Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes

Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Fondsdaten

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, unabhängig von Zins- und Währungsschwankungen eine konservative Entwicklung der fest verzinslichen Wertpapiere in Euro zu erreichen. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in erster Linie in variabel verzinsliche Anleihen, kurzfristige Anleihen und Termineinlagen. Laufzeiten werden aktiv verwaltet mit einem Fokus auf das kürzere Segment.

Kommentar des Fondsmanagements

Die EZB beließ auf ihrer Sitzung im Oktober die Leitzinsen unverändert. Eine weitere Zinserhöhung wurde diskutiert, letztlich entschied man sich jedoch für eine Zinspause. Gleichzeitig stellte Christine Lagarde eine mögliche weitere Zinserhöhung im Dezember in Aussicht. Auch die US-Notenbank FED beließ ihren Leitzins unverändert. Angesichts des weiterhin erhöhten Inflationsdrucks und der robusten Wirtschaftsaktivität blieb die geldpolitische Kommunikation jedoch restriktiv. Der 3-Monats-Euribor notierte zum Monatsende bei 2,676 %. Während die Renditen zehnjähriger Bundesanleihen zurückgingen, zeigten sich die Renditen zweijähriger Bundesanleihen vergleichsweise stabil. Neben der Zentralbankpolitik wurde das Marktumfeld weiterhin durch die angespannte fiskalische Situation in Frankreich und die damit verbundene Unsicherheit beeinflusst. Entsprechend weitete sich beispielsweise der Renditeabstand zwischen zehnjährigen französischen und deutschen Staatsanleihen aus. Gleichzeitig weiteten sich auch die Risikoaufschläge am europäischen Kreditmarkt aus. Die breite Diversifikation des Portfolios unterstützte die insgesamt positive Entwicklung des Fonds.

Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR ultra-short

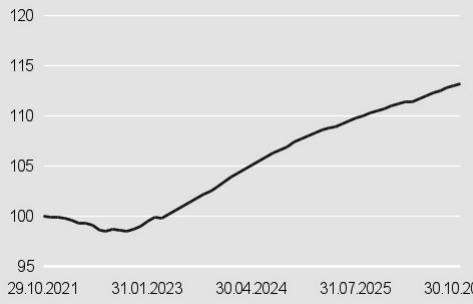
Ratings[1]

(Stand: 30.09.2026)

Morningstar Gesamtrating™: ★★★★

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LC



Zeitraum	Fonds (netto)	Fonds (brutto)
10/2016 - 10/2017	-0,6	0,4
10/2017 - 10/2018	-0,6	-0,6
10/2018 - 10/2019	0,1	0,1
10/2019 - 10/2020	-0,5	-0,5
10/2020 - 10/2021	0,0	0,0
10/2021 - 10/2022	-1,5	-1,5
10/2022 - 10/2023	4,0	4,0
10/2023 - 10/2024	4,8	4,8
10/2024 - 10/2025	3,0	3,0
10/2025 - 10/2026	2,4	2,4

Fonds (brutto)

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00% muss er dafür 1.010,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LC

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
EUR	0,2	2,4	10,5	13,2	127,8	2,0	3,4	2,5	-0,9	4,5	4,5	2,8

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LC

Volatilität	0,36%	Maximum Drawdown	--	VaR (99%/10 Tage)	0,20%
Sharpe-Ratio	1,67	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
Euro	100,0

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Investitionsgrad	(in % des Fondsvermögens)
Anleihen	92,3
Geldmarktfonds	1,1
Investmentfonds	0,1
Bar und Sonstiges	6,5

Anleihebonität	(in % des Anleihevermögens)
AAA	5,0
AA	22,6
A	57,8
BBB	13,6
BB	0,4
B	0,6

Die Struktur bezieht sich auf interne und externe Ratings (kann S&P beinhalten) https://go.dws.de/sp-disclaimer.

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert. [1]Weitere Informationen zum Morningstar Rating finden Sie in den Rechtlichen Hinweisen.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes

Rentenfonds - Kurzlaufend EUR

Oktober 2026 | Stand 30.10.2026

Portfolio-Struktur

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Rendite (in %)	3,2	Kupon (in %)	3,4		
Duration (in Monaten)	1,6	Mod. Duration	0,1	Durchschnittliche Laufzeit (in Monaten)	15,7
Anzahl Anleihen	531	Durchschnittsrating	A		

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2022	2023	2024	2025
AVC(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
FC	0,2	2,5	10,8	13,7	13,4	2,1	3,5	2,6	-0,8	4,5	4,6	2,8
FD	0,2	2,5	10,7	13,7	13,0	2,1	3,5	2,6	-0,8	4,5	4,6	2,8
IC	0,2	2,5	11,0	14,0	14,0	2,2	3,5	2,7	-0,8	4,6	4,6	2,9
ID(1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LC	0,2	2,4	10,5	13,2	127,8	2,0	3,4	2,5	-0,9	4,5	4,5	2,8
LD	0,2	2,4	10,5	13,2	13,0	2,0	3,4	2,5	-0,9	4,5	4,5	2,8
TFC	0,2	2,5	10,7	13,6	12,9	2,1	3,5	2,6	-0,8	4,5	4,5	2,8
TFD	0,2	2,5	10,7	13,7	12,9	2,1	3,5	2,6	-0,8	4,5	4,5	2,8

(1) Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt nach einer Laufzeit von mindestens einem Jahr nach Auflegung des Fonds / der Anteilsklasse.

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Christian Reiter	Fondsvermögen	14.322,6 Mio. EUR
Fondsmanager seit	15.03.2005	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	15.07.1991
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2026
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Sicherheitsorientiert
Rechtsform	FCP		
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	WKN	Ertrags-verwendung	Ausgabe-aufschlag	Ausgabe-preis	Rücknahme-preis	Kosten-pauschale p.a.	Laufende Kosten / TER p.a.	zzgl. erfolgsbez. Vergütung p.a.	Mindest-anlage
AVC	EUR	LU3484361475	DWS 3U5	Thesaurierung	0,00%	100,06	100,06	0,200%	0,25% (3)	--	--
FC	EUR	LU1534068801	DWS 2MG	Thesaurierung	0,00%	95,48	95,48	0,120%	0,17% (2)	--	2.000.000
FD	EUR	LU1644422419	DWS 2N8	Ausschüttung	0,00%	80,97	80,97	0,120%	0,17% (2)	--	2.000.000
IC	EUR	LU1534073041	DWS 2MH	Thesaurierung	0,00%	95,95	95,95	0,100%	0,11% (2)	--	10.000.000
ID	EUR	LU3362209127	DWS 3R9	Ausschüttung	0,00%	101,24	101,24	0,100%	0,11% (3)	--	10.000.000
LC	EUR	LU0034353002	971 730	Thesaurierung	1,00%	95,67	94,72	0,200%	0,25% (2)	--	--
LD	EUR	LU1122765560	DWS 185	Ausschüttung	1,00%	81,19	80,38	0,200%	0,25% (2)	--	--
TFC	EUR	LU1673806201	DWS 2SR	Thesaurierung	0,00%	112,93	112,93	0,120%	0,17% (2)	--	--
TFD	EUR	LU1673810575	DWS 2SS	Ausschüttung	0,00%	96,41	96,41	0,120%	0,18% (2)	--	--

(2) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2025 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

(3) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds am (AVC:19.10.2026, ID:15.05.2026) aufgelegt wurde. Tatsächliche Kosten werden erst nach dem ersten Geschäftsjahr berechnet und offengelegt. Der Jahresbericht des jeweiligen Geschäftsjahres enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Wichtiger Hinweis: Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

Adresse

DWS Investment GmbH

Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 / 910 - 12371
Fax: +49 (0) 69 / 910 - 19090
Internet: www.dws.de
E-Mail: info@dws.de

Hinweis

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der DWS Investment GmbH. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: https://www.dws.de/rentenfonds/DWS000001322

Fondsfakten: DWS Floating Rate Notes

Geldmarkt - Geldmarktfonds

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

• Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Wichtiger Hinweis in Zusammenhang mit dem Anlegerprofil:

Anlegerprofil: Sicherheitsorientiert
Der Teilfonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der zwar eine stetige Wertentwicklung, jedoch auf niedrigem Renditeniveau, zum Anlageziel hat. Kurz- und langfristige Schwankungen des Anteilwertes sowie auch der Verlust bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Der Anleger ist bereit und in der Lage, auch einen finanziellen Verlust zu tragen; er legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Die Gesellschaft übermittelt zusätzliche, das Profil des typischen Anlegers bzw. die Zielkundengruppe für dieses Finanzprodukt betreffende Informationen an Vertriebsstellen und Vertriebspartner. Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Vertriebsstellen bzw. Vertriebspartner der Gesellschaft beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm daher gegebenenfalls zusätzliche Informationen aus, die sich auch auf das Profil des typischen Anlegers beziehen.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben, und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, erhalten Sie in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de.