)	EUR	1.500			% 100,1620	1.502.430,00	0,15
2,6180 % Canadian Imperial Bank 26/18.01.2028 MTN (XS3281863574)	EUR	2.000	2.000		% 100,0260	2.000.520,00	0,20
2,7240 % Canadian Imperial Bank 26/23.06.2028 MTN (XS3420476452)	EUR	6.380	6.380		% 99,9960	6.379.744,80	0,65
2,7100 % Canadian Imperial Bk of Comm. 24/17.07.2026 (XS2864386441)	EUR	2.000			% 100,0040	2.000.080,00	0,20
2,6240 % Capgemini 25/25.09.2027 (FR0014012SC7) ..	EUR	2.700			% 99,9540	2.698.758,00	0,27
2,7210 % Caterpillar Financial Services 25/10.06.2027 MTN (XS3090072391)	EUR	1.112			% 100,1230	1.113.367,76	0,11
2,4840 % Caterpillar Financial Services 26/25.02.2028 MTN (XS3300372029)	EUR	5.000	5.000		% 99,9690	4.998.450,00	0,51
3,7130 % Citigroup 22/22.09.2028 (XS2536364081) ..	EUR	2.500	2.500		% 100,9160	2.522.900,00	0,26
2,8520 % Citigroup 24/14.05.2028 MTN (XS2819338091)	EUR	4.500	1.000		% 100,2070	4.509.315,00	0,46
3,2700 % Citigroup 25/29.04.2029 (XS3058827802) ..	EUR	4.500	1.500		% 101,0090	4.545.405,00	0,46
2,6250 % Coca-Cola Europacific 25/03.06.2027 MTN (XS3085615345)	EUR	827			% 100,0810	827.669,87	0,08
2,5240 % Coca-Cola Europacific Partners 26/26.02.2028 MTN (XS3303514031)	EUR	1.949	1.949		% 99,9530	1.948.083,97	0,20
0,8750 % Commerzbank 20/22.01.27 MTN (DE000CZ45VM4)	EUR	2.000	2.000		% 99,0440	1.980.880,00	0,20
4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)	EUR	2.500	2.500		% 101,2360	2.530.900,00	0,26
2,6250 % Commerzbank 24/08.12.2028 MTN (DE000CZ45V63)	EUR	2.000	2.000		% 99,5470	1.990.940,00	0,20
2,7450 % Commerzbank 25/03.03.2028 MTN IHS (DE000CZ45ZM5)	EUR	4.000			% 100,0990	4.003.960,00	0,41
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia 25/15.12.2027 MTN (XS2975281903)	EUR	3.477			% 100,2570	3.485.935,89	0,35
2,7500 % Compagnie de Saint-Gobain 25/04.04.2028 MTN (XS3040316898)	EUR	1.200			% 99,6380	1.195.656,00	0,12
2,8130 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 24/16.07.2028 MTN (XS2860946867)	EUR	3.500			% 100,2490	3.508.715,00	0,36
2,7390 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	3.100			% 100,1330	3.104.123,00	0,31
2,7110 % Coöperatieve Rabobank U.A. 26/12.05.2029 MTN (XS3373520900)	EUR	4.000	4.000		% 100,1060	4.004.240,00	0,41
2,6840 % Daimler Trucks International 25/27.05.2027 MTN (XS3081756002)	EUR	900			% 100,1400	901.260,00	0,09
2,5500 % Danaher 26/29.04.2028 (XS3352082344) ..	EUR	1.878	1.878		% 100,1230	1.880.309,94	0,19
2,5810 % Danone 25/08.09.2027 MTN (FR00140127V8)	EUR	1.700			% 99,9820	1.699.694,00	0,17
2,5290 % Danske Bank (London Branch) 02.10.2027 (XS2910614275)	EUR	3.500			% 100,0190	3.500.665,00	0,35
2,8170 % Danske Bank 25/01.10.2028 MTN (XS3192981853)	EUR	3.500	855		% 100,0610	3.502.135,00	0,35
2,5680 % Danske Bank 25/11.11.2027 MTN (XS3226698879)	EUR	3.000	1.223		% 100,0400	3.001.200,00	0,30
2,5820 % DANSKE Bank 26/19.05.2028 (XS3384668540)	EUR	3.500	3.500		% 100,0250	3.500.875,00	0,35
2,7620 % Danske Bank AS 25/10.04.2029 MTN (XS3044346784)	EUR	4.000			% 100,2580	4.010.320,00	0,41
2,6130 % DekaBank DGZ 25/28.01.2028 IHS MTN (XS2987895401)	EUR	4.000			% 100,1950	4.007.800,00	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 Fonds- vermögen
4,0000 % Deutsche Bank 24/12.07.2028 MTN (DE000A383J95)	EUR	2.500			% 100,9300	2.523.250,00	0,26
3,0000 % Deutsche Bank 25/16.06.2029 MTN (DE000A4DFH60)	EUR	3.000	2.000		% 99,5240	2.985.720,00	0,30
2,7890 % Deutsche Bank 25/18.08.2027 MTN (DE000A4DFV21)	EUR	5.000	2.500		% 100,0050	5.000.250,00	0,51
2,6250 % DEUTSCHE Bank AG 25/13.08.2028 S. (DE000A4DFSK4)	EUR	3.000	1.000		% 99,4460	2.983.380,00	0,30
2,8750 % DEUTSCHE Bank AG 26/19.02.2030 MTN (DE000A460FV1)	EUR	2.000	2.000		% 98,8000	1.976.000,00	0,20
4,5000 % DNB Bank (London Branch)23/19.07.2028 MTN (XS2652069480)	EUR	3.000	2.140		% 101,6240	3.048.720,00	0,31
2,7400 % DNB Bank 25/08.08.2029 MTN (XS3147507050)	EUR	5.000	3.500		% 100,0170	5.000.850,00	0,51
2,7000 % DSV Finance 24/06.11.2026 MTN (XS2932830958)	EUR	2.500			% 100,0550	2.501.375,00	0,25
3,1250 % DSV Finance 24/06.11.2028 MTN (XS2932831923)	EUR	2.000	800		% 100,1350	2.002.700,00	0,20
2,8790 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	3.000			% 100,0420	3.001.260,00	0,30
0,1000 % Erste Group Bank 20/16.11.28 MTN (AT0000A2KW37)	EUR	2.500	2.500		% 96,2730	2.406.825,00	0,24
0,0000 % ESM 26/03.09.2026 S.91D (EU000A4DMLW4)	EUR	10.000	10.000		% 99,5930	9.959.300,00	1,01
0,0000 % European Stability Mechanism 26/09.07.2026 S. 91D (EU000A4DMLU8)	EUR	15.000	15.000		% 99,9560	14.993.400,00	1,52
2,6480 % Fed Caisses Desjardins 25/14.01.2027 MTN (XS2972906064)	EUR	3.300	372		% 100,1280	3.304.224,00	0,33
2,6040 % Fed Caisses Desjardins 26/21.01.2028 MTN (XS3277822071)	EUR	1.859	1.859		% 100,0500	1.859.929,50	0,19
3,2010 % Fidelity National Info Services 26/10.03.2028 (XS330969893)	EUR	1.955	1.955		% 100,1080	1.957.111,40	0,20
0,0000 % France 25/07.10.2026 S.52W (FR0129287316)	EUR	15.000	15.000		% 99,3630	14.904.450,00	1,51
0,0000 % France 26/02.09.2026 S.14W (FR0129570554)	EUR	15.000	15.000		% 99,5990	14.939.850,00	1,51
0,0000 % France 26/16.09.2026 S.14W (FR0129570562)	EUR	15.000	15.000		% 99,5080	14.926.200,00	1,51
0,0000 % France 26/26.08.2026 S.28W (FR0129437556)	EUR	15.000	15.000		% 99,6450	14.946.750,00	1,51
3,3300 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	3.000			% 100,1580	3.004.740,00	0,30
3,0880 % Goldman Sachs Group 25/18.12.2029 MTN (XS3255333158)	EUR	5.000	1.941		% 100,1390	5.006.950,00	0,51
2,9680 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2029 MTN (XS2983840435)	EUR	3.500			% 100,3830	3.513.405,00	0,36
2,6490 % Goldman Sachs Group 26/17.02.2029 MTN (XS3299472384)	EUR	5.006	5.006		% 100,1370	5.012.858,22	0,51
2,8590 % Hamburg Commercial Bank 25/02.07.2027 MTN (DE000HCB0CE4)	EUR	3.668	2.168		% 100,1950	3.675.152,60	0,37
2,4290 % Henkel AG & Co. 26/02.04.2028 MTN (XS3319130731)	EUR	3.000	3.000		% 100,0700	3.002.100,00	0,30
2,9840 % Hsbc Holdings Plc 26/12.11.2029 MTN (XS3367695668)	EUR	2.685	2.685		% 100,3620	2.694.719,70	0,27
2,7390 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690)	EUR	2.000			% 100,1120	2.002.240,00	0,20
2,6140 % Ing Bank 26/12.05.2028 MTN (XS3371718266)	EUR	1.800	1.800		% 100,1080	1.801.944,00	0,18
2,4290 % International Bussiness Machine 26/03.02.2028 (XS3289845631)	EUR	2.308	2.308		% 99,9930	2.307.838,44	0,23
2,8430 % Intesa Sanpaolo 24/16.04.2027 (XS2804483381)	EUR	4.000			% 100,2680	4.010.720,00	0,41
2,9210 % JPMorgan Chase & Co. 24/06.06.2028 MTN (XS2838379639)	EUR	3.500			% 100,2460	3.508.610,00	0,35
2,7690 % JPMorgan Chase & Co. 26/18.02.2029 MTN (XS3300349399)	EUR	5.960	5.960		% 100,0840	5.965.006,40	0,60
2,6840 % JPMorgan Chase Bank 26/21.01.2030 MTN (XS2168683667)	EUR	1.800	1.800		% 99,9210	1.798.578,00	0,18
2,6530 % JPMorgan Chase Bank 26/24.03.2028 MTN (XS2168675218)	EUR	3.500	3.500		% 100,0230	3.500.805,00	0,35
0,1250 % KBC Groep 21/14.01.29 MTN (BE0002766476)	EUR	2.500	2.500		% 95,6890	2.392.225,00	0,24
2,8950 % KBC Groep 25/03.09.2028 MTN (BE0390192582)	EUR	6.000	2.000		% 100,1820	6.010.920,00	0,61
2,8430 % KBC Groep 25/16.10.2029 MTN (BE0390258276)	EUR	5.000	1.500		% 100,0840	5.004.200,00	0,51

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	
2,4950 % KBC Ifima 26/24.02.2028 MTN (XS3299556996)		EUR	2.300	2.300		%	99,9920	2.299.816,00	0,23
2,8540 % KLEPIERRE 25/12.05.2028 MTN (FR001400ZFK4)		EUR	1.800			%	99,9880	1.799.784,00	0,18
2,7470 % Koninklijke Ahold Delhaize 26/12.03.2028 (XS3308585242)		EUR	1.417	1.417		%	100,0130	1.417.184,21	0,14
2,6000 % Landesbk Baden-Württem Stuttgart 24/13.01.2027 MTN (DE000LB4W639)		EUR	3.800			%	100,1360	3.805.168,00	0,38
2,9480 % LB Baden-Württemberg 24/09.11.2026 MTN (DE000LB39BG3) ³⁾		EUR	3.500			%	100,1680	3.505.880,00	0,35
2,4390 % Linde PLC 25/20.11.2027 MTN (XS3226607409)		EUR	2.300			%	99,9170	2.298.091,00	0,23
2,6040 % Linde PLC 26/13.05.2028 MTN (XS3370292644)		EUR	1.700	1.700		%	100,0720	1.701.224,00	0,17
2,8860 % Lloyds Bank Corporate Markets 25/22.09.2028 MTN (XS3186892025)		EUR	4.000	2.600		%	100,2430	4.009.720,00	0,41
2,9060 % Lloyds Banking Group 25/04.03.2028 MTN (XS3010674961)		EUR	3.000			%	100,1910	3.005.730,00	0,30
2,8640 % Lloyds Banking Group 26/12.02.2030 MTN (XS3289964648)		EUR	4.500	4.500		%	100,1450	4.506.525,00	0,46
2,4320 % L'Oreal 25/19.11.2027 MTN (FR0014014A20)		EUR	2.500			%	99,9200	2.498.000,00	0,25
2,3500 % L'Oréal 26/12.01.2028 MTN (FR00140159W9)		EUR	2.300	2.300		%	99,9190	2.298.137,00	0,23
2,8480 % Macquarie Bank 24/18.12.2026 MTN (XS2963566380)		EUR	3.500			%	100,1210	3.504.235,00	0,35
2,7540 % Macquarie Bank 25/25.06.2027 MTN (XS3103548056)		EUR	2.000			%	100,1310	2.002.620,00	0,20
0,0000 % Macquarie Bank 26/02.07.2028 MTN (XS3429235933)		EUR	1.800	1.800		%	99,9770	1.799.586,00	0,18
2,4580 % Mercedes-Benz Fin. Canada 25/14.01.2028 MTN (XS3271067590)		EUR	2.000	2.000		%	99,8980	1.997.960,00	0,20
2,7120 % Mercedes-Benz Int. Finance 24/19.08.2027 MTN (DE000A3L2RQ4)		EUR	1.500			%	100,1290	1.501.935,00	0,15
2,7330 % Mercedes-Benz Int. Finance 25/11.06.2027 MTN (DE000A4ECAU6)		EUR	2.000			%	100,0700	2.001.400,00	0,20
2,5320 % Mercedes-Benz International Fin 26/19.05.2028 MTN (DE000A4EUY77) . . .		EUR	4.000	4.000		%	99,8780	3.995.120,00	0,40
2,8570 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 24/17.09.2026 MTN (XS2902603377)		EUR	571			%	99,9900	570.942,90	0,06
2,7490 % Morgan Stanley & Co 25/04.05.2029 MTN (XS3215634570)		EUR	4.000	1.680		%	100,0760	4.003.040,00	0,41
3,0750 % Morgan Stanley 25/05.04.2028 S.. (XS3057365895)		EUR	2.918			%	100,5120	2.932.940,16	0,30
2,7340 % Morgan Stanley 26/05.10.2029 MTN (XS3281047921)		EUR	4.000	4.000		%	100,2710	4.010.840,00	0,41
3,0980 % Münchener Hypothekenbk. 24/09.02.2027 MTN (DE000MHB66Q0)		EUR	4.000			%	100,1210	4.004.840,00	0,41
2,6800 % National Bank of Canada 25/08.11.2027 MTN (XS3225861320)		EUR	2.000			%	100,0210	2.000.420,00	0,20
3,2010 % National Bank of Canada 25/10.03.2029 MTN (XS3017932602)		EUR	3.500			%	100,4760	3.516.660,00	0,36
2,9710 % National Bank of Canada 25/15.12.2028 MTN (XS3251660703)		EUR	3.500	1.713		%	100,0600	3.502.100,00	0,35
2,6140 % National Bank of Canada 26/13.02.2028 MTN (XS3296848735)		EUR	1.500	1.500		%	99,9220	1.498.830,00	0,15
2,7280 % Nationwide Building Society 25/09.05.2027 MTN (XS3068753451)		EUR	2.398	1.147		%	100,1670	2.402.004,66	0,24
2,9650 % Nationwide Building Society 25/27.01.2029 MTN (XS2986730708)		EUR	4.416			%	100,3020	4.429.336,32	0,45
2,7740 % NatWest Markets 24/25.09.2026 MTN (XS2906229138)		EUR	2.000			%	100,0480	2.000.960,00	0,20
2,9730 % NatWest Markets 25/11.06.2028 MTN (XS3091038078)		EUR	4.500	2.404		%	100,4000	4.518.000,00	0,46
2,7820 % NatWest Markets 25/14.05.2027 MTN (XS3072253019)		EUR	1.900			%	100,1820	1.903.458,00	0,19
2,7430 % NatWest Markets 28/27.03.2028 MTN (XS3327692607)		EUR	3.000	3.000		%	100,2990	3.008.970,00	0,30
2,6200 % New York Life Global Funding 24/09.07.2027 MTN (XS2856691469)		EUR	2.200			%	100,1280	2.202.816,00	0,22
2,7500 % Norddeutsche Landesbank 25/02.10.2028 MTN (DE000NLB51T6)		EUR	2.500			%	99,4770	2.486.925,00	0,25
2,8370 % Norddeutsche Landesbank 26/19.06.2028 MTN (XS3415148942)		EUR	3.000	3.000		%	100,0790	3.002.370,00	0,30
3,2500 % Norddt. Landesbank 25/04.02.2028 (DE000NLB5AB4)		EUR	2.000			%	100,3470	2.006.940,00	0,20

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
2,3950 % Norddt. Landesbank 25/25.11.2027 PF (DE000NLB51Z3)	EUR	2.500			% 99,7810	2.494.525,00	0,25
2,7770 % Nordea Bank 25/17.06.2027 MTN (XS3098009312)	EUR	2.000			% 100,0930	2.001.860,00	0,20
2,6130 % Nordea Bank 25/24.12.2027 MTN (XS3258578890)	EUR	3.000	1.000		% 100,0240	3.000.720,00	0,30
2,8510 % Nordea Bank Abp 25/21.02.2029 MTN (XS3008569777)	EUR	5.000	419		% 100,1930	5.009.650,00	0,51
2,5480 % Nordea Bank Abp 25/23.10.2028 MTN Reg S (XS3215430060)	EUR	3.000	3.000		% 99,9840	2.999.520,00	0,30
2,4190 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/20.11.2027 MTN (XS3232920275)	EUR	3.378			% 99,8900	3.374.284,20	0,34
2,5040 % Novo Nordisk Finance (Netherlan) 25/27.05.2027 MTN (XS3002552134)	EUR	4.839			% 100,0040	4.839.193,56	0,49
2,7430 % NTT Finance 25/16.07.2027 Reg S (XS3100079865)	EUR	2.837			% 100,1420	2.841.028,54	0,29
2,3460 % NTT Finance 26/04.03.2028 Reg S MTN (XS3296803557)	EUR	4.575	4.575		% 99,8380	4.567.588,50	0,46
2,7610 % Nykredit Realkredit 25/24.01.2027 MTN (DK0030522818)	EUR	3.500			% 100,1800	3.506.300,00	0,35
2,7480 % Nykredit Realkredit As 26/14.01.2028 MTN (DK0030564307)	EUR	3.000	3.000		% 100,1590	3.004.770,00	0,30
2,6930 % OP Corporate Bank 24/28.03.2027 MTN (XS2794477518)	EUR	4.000			% 100,1130	4.004.520,00	0,41
2,6320 % OP Corporate Bank 25/19.05.2027 MTN (XS3002812066)	EUR	4.000			% 100,1010	4.004.040,00	0,41
2,4920 % OP Corporate Bank 26/10.04.2028 MTN (XS3338741211)	EUR	2.000	2.000		% 99,9500	1.999.000,00	0,20
2,5300 % OP Corporate Bank 26/30.01.2029 MTN (XS3284416677)	EUR	4.439	4.439		% 99,9850	4.438.334,15	0,45
2,2120 % PepsiCo 26/11.02.2028 (XS3291116369)	EUR	3.000	3.000		% 100,0000	3.000.000,00	0,30
3,1110 % RCI Banque 24/14.09.2026 MTN (FR001400SMXB)	EUR	1.000			% 100,0540	1.000.540,00	0,10
3,5000 % RCI Banque 25/17.01.2028 MTN (FR001400WK95)	EUR	589			% 100,3380	590.990,82	0,06
2,6400 % Robert Bosch Finance 25/28.11.2026 MTN (DE000A4EBME7)	EUR	2.800			% 100,0310	2.800.868,00	0,28
2,6790 % Royal Bank of Canada 24/02.07.2028 MTN (XS2853494602)	EUR	3.000			% 100,2400	3.007.200,00	0,30
2,5990 % Royal Bank of Canada 24/04.11.2026 (XS2931921113)	EUR	2.500			% 100,0310	2.500.775,00	0,25
2,5490 % Royal Bank Of Canada 25/04.08.2026 MTN (XS2982074358)	EUR	2.400			% 100,0140	2.400.336,00	0,24
3,1810 % Royal Bank of Canada 25/13.06.2029 MTN (XS3094269241)	EUR	3.500	745		% 100,4310	3.515.085,00	0,36
2,7630 % Royal Bank of Canada 25/24.03.2027 MTN (XS3031467171)	EUR	2.000			% 100,1500	2.003.000,00	0,20
2,8930 % Royal Bank of Canada 26/16.01.2030 MTN (XS3273173933)	EUR	4.500	4.500		% 100,0190	4.500.855,00	0,46
2,6730 % Sanofi 25/11.03.2027 MTN (FR001400Y1H8)	EUR	1.600			% 100,0460	1.600.736,00	0,16
2,4140 % Santander Uk 24/12.05.2027 (XS2823117556)	EUR	2.000			% 99,9470	1.998.940,00	0,20
2,7630 % Santander UK 25/24.03.2027 MTN (XS3032006143)	EUR	2.800			% 100,1190	2.803.332,00	0,28
2,9130 % Santander UK 25/24.03.2028 MTN (XS3032031257)	EUR	3.100			% 100,4280	3.113.268,00	0,31
2,5750 % SAP 26/03.06.2028 (XS3393867224)	EUR	3.700	3.700		% 100,0770	3.702.849,00	0,37
3,0560 % SBAB Bank 26/22.06.2028 MTN (XS3413964845)	EUR	4.000	4.000		% 100,0210	4.000.840,00	0,40
2,5180 % Schneider Electric 25/02.09.2027 MTN (FR0014012CL2)	EUR	1.800			% 99,9600	1.799.280,00	0,18
0,0000 % Schneider Electric 26/01.07.2028 MTN (FR0014019M54)	EUR	2.000	2.000		% 99,9980	1.999.960,00	0,20
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	1.680			% 100,6940	1.691.659,20	0,17
2,5040 % Siemens Financieringsmaat 25/27.05.2027 MTN (XS3078501767)	EUR	2.300			% 100,0620	2.301.426,00	0,23
2,5290 % Skandin. Enskilda Banken 24/03.05.2027 MTN (XS2813108870)	EUR	3.500			% 100,0890	3.503.115,00	0,35
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken 21/21.06.28 MTN (XS2356049069)	EUR	2.500	2.500		% 95,0690	2.376.725,00	0,24
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/29.06.2027 MTN (XS2643041721)	EUR	1.410			% 101,3060	1.428.414,60	0,14
0,8750 % Societe Generale 19/01.07.26 MTN (FR0013430733)	EUR	5.000	5.000		% 100,0000	5.000.000,00	0,51

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
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	2.000	2.000		% 97,4820	1.949.640,00	0,20
4,1250 % Société Générale 23/02.06.2027 (FR001400IDW0)	EUR	2.000	2.000		% 101,2440	2.024.880,00	0,20
3,0000 % Societe Generale 24/12.02.2027 (FR001400U1B5)	EUR	2.200			% 100,1520	2.203.344,00	0,22
3,6250 % Societe Generale Sfh 23/31.07.2026 MTN (FR001400JHR9)	EUR	5.000	5.000		% 100,0920	5.004.600,00	0,51
2,5450 % SSE 26/07.04.2028 MTN (XS3333107590)	EUR	3.000	3.000		% 100,0510	3.001.530,00	0,30
2,6040 % Standard Chartered Bank 24/15.10.2026 MTN (XS2919743927)	EUR	2.000			% 99,9850	1.999.700,00	0,20
2,6540 % Standard Chartered Bank 25/15.01.2027 MTN (XS2978799521)	EUR	2.500			% 100,0590	2.501.475,00	0,25
0,0500 % Svenska Handelsbanken (publ) 19/03.09.26 MTN (XS2049582542)	EUR	2.000			% 99,5680	1.991.360,00	0,20
2,7610 % Svenska Handelsbanken 24/08.03.2027 MTN (XS2782828649)	EUR	3.500			% 100,1310	3.504.585,00	0,35
2,6590 % Svenska Handelsbanken 25/17.02.2028 MTN (XS3000592280)	EUR	3.500			% 100,1940	3.506.790,00	0,35
2,5890 % Svenska Handelsbanken 26/16.02.2029 MTN Reg S (XS3295023173)	EUR	4.500	4.500		% 99,9380	4.497.210,00	0,46
2,6590 % Swedbank 24/30.08.2027 MTN (XS2889371840)	EUR	4.893			% 100,1480	4.900.241,64	0,50
2,5450 % Swedbank 25/03.12.2027 MTN (XS3245582419)	EUR	3.000			% 99,9910	2.999.730,00	0,30
2,7600 % Swedbank 26/23.03.2029 MTN (XS3325380718)	EUR	3.000	3.000		% 99,9250	2.997.750,00	0,30
2,6610 % Swisscom Finance 25/30.06.2027 MTN (XS3099153051)	EUR	800			% 99,9960	799.968,00	0,08
2,6710 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	3.500			% 100,0290	3.501.015,00	0,35
2,5110 % Thermo Fisher Scientific 25/01.12.2027 (XS3241801847)	EUR	3.344			% 99,9960	3.343.866,24	0,34
2,9310 % Toronto Dominion Bank 24/10.09.2027 (XS2898732289)	EUR	2.000			% 100,2630	2.005.260,00	0,20
2,5550 % Toronto-Dominion Bank 24/03.09.2027 (XS2895483787)	EUR	3.000			% 100,1770	3.005.310,00	0,30
2,5820 % Toronto-Dominion Bank 24/16.02.2027 (XS2782117118)	EUR	3.000			% 100,0740	3.002.220,00	0,30
2,8630 % Toronto-Dominion Bank 25/28.07.2028 MTN (XS3135097023)	EUR	500	500		% 100,4810	502.405,00	0,05
2,6980 % Toyota Finance Australia 24/02.12.2026 MTN (XS2953611584)	EUR	2.400			% 100,0150	2.400.360,00	0,24
2,6110 % Toyota Finance Australia 26/01.06.2028 MTN (XS3391754549)	EUR	3.000	3.000		% 99,9140	2.997.420,00	0,30
2,6310 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 24/21.08.2026 MTN (XS2883975976)	EUR	1.095			% 100,0060	1.095.065,70	0,11
2,4830 % Toyota Motor Fin (Netherlands) 26/28.01.2028 MTN (XS3284417055)	EUR	2.500	2.500		% 99,9300	2.498.250,00	0,25
2,9280 % Toyota Motor Finance 24/09.02.2027 (XS2757373050)	EUR	2.500			% 100,1920	2.504.800,00	0,25
3,0080 % TRATON Finance Luxembourg 25/18.09.2027 MTN (DE000A4EG6N9)	EUR	1.400			% 100,0630	1.400.882,00	0,14
0,0000 % Treasury Certificates 25/13.08.2026 S.364D (BE0312815872)	EUR	15.000	15.000		% 99,7340	14.960.100,00	1,51
2,5810 % Ubs Ag London 25/21.11.2027 S.1 (XS3239180071)	EUR	4.000			% 100,0980	4.003.920,00	0,41
2,9190 % UniCredit 24/20.11.2028 MTN (IT0005622912)	EUR	4.483			% 100,4180	4.501.738,94	0,46
2,7040 % Unicredit 26/25.06.2028 MTN (IT0005717902)	EUR	4.000	4.000		% 99,9720	3.998.880,00	0,40
2,5490 % Unilever Capital 25/05.09.2027 MTN (XS3177018457)	EUR	2.500			% 99,9020	2.497.550,00	0,25
2,5480 % Vinci 25/14.01.2027 MTN (FR001400WL94)	EUR	2.000			% 100,0050	2.000.100,00	0,20
2,7290 % Volkswagen Bank 25/02.10.2028 MTN (XS3195126837)	EUR	2.200			% 100,0140	2.200.308,00	0,22
2,9420 % Volkswagen Bank 26/09.06.2028 MTN (XS3402822210)	EUR	1.600	1.600		% 99,9920	1.599.872,00	0,16
3,0010 % Volkswagen Bank GmbH 25/10.12.2027 MTN (XS3249926695)	EUR	2.000			% 100,0860	2.001.720,00	0,20
3,1310 % Volkswagen Financial Services 24/10.06.2027 MTN (XS2837886105)	EUR	1.750			% 100,1650	1.752.887,50	0,18
3,2500 % Volkswagen Financial Services 24/19.05.2027 (XS2941360963)	EUR	1.800			% 100,2300	1.804.140,00	0,18
2,8020 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	2.700			% 100,0010	2.700.027,00	0,27

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
2,5810 % Volvo Treasury 24/22.11.2026 MTN (XS2944915201)	EUR	2.500			% 100,0070	2.500.175,00	0,25
2,5620 % Volvo Treasury 25/10.01.2027 MTN S.482 (XS2972963883)	EUR	1.500			% 100,0490	1.500.735,00	0,15
2,5920 % Volvo Treasury 25/19.11.2027 MTN (XS3234003344)	EUR	2.000			% 100,0010	2.000.020,00	0,20
2,8380 % Vonovia 26/20.04.2028 MTN (XS3344378339)	EUR	3.500	3.500		% 100,0400	3.501.400,00	0,35
2,8940 % Wells Fargo & Co. 24/22.07.2028 MTN (XS2865534437)	EUR	3.500	1.103		% 100,2270	3.507.945,00	0,35
2,6780 % Westpac Banking 25/14.01.2028 MTN (XS2976283130)	EUR	3.500			% 100,2420	3.508.470,00	0,35
4,1395 % Abbott Laboratories 26/09.03.2029 (US002824BY58)	USD	3.600	3.600		% 100,0197	3.160.318,78	0,32
4,1217 % AbbVie 26/03.03.2028 (US00287YEC93)	USD	688	688		% 100,0838	604.359,06	0,06
4,1828 % Alphabet 25/15.11.2028 (US02079KAU16)	USD	558			% 100,5660	492.524,93	0,05
4,2278 % Amazon 26/13.03.2029 (US023135DA13)	USD	2.143	2.143		% 100,3690	1.887.837,51	0,19
4,5353 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	2.000			% 100,0441	1.756.160,99	0,18
4,6623 % American Express 24/16.02.2028 (US025816DQ99)	USD	1.310			% 100,3021	1.153.252,35	0,12
4,5987 % American Express 24/26.07.2028 (US025816DX41)	USD	934			% 100,3880	822.946,35	0,08
4,4788 % American Express 25/20.07.2029 (US025816EL93)	USD	1.000			% 100,2610	879.984,20	0,09
4,5406 % American Honda Finance 25/09.07.2027 (US02665WGE57)	USD	1.000			% 100,2290	879.703,34	0,09
4,4507 % American Honda Finance 26/08.01.2029 (US02665WGG87)	USD	1.500	1.500		% 99,9800	1.316.276,82	0,13
4,5004 % Athene Global Funding 25/07.01.2027 Reg S (US04686E4Q27)	USD	1.500			% 100,0410	1.317.079,91	0,13
4,2289 % Australia and New Zealand Bak 25/08.12.2028 RegS (US05252BDV80)	USD	391			% 100,1980	343.857,62	0,03
4,5248 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26/03.03.2029 (US05946KAV35)	USD	1.000	1.000		% 100,2816	880.164,75	0,09
5,0185 % Banco Santander 24/14.03.2028 (US05964HBC88)	USD	2.200			% 100,4120	1.938.880,94	0,20
4,7902 % Banco Santander 24/15.10.2028 (US05964HBE45)	USD	2.000			% 100,5180	1.764.479,75	0,18
4,7159 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	1.000			% 100,2750	880.107,08	0,09
4,5199 % Bank Of Montreal 24/10.09.2027 (US06368L8M17)	USD	1.502			% 100,1024	1.319.645,32	0,13
4,3859 % Bank of Montreal 25/22.09.2028 (US06368MXW99)	USD	1.500			% 100,1498	1.318.512,31	0,13
4,5287 % Bank Of Montreal 25/27.01.2029 (US06368MJH88)	USD	1.250			% 100,2280	1.099.618,20	0,11
4,4989 % Bank of New York 24/21.07.2028 (US06406RBY27)	USD	2.000			% 100,2610	1.759.968,40	0,18
4,4221 % Bank Of Nova Scotia 24/04.06.2027 (US06418GAG29)	USD	768			% 100,4056	676.802,57	0,07
4,6396 % Bank Of Nova Scotia 24/08.09.2028 (US06418GAM96)	USD	1.500			% 100,4020	1.321.832,62	0,13
4,3989 % Bank Of Nova Scotia 26/02.02.2030 (US06418GAX51)	USD	2.000	2.000		% 99,7090	1.750.278,67	0,18
4,8008 % Banque Fédérative Créd. Mutuel 23/23.01.2027 Reg S (USF0803NAG72)	USD	1.020			% 100,4380	899.168,47	0,09
4,7335 % Banque Fédérative Crédit Mu.24/16.02.2028 Reg S (USF0803NAK84)	USD	1.019			% 100,5080	898.912,99	0,09
4,6579 % Banque Fédérative Crédit Mut. 25/16.10.2028 Reg S (USF0803NAP71)	USD	676			% 100,5942	596.846,28	0,06
5,1282 % Barclays 24/12.03.2028 (US06738ECQ61)	USD	1.990			% 100,5910	1.756.932,37	0,18
4,7453 % Barclays PLC 25/11.11.2029 (US06738EDF97)	USD	592			% 100,7678	523.583,89	0,05
4,5865 % BMW US Capital 24/13.08.2027 Reg S (USU09513KF54)	USD	1.000			% 100,4670	881.792,25	0,09
4,5677 % Canadian Imperial Bank 24/11.09.2027 (US13607PHU12)	USD	1.000			% 100,1160	878.711,55	0,09
4,4511 % Caterpillar Financial Services 25/15.08.2028 (US14913UBC36)	USD	1.500			% 100,3220	1.320.779,39	0,13
4,6932 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	1.500			% 100,4400	1.322.332,91	0,13
4,3660 % Citibank 24/19.11.2027 (US17325FBM95)	USD	2.000			% 100,1178	1.757.454,79	0,18
4,4178 % Citibank 25/29.05.2027 (US17325FBQ00)	USD	1.761			% 100,2700	1.549.791,28	0,16
4,9248 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	600			% 100,3590	528.506,60	0,05

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
4,5100 % Citigroup 25/04.03.2029 (US17327CAX11) . . .	USD	877			% 100,1920	771.215,03	0,08
4,2661 % Commonwealth Bank Aust 26/27.03.2029 Reg S (US2027A1LB17) ³⁾	USD	1.312	1.312		% 100,2120	1.153.975,02	0,12
4,2840 % Cooperat Rabobank 26/01.04.2029 (US21688ABY73)	USD	2.000	2.000		% 100,2820	1.760.337,03	0,18
4,8015 % Crédit Agricole 24/09.01.2029 144a (US22535WAQ06)	USD	1.203			% 100,4640	1.060.764,40	0,11
4,8483 % Credit Agricole/London 24/11.09.2028 Reg S (US22536PAM32)	USD	578			% 100,5270	509.980,30	0,05
4,5107 % Daimler Trucks Finan 25/13.01.2028 Reg S (USU2340BBB28)	USD	781			% 100,2030	686.870,08	0,07
4,5805 % Daimler Trucks Finance 24/25.09.2027 Reg S (USU2340BAX56)	USD	469			% 100,3670	413.148,93	0,04
4,1996 % Eli Lilly and Company 25/15.10.2028 (US532457DA39)	USD	3.000			% 100,1210	2.636.266,29	0,27
4,9600 % General Motors Financial 24/08.05.2027 (US37045XES18)	USD	1.500			% 100,4518	1.322.487,99	0,13
4,7179 % General Motors Financial 24/15.07.2027 (US37045XEW20)	USD	1.000			% 100,2970	880.300,17	0,09
4,1380 % GlaxoSmithKline Capital 25/12.03.2027 (US377373AN53)	USD	738			% 100,1560	648.748,45	0,07
4,5972 % Hewlett Packard Enterprise 25/15.09.2028 (US42824CBY49)	USD	2.258			% 100,3050	1.987.876,33	0,20
4,6159 % Hewlett Packard Enterprise 26/23.03.2028 (US42824CCF41)	USD	2.000	2.000		% 100,6039	1.765.988,06	0,18
4,6140 % HSBC USA 25/03.06.2028 (US40428HHS291)	USD	398			% 100,6609	351.630,75	0,04
4,6021 % HSBC Bank USA 24/04.03.2027 (US40428HA513)	USD	1.480			% 100,3580	1.303.636,63	0,13
5,2353 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	1.800			% 100,1480	1.582.186,33	0,16
4,7033 % HSBC Holdings 24/19.11.2028 (US404280EK15)	USD	1.317			% 100,3950	1.160.488,13	0,12
4,6748 % HSBC Holdings 25/03.03.2029 (US404280ET24)	USD	944			% 100,4380	832.171,61	0,08
5,1987 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19) . . .	USD	1.400			% 100,2380	1.231.695,26	0,12
4,2067 % John Deere Capital 26/09.03.2029 (US24422EYJ27)	USD	860	860		% 100,0668	755.320,58	0,08
4,5288 % JP Morgan Chase 24/22.10.2028 (US46647PEN24)	USD	861			% 100,2930	757.908,22	0,08
4,5888 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.04.2028 (US46647PEF99)	USD	1.380			% 100,2970	1.214.814,24	0,12
4,5979 % JPMorgan Chase & Co. 24/22.07.2028 (US46647PEM41)	USD	1.500			% 100,3200	1.320.753,06	0,13
4,8687 % JPMorgan Chase & Co. 24/23.01.2028 (US46647PD262)	USD	1.610			% 100,3640	1.418.230,04	0,14
4,4687 % JPMorgan Chase & Co. 25/24.01.2029 S.FRN (US46647PET93)	USD	1.724			% 100,1890	1.516.003,30	0,15
4,5172 % Keurig Dr Pepper 24/15.03.2027 (US49271VAS97)	USD	3.000			% 100,1968	2.638.261,61	0,27
4,2428 % Keurig Dr Pepper 25/15.11.2026 (US49271VAY65)	USD	1.500			% 100,0320	1.316.961,43	0,13
4,7151 % Lloyds Banking Group 24/26.11.2028 (US539439BB46)	USD	2.097			% 100,4963	1.849.658,45	0,19
4,5547 % Macquarie Bank 24/02.07.2027 Reg S (US55608RBU32) ³⁾	USD	1.238			% 100,4670	1.091.658,81	0,11
4,3953 % Macquarie Bank 26/29.03.2029 mtn Reg S (US55608RCC25)	USD	4.000	4.000		% 100,4216	3.525.574,72	0,36
4,5149 % Mercedes-Benz Fin Na 24/15.11.2027 Reg S (USU5876JAY11)	USD	2.200			% 100,4010	1.938.668,54	0,20
4,2074 % Merck & Co 25/15.03.2029 (US58933YBV65)	USD	666			% 100,2120	585.783,05	0,06
4,0974 % Merck & Co.25/15.09.2027 (US58933YBU82)	USD	918			% 100,1500	806.931,14	0,08
4,3387 % MetLife Global Funding I 24/11.06.2027 Reg S (USU5922DEG35)	USD	661			% 100,1900	581.257,65	0,06
0,0000 % Mizuho Bank 26/16.04.2029 Reg S (USJ45992RS59)	USD	471	471		% 100,6070	415.902,90	0,04
4,6879 % Morgan Stanley & Co 24/13.04.2028 MTN (US61747YFN04)	USD	1.500			% 100,2580	1.319.936,81	0,13
4,4992 % Morgan Stanley & Co 24/26.05.2028 S. BKNT (US61690U8C76)	USD	1.000			% 100,2790	880.141,96	0,09
4,5679 % Morgan Stanley & Co 25/12.01.2029 S. . (US61690DK643)	USD	947			% 100,3035	833.698,34	0,08
4,4686 % Morgan Stanley 26/ 09.01.2030 (US61748UAQ58)	USD	2.000	2.000		% 99,6820	1.749.804,71	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 Fonds- vermögen
4,6085 % Morgan Stanley Bank 24/14.07.2028 S. BKNT (US61690U8D59)	USD	1.200			% 100,3260	1.056.665,64	0,11
4,1676 % National Australia Bank 26/13.12.2028 Reg S (USQ6535DCP70)	USD	1.220	1.220		% 100,0070	1.070.860,93	0,11
4,7385 % Nationwide Building Society 25/14.07.2029 Reg S (US63861WAL90)	USD	541			% 100,3330	476.413,33	0,05
4,9531 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	1.000			% 100,3930	881.142,76	0,09
4,8982 % NatWest Group 24/01.03.2028 (US639057AM01)	USD	990			% 100,4020	872.409,53	0,09
4,9649 % NatWest Group 24/15.11.2028 (US639057AR97)	USD	900			% 100,6780	795.279,76	0,08
4,7552 % Natwest Group 25/23.05.2029 (US639057AU27) ³⁾	USD	1.056			% 100,3880	930.440,41	0,09
4,5862 % Natwest Market 25/21.03.2028 Reg S (USG6382RGE20)	USD	587			% 100,6489	518.549,12	0,05
4,5623 % NatWest Markets 24/17.05.2027 Reg S (USG6382G7Q90)	USD	1.000			% 100,3910	881.125,20	0,09
4,8023 % NatWest Markets 24/17.05.2029 Reg S (USG6382G7R73)	USD	1.000			% 100,7900	884.627,20	0,09
4,3495 % New York Life 24/02.04.2027 144a (US64953BBL18)	USD	800			% 100,2030	703.580,11	0,07
4,7709 % Nomura Holdings 24/02.07.2027 (US65535HBQ11)	USD	1.500			% 100,5260	1.323.465,13	0,13
0,0000 % Nomura Holdings 26/29.06.2029 (US65535HCH03)	USD	1.496	1.496		% 100,0200	1.313.291,96	0,13
4,0927 % Novartis Capital 25/05.11.2028 (US66989HBD98)	USD	1.162			% 100,2090	1.022.011,30	0,10
4,3160 % Novartis Capital 26/16.03.2029 (US66989HBE71)	USD	1.187	1.187		% 100,4694	1.046.712,06	0,11
4,7497 % NTT Finance 25/16.07.2028 Reg S (USJ5S39RAR51)	USD	420			% 100,6530	371.038,40	0,04
0,0000 % NTT Finance 26/20.06.2029 Reg S (USJ5S39RBB90)	USD	847	847		% 99,9635	743.134,99	0,08
4,4287 % Oracle 25/03.08.2028 (US68389XCX12)	USD	1.053			% 98,2220	907.778,70	0,09
4,6698 % Oracle Corp 26/04.02.2029 (US68389XDV47)	USD	1.230	1.230		% 99,7360	1.076.712,86	0,11
4,3103 % Paypal Holdings 25/06.03.2028 (US70450YAR45)	USD	1.556			% 100,2010	1.368.436,00	0,14
4,4036 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	1.500			% 100,1490	1.318.501,78	0,13
4,5288 % Royal Bank of Canada 24/18.10.2028 MTN (US78017FZU01)	USD	1.500			% 100,2570	1.319.923,64	0,13
4,4987 % Royal Bank of Canada 25/24.01.2029 MTN (US78017DAB47)	USD	1.000			% 100,1360	878.887,08	0,09
5,2464 % Santander Holdings USA 25/20.03.2029 (US80282KBP03)	USD	1.144			% 100,8860	1.012.977,43	0,10
4,5323 % Skandinaviska Enskilda 24/05.03.2027 (USW8454EAU20)	USD	640			% 100,3450	563.661,74	0,06
4,7599 % Societe Generale 24/19.02.2027 Reg S (US83368TCB26)	USD	1.728			% 100,3310	1.521.674,36	0,15
5,0792 % Societe Generale 25/13.04.2029 Reg S (US83368TCC09)	USD	2.000			% 100,7650	1.768.815,55	0,18
4,7669 % Societe Generale 26/12.04.2030 MTN Reg S (US83368TCN63)	USD	2.000	2.000		% 100,0280	1.755.878,35	0,18
5,6042 % Standard Chartered 23/06.07.2027 Reg S (USG84228FT04)	USD	1.490			% 100,0255	1.308.097,10	0,13
5,6985 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04) ³⁾	USD	1.000			% 100,7510	884.284,90	0,09
4,8331 % Standard Chartered 24/14.05.2028 Reg S (USG84228GJ13)	USD	1.280			% 100,5023	1.129.090,32	0,11
4,9089 % Standard Chartered Plc 25/21.01.2029 Reg S (US85325D2A75)	USD	980			% 100,7090	866.237,94	0,09
4,5897 % Standard Chartered Plc 26/13.01.2030 Reg S (US85325D2C32)	USD	2.201	2.201		% 100,0780	1.933.310,03	0,20
4,5115 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	2.000			% 100,0440	1.756.159,21	0,18
4,3088 % State Street 24/22.10.2027 (US857477CQ47)	USD	322			% 100,2090	283.207,95	0,03
4,1095 % State Street Bank and Trust Company 24/25.11.2026 (US857449AD49) ..	USD	382			% 100,0330	335.389,53	0,03
4,3903 % Sumitomo Mitsui Tr Bk Lt 25/11.09.2028 (USJ7771YUF26)	USD	228			% 100,3150	200.744,46	0,02
4,7885 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	920			% 100,1907	809.017,84	0,08
4,3915 % Svenska Handelsbanken 25/23.05.2028 Reg S (US86959NAT63) ³⁾	USD	1.356			% 100,4562	1.195.582,19	0,12

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
4,4197 % Toronto-Dominion Bank 25/13.10.2028 (US89115KAF75)	USD	1.000			% 100,2530	879.913,99	0,09
4,2400 % Toyota Motor Credit 26 13.03.2029 (US89236TPR04)	USD	3.000	3.000		% 100,1430	2.636.846,15	0,27
0,0000 % UBS Group 26/10.04.2030 MTN (USH42097FR34)	USD	3.677	3.677		% 99,8660	3.222.954,16	0,33
4,6956 % Volkswagen Group America Fin 25/25.03.2027 Reg S (USU9273AEP67)	USD	2.000			% 100,2788	1.760.280,58	0,18
3,9889 % Walmart 26/30.04.2029 (US931142FR90)	USD	806	806		% 100,0249	707.597,04	0,07
4,5172 % Wells Fargo & Co 25/15.09.2029 (US95000U3Z43)	USD	2.360			% 100,2210	2.075.934,17	0,21
4,4487 % Wells Fargo & Co. 25/24.01.2028 (US95000U3S00)	USD	1.316			% 100,1150	1.156.372,84	0,12
4,4087 % Wells Fargo & Co. 26/23.01.2030 (US95000U4C49)	USD	2.000	2.000		% 99,7580	1.751.138,81	0,18
5,0387 % Wells Fargo & Co.25/23.04.2029 (US95000U3U55)	USD	1.400			% 101,1180	1.242.508,45	0,13
4,4777 % Westpac Banking 24/16.04.2029 (US961214FU20)	USD	1.560			% 100,7000	1.378.786,15	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						15.899.988,46	1,61
Verzinsliche Wertpapiere							
4,6433 % ABN AMRO Bank 24/03.12.2028 Reg S (US00084EAJ73)	USD	1.600			% 100,3600	1.409.364,99	0,14
4,4984 % Bank America Funding 25/24.01.2029 S.frn (US06051GMN69)	USD	3.000			% 100,2160	2.638.767,72	0,27
4,3902 % Canadian Imperial Bank of Commerce 25/13.01.2028 (US13607PVR27)	USD	2.000			% 100,1440	1.757.914,60	0,18
4,6298 % ING Groep 25/25.03.2029 (US456837BP78)	USD	2.500			% 100,4450	2.203.997,89	0,22
4,3795 % Lloyds Banking Group 26/10.02.2030 (US53944YBH53)	USD	3.000	3.000		% 99,6690	2.624.364,77	0,27
4,2874 % National Australia Bank 25/13.06.2028 Reg S (USQ6535DCM40)	USD	750			% 100,3210	660.383,11	0,07
4,7095 % National Bank Of Canada 24/02.07.2027 (US63307A2Z76)	USD	743			% 100,0000	652.126,21	0,07
5,3288 % Société Générale 24/19.01.2028 Reg S (US83368TBU16)	USD	1.500			% 100,5560	1.323.860,10	0,13
4,5506 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	2.500			% 100,2490	2.199.697,20	0,22
4,6210 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 24/10.09.2027 Reg S (USJ7771YTP27)	USD	486			% 100,6923	429.511,87	0,04
Nicht notierte Wertpapiere						23.185.734,59	2,35
Verzinsliche Wertpapiere							
2,4610 % BNP Paribas 26/24.04.2028 MTN (FR0014018263)	EUR	3.500	3.500		% 99,9390	3.497.865,00	0,35
2,2159 % Commonwealth Bank Aust 25/12.12.2026 MTN (XS3251563253)	EUR	2.000			% 99,8730	1.997.460,00	0,20
0,0000 % American Honda Finance 26/10.04.2028 MTN (US02665WGU99)	USD	1.600	1.600		% 100,1865	1.406.927,86	0,14
4,2576 % Aust & Nz Banking Group 25/18.06.2028 Reg S (US05252BDS51)	USD	638			% 100,3240	561.782,70	0,06
5,6508 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	2.000			% 100,4490	1.763.268,53	0,18
4,9587 % Goldman Sachs Group 25/23.04.2028 (US38141GC852)	USD	667			% 100,4780	588.219,83	0,06
4,6999 % Lloyds Banking Group 25/13.06.2029 (US539439BC29)	USD	1.017			% 100,5330	897.371,84	0,09
4,5559 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	1.000			% 100,1060	878.623,71	0,09
4,3495 % Met Life Glob Funding I 25/25.08.2028 Reg S (USU5922DEQ17)	USD	986			% 100,2130	867.249,03	0,09
5,0496 % Morgan Stanley 25/12.04.2029 (US61747YFW03) ³⁾	USD	1.400			% 101,0610	1.241.808,05	0,13
4,5487 % New York Life Global Fdg25/25.04.2028 Reg S MTN (USU64959CN43) ³⁾	USD	2.000			% 100,6200	1.766.270,24	0,18
0,0000 % New York Life Global Funding 26/20.04.2029 Reg S (USU64959DD51)	USD	1.351	1.351		% 100,1424	1.187.452,63	0,12
4,4733 % Principal Life Global Fund II 25/18.08.2028 144a (US7425APAC98)	USD	627			% 100,1150	550.946,64	0,06
4,7049 % Santander UK Group Holdings 25/22.09.2029 (US80281LAW54)	USD	404			% 100,2790	355.577,44	0,04

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
4,2890 % Siemens Funding 25/26.05.2028 Reg S (USN9000TAB81) ³⁾	USD	2.034			% 100,2410	1.789.530,82	0,18
4,3183 % Skandinaviska Enskilda Banken 26.12.03.2029 Reg-S (USW8454EBH00)	USD	1.130	1.130		% 100,2770	994.540,83	0,10
4,6182 % State Street 25/24.04.2028 (US857477CZ46)	USD	704			% 100,2110	619.199,93	0,06
5,3267 % Stellantis Financial Services 25/15.09.2028 Reg S (USU8586FAC24)	USD	2.523			% 100,3260	2.221.639,51	0,22
Summe Wertpapiervermögen						970.092.575,81	98,15
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						-3.642.108,18	-0,37
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 0,85 Mio.						1.674,97	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 207,68 Mio.						-3.565.925,22	-0,36
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 5,11 Mio.						-77.857,93	-0,01
Bankguthaben						18.462.301,47	1,87
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	18.428.960,44			% 100	18.428.960,44	1,86
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund.	GBP	20.993,91			% 100	24.378,92	0,00
Japanische Yen	JPY	1.657.452,00			% 100	8.962,11	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	4.264.536,40			% 100	4.264.536,40	0,43
Sonstige Ansprüche	EUR	3.432,46			% 100	3.432,46	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						992.824.521,11	100,45
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar.	USD	-724.895,08			% 100	-636.235,64	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-186.446,88			% 100	-186.446,88	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.029,73			% 100	-1.029,73	0,00
Fondsvermögen						988.357.025,71	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
Anteilwert							
Klasse NC	EUR					85,16	
Klasse IC	EUR					11.136,73	
Klasse TFC	EUR					102,50	
Umlaufende Anteile							
Klasse NC	Stück					9.233.554,363	
Klasse IC	Stück					17.229,639	
Klasse TFC	Stück					99.020,000	

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.

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

Britische Pfund	GBP	0,861150	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	184,940000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,139350	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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 15.492.128,91.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	15.492.128,91	-	-
in % des Fondsvermögens	1,57	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.712.012,24		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.005.040,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.542.843,43		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.232.233,24		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	15.492.128,91	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4.511.021,63	-	-
Aktien	11.112.430,26	-	-
Sonstige	694.058,17	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

Währung(en)	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	NOK; CAD; USD; SEK; JPY; NZD; GBP; AUD; EUR	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	16.317.510,06	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.981,39	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.991,71	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		15.492.128,91	
Anteil		1,60	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.644.476,30		
2. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	701.783,19		
3. Name	GQG Partners Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.275,98		
4. Name	Web Travel Group Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.275,83		
5. Name	Clariane SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.275,69		
6. Name	Funding Circle Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.275,54		
7. Name	Integral Diagnostics Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.274,63		
8. Name	NSD Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.267,15		
9. Name	Paragon Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.259,90		
10. Name	IDP Education Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	664.108,69		
		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	16.317.510,06		

* 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 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

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

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00