

DWS Investment S.A.

DWS Floating Rate Notes

Jahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Informationsstelle sowie im Internet unter www.dws.com 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.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei der deutschen Zahlstelle eingereicht werden.

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

Zahlstelle für Deutschland ist:

State Street Bank International GmbH
Solmsstraße 83
D-60486 Frankfurt am Main

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Jahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

| | |
|--|----|
| Hinweise | 2 |
| Jahresbericht und Jahresabschluss DWS Floating Rate Notes | 6 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé | 25 |
| Ergänzende Angaben Angaben zur Mitarbeitervergütung..... | 30 |
| Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 | 32 |

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2021** 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.

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Russland/Ukraine-Krise

Der eskalierende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernststen, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Verwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den Fonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilschein-geschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für den Fonds Liquiditätsprobleme.

Jahresbericht und Jahresabschluss

Jahresbericht

DWS Floating Rate Notes

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte, überwiegend variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen. Darüber hinaus können Derivate für die Portfoliosteuerung eingesetzt werden.

Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum von der COVID-19-Pandemie*, hoher Verschuldung weltweit, immer noch sehr niedrigen, teils negativen Zinsen in den Industrieländern sowie der Unsicherheit hinsichtlich der Geldpolitik der Zentralbanken geprägt. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Fonds im Geschäftsjahr 2021 einen Wertrückgang von 0,3% je Anteil (Anteilkategorie LC, nach BVI-Methode, in Euro).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Anlageschwerpunkt des DWS Floating Rate Notes lag im Geschäftsjahr 2021 nach wie vor auf variabel verzinslichen Anleihen, deren Kupons in der Regel alle drei Monate an den aktuellen Marktzins angepasst werden. Da diese variabel verzinslichen Zinstitel (Floating Rate Notes) vorwiegend von Finanzinstituten emittiert werden, bildeten Finanzwerte (Financials) den Anlageschwerpunkt. Zudem engagierte sich das Portfoliomanagement in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) kurzer bis mittlerer Laufzeit. Kurzlaufende Staatspapiere rundeten das Fondsportfolio

DWS FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.12.2021

DWS FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilkategorie | ISIN | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-----------------|--------------|--------|---------|---------------------|
| Klasse LC | LU0034353002 | -0,3% | 0,3% | -0,8% |
| Klasse FC | LU1534068801 | -0,2% | 0,5% | -0,4% |
| Klasse FD | LU1644422419 | -0,2% | 0,5% | -0,7% ¹⁾ |
| Klasse IC | LU1534073041 | -0,1% | 0,7% | -0,2% |
| Klasse LD | LU1122765560 | -0,3% | 0,3% | -0,8% |
| Klasse TFC | LU1673806201 | -0,2% | 0,5% | -0,8% ¹⁾ |
| Klasse TFD | LU1673810575 | -0,2% | 0,5% | -0,8% ¹⁾ |

¹⁾ Klasse FD aufgelegt am 10.8.2017 / Klassen TFC und TFD aufgelegt am 2.1.2018

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

Stand: 31.12.2021

ab. Die im Bestand gehaltenen Zinspapiere wiesen Ende Dezember 2021 weitgehend Investment-Grade-Status auf, das heißt ein Rating BBB- und besser der führenden Ratingagenturen. Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Fonds global aufgestellt, wobei Investments in Europa und den USA den Anlageschwerpunkt bildeten.

Der Fonds bewegte sich in einem Laufzeitsegment, das im Berichtszeitraum immer noch durch Negativzinsen beeinträchtigt war. Trotz der im Jahr 2021

gestiegenen Inflation im Euroraum, beließ die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins bei 0,0% p.a. Der Einlagensatz für Banken lag bei -0,5% p.a. Gegenüber den Negativzinsen im Geldmarktbereich dienten die Kreditprämien (Credit Spreads) der im Bestand gehaltenen Corporate Bonds bzw. Financials mit kurzer bis mittlerer Restlaufzeit als Puffer.

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Das Fondsvermögen ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6

der Verordnung (EU) 2019/2088
(Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Hinweis gemäß Artikel 7 der
Verordnung (EU) 2020/852
(Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

* Die Coronakrise (COVID-19) stellt(e) auch für die Wirtschaft weltweit eine bedeutende Herausforderung und somit ein wesentliches Ereignis im Berichtszeitraum dar. Unsicherheiten hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19 sind für das Verständnis des Jahresabschlusses von Bedeutung. Weitere Details hierzu können den Ausführungen im Abschnitt „Hinweise“ entnommen werden.

Jahresabschluss

DWS Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen (Emittenten): | | |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 2 094 116 348,87 | 32,66 |
| Institute | 2 085 202 475,03 | 32,52 |
| Zentralregierungen | 477 347 552,00 | 7,44 |
| Unternehmen | 493 033 207,39 | 7,69 |
| Regionalregierungen | 92 813 720,00 | 1,45 |
| Summe Anleihen: | 5 242 513 303,29 | 81,76 |
| 2. Investmentanteile | 170 471 353,03 | 2,66 |
| 3. Derivate | -22 837 656,31 | -0,36 |
| 4. Bankguthaben | 1 015 544 824,51 | 15,84 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 7 544 841,33 | 0,12 |
| 6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften | 4 304 850,69 | 0,07 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -1 140 184,71 | -0,02 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | -4 701 633,23 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 6 411 699 698,60 | 100,00 |

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

DWS Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | | |
|-------------------------------------|---|---------|------------------------------------|-------------------|-------|-------------------------|---------------------------|--------------|------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 4 276 301 283,98 | 66,69 | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,1070 | % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746) | EUR | 14 520 | | % | 100,4060 | 9 004 028,60 | 0,14 | |
| 0,5000 | % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873) | EUR | 3 000 | 3 000 | % | 101,0920 | 3 032 760,00 | 0,05 | |
| 0,0000 | % Acea 18/08.02.23 MTN (XS1767087940) | EUR | 4 000 | 4 000 | % | 100,2130 | 4 008 520,00 | 0,06 | |
| 6,0000 | % Achmea 13/04.04.43 MTN (XS0911388675) | EUR | 10 000 | 10 000 | % | 106,9520 | 10 695 200,00 | 0,17 | |
| 1,5000 | % ADLER Real Estate 19/17.04.22 (XS1843441491) ³⁾ | EUR | 4 300 | 4 300 | % | 97,8440 | 4 207 292,00 | 0,07 | |
| 0,0000 | % Akelius Residential Property Finan.21/12.05.23 MTN (XS2342244253) ³⁾ | EUR | 10 500 | 10 500 | % | 100,1220 | 10 512 810,00 | 0,16 | |
| 5,6250 | % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3) | EUR | 11 600 | 11 600 | % | 104,2260 | 12 090 216,00 | 0,19 | |
| 0,2500 | % Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8) | EUR | 4 400 | 4 400 | % | 100,6530 | 4 428 732,00 | 0,07 | |
| 0,4360 | % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367) | EUR | 7 600 | 7 600 | % | 102,4680 | 7 787 568,00 | 0,12 | |
| 5,0000 | % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S (XS2366277056) ³⁾ | EUR | 3 420 | 3 420 | % | 100,3250 | 3 431 115,00 | 0,05 | |
| 10,1250 | % Assicurazioni Generali 12/10.07.42 MTN (XS0802638642) | EUR | 6 000 | 6 000 | % | 105,0790 | 6 304 740,00 | 0,10 | |
| 0,2850 | % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464) | EUR | 19 832 | 2 832 | % | 100,9730 | 20 024 965,36 | 0,31 | |
| 0,1400 | % Autoflorence 21/27.12.44 S.2 Cl.A (IT0005456949) | EUR | 12 093 | 12 093 | % | 100,7131 | 12 179 235,18 | 0,19 | |
| 0,0790 | % Autonorica 19/27.12.35 S.19-SP Cl.A (ES0305452007) | EUR | 6 486 | | % | 100,7314 | 6 533 527,95 | 0,10 | |
| 6,1250 | % Aviva 13/05.07.43 MTN (XS0951553592) | EUR | 4 500 | 4 500 | 3 614 | % | 108,7790 | 4 895 055,00 | 0,08 |
| 4,2500 | % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S (XS2390292303) ³⁾ | EUR | 2 090 | 2 090 | % | 100,6190 | 2 102 937,10 | 0,03 | |
| 0,2870 | % Baden-Württemberg 20/19.07.22 LSA (DE000A14JZK3) ³⁾ | EUR | 50 000 | | % | 100,4650 | 50 232 500,00 | 0,78 | |
| 0,3820 | % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA (DE000A14JZM9) ³⁾ | EUR | 12 000 | | % | 103,4510 | 12 414 120,00 | 0,19 | |
| 0,7500 | % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472) | EUR | 6 200 | 6 200 | % | 100,7620 | 6 247 244,00 | 0,10 | |
| 0,0520 | % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539) | EUR | 24 000 | 10 000 | % | 100,1360 | 24 032 640,00 | 0,37 | |
| 0,0350 | % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321) | EUR | 26 100 | 4 100 | % | 100,4910 | 26 228 151,00 | 0,41 | |
| 0,4350 | % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN (XS2384578824) | EUR | 7 700 | 7 700 | % | 101,4500 | 7 811 650,00 | 0,12 | |
| 0,4390 | % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261) | EUR | 18 500 | 2 500 | % | 100,2030 | 18 537 555,00 | 0,29 | |
| 0,1860 | % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884) | EUR | 12 000 | 7 500 | % | 101,1120 | 12 133 440,00 | 0,19 | |
| 0,1630 | % Banco Santander 17/28.03.23 MTN (XS1689234570) | EUR | 15 000 | | % | 100,7140 | 15 107 100,00 | 0,24 | |
| 0,6550 | % Banco Santander 20/11.05.24 MTN (XS1611255719) | EUR | 9 700 | | % | 101,7890 | 9 873 533,00 | 0,15 | |
| 0,1240 | % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354) | EUR | 20 000 | 20 000 | % | 100,8730 | 20 174 600,00 | 0,31 | |
| 0,2130 | % Bank of America 17/04.05.23 MTN (XS1602557495) | EUR | 32 000 | 20 000 | % | 100,2100 | 32 067 200,00 | 0,50 | |
| 0,1520 | % Bank of America 18/25.04.24 MTN (XS1811433983) | EUR | 21 000 | 5 000 | % | 100,5030 | 21 105 630,00 | 0,33 | |
| 0,4120 | % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834) | EUR | 23 890 | 23 890 | % | 101,6610 | 24 286 812,90 | 0,38 | |
| 0,4360 | % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057) | EUR | 20 000 | 20 000 | % | 101,5410 | 20 308 200,00 | 0,32 | |
| 0,0000 | % Bank of Montreal 18/14.03.22 MTN (XS1791326728) | EUR | 15 000 | | % | 100,0980 | 15 014 700,00 | 0,23 | |
| 0,0533 | % Bank of Nova Scotia 17/05.10.22 MTN (XS1694774420) | EUR | 20 000 | | % | 100,3990 | 20 079 800,00 | 0,31 | |
| 0,1250 | % Bank of Nova Scotia 17/13.01.22 MTN PF (XS1550202029) | EUR | 8 000 | 8 000 | % | 100,0080 | 8 000 640,00 | 0,12 | |
| 0,4310 | % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784) | EUR | 20 000 | 20 000 | % | 101,9380 | 20 387 600,00 | 0,32 | |
| 6,6250 | % Barclays Bank 11/30.03.22 MTN (XS0611398008) | EUR | 10 500 | 10 500 | % | 101,5230 | 10 659 915,00 | 0,17 | |
| 2,3750 | % Bayer 15/02.04.75 (DE000A14J611) | EUR | 3 100 | 3 100 | % | 100,7550 | 3 123 405,00 | 0,05 | |
| 0,0000 | % Bayer Capital 18/26.06.22 (XS1840614736) | EUR | 11 000 | 6 000 | % | 100,1730 | 11 019 030,00 | 0,17 | |
| 0,0000 | % Bayerische Landesbank 13/27.09.23 IHS (DE000BLB2KK5) | EUR | 1 200 | | % | 100,1350 | 1 201 620,00 | 0,02 | |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,0550 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523) | EUR | 9 000 | 9 000 | | % 100,6860 | 9 061 740,00 | 0,14 |
| 0,0000 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921) | EUR | 10 000 | | | % 100,0470 | 10 004 700,00 | 0,16 |
| 0,0090 % BMW Finance 20/24.06.22 MTN (XS2221879153) | EUR | 16 000 | | | % 100,2100 | 16 033 600,00 | 0,25 |
| 0,1870 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102) | EUR | 18 300 | | | % 101,3630 | 18 549 429,00 | 0,29 |
| 0,2620 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252) | EUR | 26 000 | 8 000 | | % 100,5370 | 26 139 620,00 | 0,41 |
| 0,0000 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194) | EUR | 14 000 | | | % 100,4810 | 14 067 340,00 | 0,22 |
| 0,0560 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996) | EUR | 26 300 | 7 500 | | % 100,6740 | 26 477 262,00 | 0,41 |
| 0,8000 % Booking Holdings 17/10.03.22 (XS1577747782) | EUR | 2 300 | 2 300 | | % 100,1130 | 2 302 599,00 | 0,04 |
| 4,6250 % BPCE 13/18.07.23 (FR0011538222) | EUR | 1 800 | 1 800 | | % 106,9260 | 1 924 668,00 | 0,03 |
| 2,7500 % BPCE 15/30.11.27 MTN (FR0013063385) | EUR | 3 100 | 3 100 | | % 102,4540 | 3 176 074,00 | 0,05 |
| 0,4850 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130) | EUR | 19 000 | | | % 100,1650 | 19 031 350,00 | 0,30 |
| 0,0000 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317) | EUR | 16 000 | 1 000 | | % 100,4100 | 16 065 600,00 | 0,25 |
| 0,0000 % BPCE 18/23.03.23 MTN (FR0013323672) | EUR | 16 200 | 3 800 | | % 100,5000 | 16 281 000,00 | 0,25 |
| 0,0000 % BPCE Home Loans 18/31.10.53 S.18-1 Cl.A (FR0013369618) | EUR | 31 100 | | | % 100,4380 | 11 428 248,27 | 0,18 |
| 0,0940 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175) | EUR | 3 000 | | | % 101,1383 | 2 555 244,08 | 0,04 |
| 0,1070 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A (IT0005451908) | EUR | 6 877 | 6 877 | | % 100,5391 | 6 914 073,91 | 0,11 |
| 0,0650 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580) | EUR | 20 000 | 8 100 | | % 100,5100 | 20 102 000,00 | 0,31 |
| 0,0170 % Carrefour Banque 18/15.06.22 MTN (FR0013342664) | EUR | 16 000 | | | % 100,0860 | 16 013 760,00 | 0,25 |
| 0,0000 % Cassa Depositi e Prestiti 15/20.03.22 MTN (IT0005090995) | EUR | 20 000 | 12 500 | | % 100,0310 | 20 006 200,00 | 0,31 |
| 0,6320 % Cassa Depositi e Prestiti 17/09.03.23 MTN (IT0005244774) | EUR | 5 200 | 5 200 | | % 101,0100 | 5 252 520,00 | 0,08 |
| 1,3530 % Cassa Depositi E Prestiti Spa 19/28.06.26 (IT0005374043) | EUR | 2 000 | 2 000 | | % 105,7810 | 2 115 620,00 | 0,03 |
| 0,0000 % Citigroup 18/21.03.23 MTN (XS1795253134) | EUR | 27 500 | 10 000 | | % 100,5090 | 27 639 975,00 | 0,43 |
| 1,5000 % Commerzbank 15/21.09.22 S.851 MTN (DE000C240K07) | EUR | 5 436 | 5 436 | | % 101,3100 | 5 507 211,60 | 0,09 |
| 0,1880 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000C240L22) | EUR | 29 200 | 17 700 | | % 100,0900 | 29 226 280,00 | 0,46 |
| 0,4360 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000C245VX9) | EUR | 18 700 | 18 700 | | % 101,5230 | 18 984 801,00 | 0,30 |
| 0,2520 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588) | EUR | 11 100 | | | % 100,2110 | 11 123 421,00 | 0,17 |
| 0,0350 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008) | EUR | 21 000 | | | % 100,5430 | 21 114 030,00 | 0,33 |
| 0,0000 % Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777) | EUR | 10 000 | | | % 100,0180 | 10 001 800,00 | 0,16 |
| 0,3920 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270) | EUR | 13 240 | | | % 100,3300 | 13 283 692,00 | 0,21 |
| 0,4300 % Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN (XS2381633150) | EUR | 26 000 | 26 000 | | % 101,3850 | 26 360 100,00 | 0,41 |
| 0,4490 % Credit Suisse Group 21/16.01.26 MTN (CH0591979635) | EUR | 21 410 | 21 410 | | % 101,2590 | 21 679 551,90 | 0,34 |
| 1,2500 % CS Group Funding (Guernsey) 15/14.04.22 MTN (XS1218287230) | EUR | 10 000 | 10 000 | | % 100,4280 | 10 042 800,00 | 0,16 |
| 0,9410 % CS Group Funding (Guernsey) 17/20.12.22 MTN (XS1317432620) | EUR | 18 500 | | | % 101,3030 | 18 741 055,00 | 0,29 |
| 4,7500 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015) | EUR | 2 850 | 2 850 | | % 100,7060 | 2 870 121,00 | 0,04 |
| 0,0000 % CW Bank of Australia 18/08.03.23 MTN (XS1789454326) | EUR | 14 000 | | | % 100,6160 | 14 086 240,00 | 0,22 |
| 0,0000 % Daimler 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9) | EUR | 17 000 | | | % 100,7570 | 17 128 690,00 | 0,27 |
| 0,1150 % Daimler Canada Finance 20/12.09.22 MTN (DE000A282CA0) ³⁾ | EUR | 8 000 | | | % 100,3690 | 8 029 520,00 | 0,13 |
| 0,0000 % Daimler International Finance 17/11.05.22 MTN (DE000A19HBM3) | EUR | 20 000 | 3 000 | | % 100,1170 | 20 023 400,00 | 0,31 |
| 0,0000 % Daimler International Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9) | EUR | 17 000 | | | % 100,3510 | 17 059 670,00 | 0,27 |
| 1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828) ³⁾ | EUR | 8 600 | 8 600 | | % 101,3980 | 8 720 228,00 | 0,14 |
| 0,2300 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8) | EUR | 34 000 | | | % 99,9700 | 33 989 800,00 | 0,53 |
| 0,0000 % Deutsche Bahn Finance 17/06.12.24 MTN (XS1730863260) ³⁾ | EUR | 17 000 | | | % 101,0080 | 17 171 360,00 | 0,27 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,2380 % Deutsche Bank 17/16.05.22 MTN (DE00DL19TQ2) | EUR | 21 000 | 4 000 | | % 100,2160 | 21 045 360,00 | 0,33 |
| 1,5000 % Deutsche Bank 17/20.01.22 MTN (DE00DL19TAG) | EUR | 4 500 | 4 500 | | % 100,0910 | 4 504 095,00 | 0,07 |
| 1,8750 % Deutsche Bank 19/14.02.22 MTN (DE00DL19UR8) | EUR | 4 500 | 4 500 | | % 100,2480 | 4 511 160,00 | 0,07 |
| 0,3500 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNNV36) | EUR | 18 000 | | | % 100,8900 | 18 160 200,00 | 0,28 |
| 0,0000 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828028677) | EUR | 18 000 | 7 000 | | % 100,3940 | 18 070 920,00 | 0,28 |
| 0,6250 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828032513) | EUR | 3 900 | 3 900 | | % 100,8650 | 3 933 735,00 | 0,06 |
| 0,0000 % Deutschland 21/23.02.22 (DE0001030344) ³⁾ | EUR | 85 000 | 85 000 | | % 100,1070 | 85 090 950,00 | 1,33 |
| 0,0000 % DH Europe Finance 17/30.06.22 (XS1637162246) | EUR | 21 658 | 2 658 | | % 100,1790 | 21 696 767,82 | 0,34 |
| 3,8750 % Diocle 19/30.06.26 Reg S (XS2015218584) | EUR | 2 740 | | | % 100,1870 | 2 178 576,96 | 0,03 |
| 0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552) | EUR | 4 500 | 4 500 | | % 100,4560 | 4 520 520,00 | 0,07 |
| 0,2020 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298) | EUR | 39 000 | 25 000 | | % 100,3880 | 39 151 320,00 | 0,61 |
| 0,4310 % DZ BANK 20/12.08.22 MTN IHS (DE000DFK0C38) | EUR | 15 000 | | | % 100,5320 | 15 079 800,00 | 0,24 |
| 3,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg 16/05.04.77 (XS1405770907) | EUR | 12 000 | 12 000 | | % 99,9810 | 11 997 720,00 | 0,19 |
| 1,4320 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN (XS2061971615) ³⁾ | EUR | 14 200 | | | % 101,5460 | 14 419 532,00 | 0,22 |
| 0,0000 % F.T. - RMBS Prado IV - 17/15.03.56 S.4 Cl.A (ES0305248009) | EUR | 7 605 | | 1 263 | % 100,0485 | 7 608 482,00 | 0,12 |
| 2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/lund. (XS1716927766) | EUR | 6 800 | 6 800 | | % 99,5980 | 6 772 664,00 | 0,11 |
| 0,1590 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940) | EUR | 4 642 | 4 642 | | % 100,7442 | 4 539 436,67 | 0,07 |
| 0,0970 % Fondo de Titu.-RMBS Prado VII 20/15.09.55 S.7 Cl.A (ES0305508006) | EUR | 6 994 | | 1 006 | % 100,9592 | 7 061 087,26 | 0,11 |
| 0,1300 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736) | EUR | 16 000 | | | % 98,3800 | 15 740 800,00 | 0,25 |
| 0,0000 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826) | EUR | 17 000 | | | % 99,5220 | 16 918 740,00 | 0,26 |
| 0,0000 % France 21/06.04.22 (FR0126893660) ³⁾ | EUR | 70 000 | 70 000 | | % 100,1820 | 70 127 400,00 | 1,09 |
| 0,0000 % France 21/07.09.22 (FR0126893587) ³⁾ | EUR | 50 000 | 50 000 | | % 100,4800 | 50 240 000,00 | 0,78 |
| 0,0000 % France 21/09.03.22 (FR0126893595) ³⁾ | EUR | 100 000 | 100 000 | | % 100,1420 | 100 142 000,00 | 1,56 |
| 0,0000 % Frankreich 21/18.05.22 (FR0126750795) ³⁾ | EUR | 50 000 | 50 000 | | % 100,2560 | 50 128 000,00 | 0,78 |
| 0,1120 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005) | EUR | 14 900 | 14 900 | | % 101,1200 | 15 066 880,00 | 0,23 |
| 0,0000 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343) | EUR | 20 800 | 800 | | % 100,1980 | 20 841 184,00 | 0,33 |
| 0,0000 % General Motors Financial 18/26.03.22 MTN (XS1792505197) | EUR | 17 500 | | | % 100,0480 | 17 508 400,00 | 0,27 |
| 4,3120 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033) ³⁾ | EUR | 4 090 | 4 090 | | % 99,4610 | 4 067 954,90 | 0,06 |
| 0,0300 % Goldman Sachs Group 17/26.09.23 MTN (XS1691349523) | EUR | 12 000 | | | % 100,2190 | 12 026 280,00 | 0,19 |
| 0,0020 % Goldman Sachs Group 20/21.04.23 MTN (XS2107332483) | EUR | 27 955 | 12 955 | | % 100,0860 | 27 979 041,30 | 0,44 |
| 0,4110 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165) | EUR | 12 790 | 12 790 | | % 101,5800 | 12 992 082,00 | 0,20 |
| 0,4120 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181) | EUR | 16 000 | 16 000 | | % 101,7060 | 16 272 960,00 | 0,25 |
| 0,4440 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355360) | EUR | 18 000 | 18 000 | | % 100,8590 | 18 154 620,00 | 0,28 |
| 0,4520 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94) | EUR | 17 000 | 17 000 | | % 101,1160 | 17 189 720,00 | 0,27 |
| 0,0520 % Heimstaden Bostad Treasury 21/12.01.23 MTN (XS2284258345) | EUR | 25 000 | 25 000 | | % 100,0160 | 25 004 000,00 | 0,39 |
| 0,9120 % HSBC Bank 20/14.09.22 MTN (XS2229993832) | EUR | 10 000 | | | % 101,0200 | 10 102 000,00 | 0,16 |
| 0,4380 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259) | EUR | 27 500 | 27 500 | | % 101,0680 | 27 793 700,00 | 0,43 |
| 0,4410 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1) | EUR | 20 000 | 20 000 | | % 101,5590 | 20 311 800,00 | 0,32 |
| 0,0000 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS1681855539) ³⁾ | EUR | 18 000 | | | % 100,2890 | 18 052 020,00 | 0,28 |
| 0,4090 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802) ³⁾ | EUR | 18 060 | 18 060 | | % 102,1830 | 18 454 249,80 | 0,29 |
| 5,7500 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741) ³⁾ | EUR | 3 190 | 3 190 | | % 101,1620 | 3 227 067,80 | 0,05 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,1060 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.24 MTN (XS1564443759) | EUR | 8 000 | 8 000 | | % 100,6240 | 8 049 920,00 | 0,13 |
| 0,2610 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205) | EUR | 21 500 | 9 000 | | % 101,2110 | 21 760 365,00 | 0,34 |
| 1,1250 % Intesa Sanpaolo 15/04.03.22 MTN (XS1197351577) | EUR | 3 000 | 3 000 | | % 100,2700 | 3 008 100,00 | 0,05 |
| 1,7830 % Intesa Sanpaolo 15/30.06.22 S.0000 (IT0005118838) | EUR | 15 000 | 15 000 | | % 100,6400 | 15 096 000,00 | 0,24 |
| 1,0380 % Intesa Sanpaolo 16/03.03.23 MTN (XS1374993712) | EUR | 9 600 | | | % 101,4080 | 9 735 168,00 | 0,15 |
| 0,1500 % Intesa Sanpaolo 16/31.03.22 (IT0005163339) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % 100,0550 | 5 002 750,00 | 0,08 |
| 0,7670 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN (XS1577427872) | EUR | 25 400 | 7 400 | | % 101,2030 | 25 705 562,00 | 0,40 |
| 0,4020 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589) | EUR | 12 100 | | | % 100,2330 | 12 128 193,00 | 0,19 |
| 0,1480 % Intesa Sanpaolo 19/14.10.22 MTN (XS2065690005) | EUR | 18 500 | | | % 100,3950 | 18 573 075,00 | 0,29 |
| 0,5760 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520) ³⁾ | EUR | 10 500 | 10 500 | | % 102,2840 | 10 739 820,00 | 0,17 |
| 0,0300 % Italy 18/15.09.25 S.EU (IT0005331878) | EUR | 8 000 | 8 000 | | % 100,7180 | 8 057 440,00 | 0,13 |
| 0,0000 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617) | EUR | 8 000 | 8 000 | | % 100,6460 | 8 051 680,00 | 0,13 |
| 0,0030 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473) | EUR | 4 600 | | | % 100,2970 | 4 613 662,00 | 0,07 |
| 0,0000 % John Deere Bank 17/03.10.22 MTN (XS1692846790) | EUR | 18 000 | 2 000 | | % 100,3070 | 18 055 260,00 | 0,28 |
| 0,0300 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN (XS1726323436) | EUR | 17 810 | | | % 100,4240 | 17 885 514,40 | 0,28 |
| 3,2500 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S (XS2010033269) | EUR | 2 000 | 2 000 | | % 99,1890 | 1 983 780,00 | 0,03 |
| 0,0000 % KBC Groep 17/24.11.22 MTN (BE0002281500) | EUR | 18 000 | | | % 100,4190 | 18 075 420,00 | 0,28 |
| 0,0600 % KBC Groep 21/23.06.24 MTN (BE0002805860) | EUR | 20 000 | 20 000 | | % 100,2620 | 20 052 400,00 | 0,31 |
| 1,4299 % KfW 19/21.11.22 (DE000A254PH6) ³⁾ | EUR | 17 500 | | | % 101,7650 | 17 808 875,00 | 0,28 |
| 0,0820 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3) | EUR | 10 000 | | | % 100,0450 | 10 004 500,00 | 0,16 |
| 0,0000 % LB Hessen-Thüringen 13/08.08.23 MTN OPF (DE000HLB0P98) | EUR | 5 500 | | | % 100,7390 | 5 540 645,00 | 0,09 |
| 0,0000 % LeasePlan 18/11.01.22 MTN (XS1748452551) | EUR | 41 500 | | | % 99,9960 | 41 498 340,00 | 0,65 |
| 4,5000 % Leather 2 21/30.09.28 Reg S (XS2389334124) | EUR | 1 140 | 1 140 | | % 100,0520 | 1 140 592,80 | 0,02 |
| 3,8750 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S (XS1974797950) | EUR | 8 630 | | | % 99,8900 | 8 620 507,00 | 0,13 |
| 0,6250 % Lloyds Bank 15/14.09.22 MTN PF (XS1290654513) | EUR | 406 | 406 | | % 100,7630 | 409 097,78 | 0,01 |
| 0,1990 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN (XS1633845158) ³⁾ | EUR | 10 694 | 2 694 | | % 101,4430 | 10 848 314,42 | 0,17 |
| 0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809) | EUR | 16 200 | | | % 100,0530 | 16 208 586,00 | 0,25 |
| 0,3520 % Macquarie Bank 21/20.10.23 MTN (XS2400358474) | EUR | 13 530 | 13 530 | | % 101,3930 | 13 718 472,90 | 0,21 |
| 0,2420 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 17/18.05.22 MTN (XS1615501837) | EUR | 20 000 | 1 000 | | % 100,2260 | 20 045 200,00 | 0,31 |
| 0,0000 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/30.05.23 MTN (XS1828132735) | EUR | 5 175 | 5 175 | | % 100,5940 | 5 205 739,50 | 0,08 |
| 0,0000 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN (XS1801906279) | EUR | 5 000 | | | % 100,5250 | 5 026 250,00 | 0,08 |
| 6,2500 % Münchener Rückversicherung 12/26.05.42 (XS0764278528) ³⁾ | EUR | 5 500 | 5 500 | | % 102,4820 | 5 636 510,00 | 0,09 |
| 9,0000 % Nationale-Nederlanden Lev.Maatschappij 12/29.08.42 (XS0821168423) | EUR | 9 000 | 9 000 | | % 105,7500 | 9 517 500,00 | 0,15 |
| 4,1250 % Naturgy Finance 14/und. (XS1139494493) ³⁾ | EUR | 3 700 | 12 000 | 8 300 | % 103,3030 | 3 822 211,00 | 0,06 |
| 0,1670 % NatWest Markets 21/26.05.23 MTN (XS2346730174) | EUR | 10 000 | 10 000 | | % 100,5740 | 10 057 400,00 | 0,16 |
| 0,0000 % Netherlands 21/30.03.22 (NL0015000M00) ³⁾ | EUR | 90 000 | 90 000 | | % 100,1740 | 90 156 600,00 | 1,41 |
| 0,0000 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434) | EUR | 16 000 | | | % 100,0460 | 16 007 360,00 | 0,25 |
| 0,0000 % Nykredit Realkredit 17/01.10.22 PF (DK0009515603) | EUR | 20 000 | | | % 100,3340 | 20 066 800,00 | 0,31 |
| 0,4550 % Nykredit Realkredit 21/11.10.23 MTN (DK0030495825) | EUR | 18 000 | 18 000 | | % 101,1900 | 18 214 200,00 | 0,28 |
| 0,4130 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK003048246) | EUR | 12 400 | 12 400 | | % 101,4310 | 12 577 444,00 | 0,20 |
| 0,4780 % OP Corp Bank 20/10.08.22 MTN (XS2213830289) ³⁾ | EUR | 12 000 | | | % 100,5810 | 12 069 720,00 | 0,19 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,4490 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987) | EUR | 22 769 | 22 769 | | % 101,6970 | 23 155 389,93 | 0,36 |
| 0,1650 % OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN (XS1629769826) | EUR | 17 000 | | | % 100,3000 | 17 051 000,00 | 0,27 |
| 2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295) ³⁾ | EUR | 3 030 | | | % 96,5360 | 2 925 040,80 | 0,05 |
| 0,0030 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) | EUR | 12 500 | 12 000 | | % 100,1960 | 12 524 500,00 | 0,20 |
| 0,0820 % RCI Banque 17/14.03.22 MTN (FR0013260486) | EUR | 20 000 | 3 000 | | % 100,0710 | 20 014 200,00 | 0,31 |
| 0,0000 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606) | EUR | 22 700 | 6 700 | | % 100,0970 | 22 722 019,00 | 0,35 |
| 0,0000 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146) | EUR | 9 200 | 8 300 | | % 99,8470 | 9 185 924,00 | 0,14 |
| 0,4520 % Rheinland-Pfalz 20/15.07.22 (DE000RLP1197) ³⁾ | EUR | 30 000 | | | % 100,5570 | 30 167 100,00 | 0,47 |
| 5,2500 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771) | EUR | 2 800 | 2 800 | | % 98,1270 | 2 747 556,00 | 0,04 |
| 0,2220 % Santander UK Group Holdings 17/18.05.23 MTN (XS1615065320) | EUR | 11 000 | | | % 100,1910 | 11 021 010,00 | 0,17 |
| 0,2600 % Santander UK Group Holdings 18/27.03.24 MTN (XS1799039976) | EUR | 13 000 | 3 858 | | % 100,6900 | 13 089 700,00 | 0,20 |
| 0,0000 % SCF Rahoituspalvelut Kimi 18/25.11.27 S.7 Cl.A (XS1910883526) | EUR | 13 100 | | | % 100,1501 | 1 686 433,31 | 0,03 |
| 1,2500 % Securitas 16/15.03.22 MTN (XS1379779827) | EUR | 8 300 | 8 300 | | % 100,2160 | 8 317 928,00 | 0,13 |
| 0,0000 % Snam 17/02.08.24 MTN (XS1657785538) | EUR | 9 800 | | | % 100,4130 | 9 840 474,00 | 0,15 |
| 0,0360 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421) | EUR | 12 000 | | | % 100,0460 | 12 005 520,00 | 0,19 |
| 1,0000 % Société Generale 16/01.04.22 MTN (XS1538867760) | EUR | 2 600 | 2 600 | | % 100,3290 | 2 608 554,00 | 0,04 |
| 0,3070 % Société Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851) | EUR | 45 000 | 29 000 | | % 100,1800 | 45 081 000,00 | 0,70 |
| 0,2360 % Société Générale 17/22.05.24 MTN (XS1616341829) | EUR | 13 000 | | | % 101,2580 | 13 163 540,00 | 0,21 |
| 0,0000 % Société Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791) | EUR | 16 000 | | | % 100,4740 | 16 075 840,00 | 0,25 |
| 4,1250 % Société Générale SCF 10/15.02.22 MTN ÖPF (FR0010855155) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % 100,5620 | 5 028 100,00 | 0,08 |
| 0,0930 % SSB Treasury 21/01.02.23 MTN (XS2293906199) | EUR | 15 175 | 15 175 | | % 100,0310 | 15 179 704,25 | 0,24 |
| 0,0000 % Stedin Holding 17/24.10.22 (XS1705553417) | EUR | 9 100 | | | % 100,2440 | 9 122 204,00 | 0,14 |
| 0,0000 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/14.06.22 MTN (XS1621087359) | EUR | 15 000 | | | % 100,1900 | 15 028 500,00 | 0,23 |
| 0,0790 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480) | EUR | 13 900 | | | % 100,2710 | 5 321 762,66 | 0,08 |
| 1,0000 % Swedbank 17/22.11.27 MTN (XS1617859464) | EUR | 11 100 | 11 100 | | % 100,7460 | 11 182 806,00 | 0,17 |
| 0,5360 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 144a (XS1843449478) | EUR | 2 900 | 2 900 | | % 100,8430 | 2 924 447,00 | 0,05 |
| 0,5360 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809) | EUR | 23 200 | 8 200 | | % 100,8080 | 23 387 456,00 | 0,36 |
| 3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799) | EUR | 4 200 | 4 200 | | % 102,9330 | 4 323 186,00 | 0,07 |
| 0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.11.23 (XS2407911705) | EUR | 8 380 | 8 380 | | % 100,6190 | 8 431 872,20 | 0,13 |
| 1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1) | EUR | 5 200 | 5 200 | | % 101,3250 | 5 268 900,00 | 0,08 |
| 3,8750 % TotalEnergies 16/und. MTN (XS1413581205) | EUR | 11 500 | 11 500 | | % 101,1740 | 11 635 010,00 | 0,18 |
| 0,1860 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744) ³⁾ | EUR | 15 000 | 15 000 | | % 100,8210 | 15 123 150,00 | 0,24 |
| 0,4120 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778) | EUR | 9 500 | 9 500 | | % 101,5900 | 9 651 050,00 | 0,15 |
| 0,4360 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897) | EUR | 16 000 | 16 000 | | % 101,4810 | 16 236 960,00 | 0,25 |
| 0,1750 % TRATON Finance Luxembourg 21/27.08.23 MTN (DE000A3K76Q0) | EUR | 12 000 | 12 000 | | % 100,6060 | 12 072 720,00 | 0,19 |
| 4,3750 % UniCredit 16/03.01.27 MTN (XS1426039696) ³⁾ | EUR | 4 000 | 4 000 | | % 100,0000 | 4 000 000,00 | 0,06 |
| 0,1570 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267) | EUR | 20 000 | 2 000 | | % 100,5510 | 20 110 200,00 | 0,31 |
| 0,1280 % UniCredit 16/31.08.24 (IT0005204406) | EUR | 9 968 | 9 968 | | % 100,2550 | 9 993 418,40 | 0,16 |
| 4,1250 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200) | EUR | 8 360 | | | % 99,8240 | 8 345 286,40 | 0,13 |
| 0,8160 % UpJohn Finance 20/23.06.22 (XS2193968992) | EUR | 9 300 | 9 300 | | % 100,4900 | 9 345 570,00 | 0,15 |
| 5,5000 % Vienna Insurance Group 13/09.10.43 MTN (AT0000A12GN0) | EUR | 2 600 | 2 600 | | % 108,6870 | 2 825 862,00 | 0,04 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,0000 % Voba Finance 18/27.10.60 S.7 Cl.A2 (IT0005335473) | EUR | 14 800 | | | % 99,9770 | 3 728 943,31 | 0,06 |
| 0,6250 % Volkswagen Financial Services 19/01.04.22 MTN (XS1972547183) | EUR | 3 000 | 3 000 | | % 100,2060 | 3 006 180,00 | 0,05 |
| 2,5000 % Volkswagen Int. Finance 15/und (XS1206540806) | EUR | 9 500 | 9 500 | | % 100,2170 | 9 520 615,00 | 0,15 |
| 0,9880 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941) | EUR | 10 000 | 5 800 | | % 103,4550 | 10 345 500,00 | 0,16 |
| 0,0180 % Volkswagen Leasing 20/16.11.22 MTN (XS2258429815) | EUR | 6 600 | 6 600 | | % 100,2310 | 6 615 246,00 | 0,10 |
| 4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192) ³⁾ | EUR | 3 000 | 3 000 | | % 104,8130 | 3 144 390,00 | 0,05 |
| 0,1650 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN (XS2384583311) ³⁾ | EUR | 18 000 | 18 000 | | % 100,9360 | 18 168 480,00 | 0,28 |
| 0,0000 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793) ³⁾ | EUR | 24 900 | 4 900 | | % 100,3380 | 24 984 162,00 | 0,39 |
| 0,0000 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866) | EUR | 34 800 | 24 800 | | % 100,0350 | 34 812 180,00 | 0,54 |
| 2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5) ³⁾ | EUR | 7 240 | 4 190 | | % 96,1480 | 6 961 115,20 | 0,11 |
| 0,0000 % WPP Finance 2013 18/20.03.22 MTN (XS1794195724) | EUR | 13 880 | | | % 100,0310 | 13 884 302,80 | 0,22 |
| 0,8096 % AbbVie 19/21.11.22 (US00287YBP34) | USD | 13 000 | | | % 100,3551 | 11 543 744,64 | 0,18 |
| 0,7298 % AerCap Ireland Capital 21/29.09.23 (US00774MBA27) | USD | 6 010 | 6 010 | | % 100,0620 | 5 321 175,24 | 0,08 |
| 0,8498 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73) | USD | 14 500 | | | % 100,2880 | 12 867 106,14 | 0,20 |
| 0,7796 % American Express 19/20.05.22 (US025816CE78) | USD | 12 500 | | | % 100,1240 | 11 074 193,69 | 0,17 |
| 0,0000 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12) | USD | 26 000 | 26 000 | | % 100,0810 | 23 024 430,39 | 0,36 |
| 0,7598 % American Honda Finance 19/27.06.22 MTN (US02665WCX74) | USD | 6 000 | | | % 100,1920 | 5 319 223,11 | 0,08 |
| 0,6100 % American Honda Finance 20/08.09.23 MTN (US02665VDP32) | USD | 12 000 | | | % 100,3050 | 10 650 444,63 | 0,17 |
| 0,8229 % AstraZeneca 18/17.08.23 (US046353AS79) | USD | 7 883 | 7 883 | | % 100,6840 | 7 022 890,52 | 0,11 |
| 0,6815 % AT & T 21/25.03.24 (US00206RMH20) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 100,0440 | 10 622 729,37 | 0,17 |
| 1,0360 % B.A.T. Capital 17/15.8.22 FRN (US05526DAX30) | USD | 14 500 | | | % 100,2450 | 12 861 589,17 | 0,20 |
| 0,7793 % Bank of America 20/24.10.24 MTN (US06051GJ94) | USD | 14 000 | | | % 100,5080 | 12 450 665,84 | 0,19 |
| 0,7396 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 100,5240 | 10 673 698,18 | 0,17 |
| 1,0196 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23) | USD | 18 000 | 18 000 | | % 101,1660 | 16 112 799,19 | 0,25 |
| 0,7083 % Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964) | USD | 14 500 | | | % 100,0440 | 12 835 800,56 | 0,20 |
| 0,6626 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15) | USD | 25 000 | 25 000 | | % 99,8190 | 22 080 918,46 | 0,34 |
| 0,5992 % Bank of Nova Scotia 20/15.09.23 (US064159YN00) | USD | 17 125 | | | % 100,3090 | 15 199 679,65 | 0,24 |
| 0,4950 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593W46) | USD | 5 720 | 5 720 | | % 99,9650 | 5 059 503,61 | 0,08 |
| 0,0000 % Banque Fédérative Crédit Mutuel 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW50) | USD | 32 000 | 32 000 | | % 99,7430 | 28 242 056,36 | 0,44 |
| 1,7461 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29) | USD | 12 070 | 1 070 | | % 100,0210 | 10 682 241,03 | 0,17 |
| 1,5350 % Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84) | USD | 5 815 | | | % 101,1760 | 5 205 843,83 | 0,08 |
| 0,0000 % Baxer International 21/29.11.24 Reg S (USU07181BJ56) | USD | 9 070 | 9 070 | | % 99,8823 | 8 016 039,44 | 0,13 |
| 0,5800 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86) | USD | 4 910 | 4 910 | | % 100,4060 | 4 362 194,93 | 0,07 |
| 0,4300 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65) | USD | 10 450 | 10 450 | | % 99,9870 | 9 245 358,14 | 0,14 |
| 0,8636 % BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82) | USD | 14 000 | | | % 100,2560 | 12 419 448,75 | 0,19 |
| 0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60) | USD | 18 850 | 18 850 | | % 99,7590 | 16 639 005,00 | 0,26 |
| 0,0000 % Capital One Financial 21/06.12.24 (US14040HCL78) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 99,9610 | 10 613 918,51 | 0,17 |
| 0,3192 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75) | USD | 11 480 | 11 480 | | % 99,9600 | 10 153 880,46 | 0,16 |
| 0,5500 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US080513BM66) | USD | 8 000 | 8 000 | | % 100,2660 | 7 097 535,73 | 0,11 |
| 0,7182 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 100,4360 | 10 664 354,29 | 0,17 |
| 0,7825 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11) ³⁾ | USD | 22 000 | 22 000 | | % 100,2040 | 19 506 154,05 | 0,30 |
| 1,0560 % Daimler Finance North America 19/15.02.22 144a (US233851DV31) | USD | 13 640 | | | % 100,0870 | 12 079 694,55 | 0,19 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,0000 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 RegS (USU2340BAE75) | USD | 20 000 | 20 000 | | % 100,1040 | 17 715 170,55 | 0,28 |
| 0,0000 % Daimler Trucks Finance 21/14.12.23 RegS (USU2340BAC10) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 100,1382 | 8 860 615,76 | 0,14 |
| 1,3450 % Deutsche Bank Frankfurt am Main 17/16.11.22 (US251526BM07) | USD | 1 000 | 1 000 | | % 100,5690 | 889 873,03 | 0,01 |
| 1,0500 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a (US29878TFC36) ³⁾ | USD | 6 000 | 6 000 | | % 103,4120 | 5 490 173,87 | 0,09 |
| 0,4792 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85) ³⁾ | USD | 6 160 | 6 160 | | % 100,0840 | 5 455 182,41 | 0,09 |
| 1,0240 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN (XS2022315274) | USD | 3 100 | 3 100 | | % 100,4900 | 2 756 439,41 | 0,04 |
| 1,4897 % Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68) | USD | 8 330 | | | % 99,8820 | 7 362 005,57 | 0,11 |
| 1,1323 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65) | USD | 14 500 | | | % 101,2300 | 12 987 966,20 | 0,20 |
| 0,0000 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30) | USD | 15 020 | 15 020 | | % 99,8470 | 13 269 937,09 | 0,21 |
| 0,4600 % Goldman Sachs Group 21/27.01.23 (US38141GXQ27) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 100,0029 | 8 848 638,85 | 0,14 |
| 0,0000 % HSBC holdings 21/22.11.24 (US404280CZ02) | USD | 22 830 | 22 830 | | % 99,8780 | 20 176 213,25 | 0,31 |
| 1,3698 % ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28) | USD | 8 060 | | | % 100,2150 | 7 147 130,03 | 0,11 |
| 1,0600 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12) | USD | 14 000 | 14 000 | | % 100,9940 | 12 510 870,24 | 0,20 |
| 0,1700 % John Deere Capital 21/10.07.23 MTN (US24422EVT36) | USD | 11 320 | 11 320 | | % 99,8524 | 10 001 583,24 | 0,16 |
| 0,0000 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EVB81) | USD | 9 430 | 9 430 | | % 99,7230 | 8 320 912,18 | 0,13 |
| 1,0239 % JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87) | USD | 13 500 | | | % 100,2240 | 11 972 074,50 | 0,19 |
| 0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39) | USD | 25 000 | 25 000 | | % 100,0600 | 22 134 229,97 | 0,35 |
| 0,6291 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85) | USD | 20 000 | 20 000 | | % 100,0130 | 17 699 066,50 | 0,28 |
| 0,9348 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18) | USD | 16 000 | 16 000 | | % 100,9440 | 14 291 058,71 | 0,22 |
| 0,0000 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08) | USD | 15 660 | 15 660 | | % 100,0100 | 13 857 953,37 | 0,22 |
| 0,9139 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75) | USD | 14 000 | | | % 100,3220 | 12 427 624,65 | 0,19 |
| 0,9133 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/02.03.23 (US606822AS32) | USD | 1 000 | 1 000 | | % 100,4400 | 888 731,58 | 0,01 |
| 1,1156 % Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82) | USD | 12 500 | | | % 100,1270 | 11 074 525,51 | 0,17 |
| 0,9701 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAQ26) | USD | 14 000 | | | % 100,5820 | 12 459 832,77 | 0,19 |
| 1,0509 % Mizuho Financial Group 19/13.09.23 (US60687YBB48) | USD | 10 000 | | | % 100,3050 | 8 875 370,53 | 0,14 |
| 1,1136 % Mizuho Financial Group 20/10.07.24 (US60687YBG35) | USD | 15 600 | 600 | | % 100,8440 | 13 919 978,76 | 0,22 |
| 0,8103 % Mizuho Financial Group 20/25.05.24 (US60687YBC21) | USD | 14 000 | 14 000 | | % 100,2800 | 12 422 421,80 | 0,19 |
| 1,3644 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35) ³⁾ | USD | 12 000 | | | % 101,1892 | 10 744 329,41 | 0,17 |
| 0,6109 % National Australia Bank 20/13.12.22 MTN 144a (US63254WAA80) | USD | 11 000 | | | % 100,2140 | 9 754 050,35 | 0,15 |
| 1,6260 % NatWest Group 17/15.05.23 (US780097BF78) | USD | 15 000 | 15 000 | | % 100,4180 | 13 328 056,45 | 0,21 |
| 1,7697 % NatWest Group 18/25.06.24 (US780097BH35) | USD | 14 000 | | | % 101,5310 | 12 577 392,38 | 0,20 |
| 0,5792 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GVB50) | USD | 1 610 | 1 610 | | % 100,0300 | 1 425 017,03 | 0,02 |
| 0,8091 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23) ³⁾ | USD | 23 550 | 23 550 | | % 99,9650 | 20 830 648,59 | 0,32 |
| 0,5300 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15) | USD | 14 000 | 14 000 | | % 100,0680 | 12 396 159,80 | 0,19 |
| 3,0000 % NextEra Energy Capital holding 21/03.11.23 (US65339KBX72) | USD | 20 000 | 20 000 | | % 100,0124 | 17 698 960,85 | 0,28 |
| 0,4292 % Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26) | USD | 2 280 | 2 280 | | % 99,7220 | 2 011 822,86 | 0,03 |
| 0,4823 % Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E85) | USD | 13 500 | | | % 100,0960 | 11 956 784,50 | 0,19 |
| 0,0000 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39) | USD | 22 000 | 22 000 | | % 99,7460 | 19 416 997,74 | 0,30 |
| 0,3900 % Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZY66) | USD | 22 000 | 22 000 | | % 100,0000 | 19 466 445,23 | 0,30 |
| 0,3483 % Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 99,7730 | 10 593 956,55 | 0,17 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,4070 % Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 99,9060 | 8 840 065,48 | 0,14 |
| 0,5752 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EZF59) | USD | 14 165 | 14 165 | | % 99,8520 | 12 515 184,53 | 0,20 |
| 0,5560 % Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA82) | USD | 9 000 | | | % 100,0030 | 7 963 783,57 | 0,12 |
| 0,4909 % Skandinaviska Enskilda Banken 20/01.09.23 Reg S (XS2225366181) | USD | 9 310 | | | % 100,1690 | 8 251 766,49 | 0,13 |
| 1,3000 % Standard Chartered 20/14.10.23 Reg S (USG84228EL86) | USD | 12 000 | | | % 100,5760 | 10 679 219,57 | 0,17 |
| 0,0000 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25) | USD | 10 640 | 10 640 | | % 100,0630 | 9 420 610,72 | 0,15 |
| 1,0911 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL46) | USD | 14 000 | | | % 100,0200 | 12 390 213,69 | 0,19 |
| 0,9223 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE93) ³⁾ | USD | 12 500 | | | % 100,7240 | 11 140 556,56 | 0,17 |
| 0,4892 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YH82) ³⁾ | USD | 8 930 | 8 930 | | % 99,9040 | 7 894 020,44 | 0,12 |
| 0,7286 % Tencent Holdings 18/19.01.23 MTN (US88032XAJ37) | USD | 4 400 | 4 400 | | % 99,8030 | 3 885 618,72 | 0,06 |
| 0,7009 % The Toronto-Dominion Bank 19/01.12.22 MTN (US89114QCE61) | USD | 14 000 | | | % 100,3690 | 12 433 446,89 | 0,19 |
| 0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.04.23 (US883556CN08) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 99,8432 | 8 834 510,02 | 0,14 |
| 0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.23 (US883556CR12) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 99,8913 | 8 838 769,01 | 0,14 |
| 0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.24 (US883556CQ39) | USD | 4 750 | 4 750 | | % 100,1234 | 4 208 168,81 | 0,07 |
| 0,5156 % Toronto-Dominion Bank 20/26.09.23 MTN (US89114QCL05) | USD | 6 250 | | | % 100,1920 | 5 540 857,41 | 0,09 |
| 0,3392 % Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12) | USD | 11 670 | 11 670 | | % 99,7013 | 10 295 220,71 | 0,16 |
| 0,3800 % Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08) | USD | 15 000 | 15 000 | | % 99,8880 | 13 257 709,15 | 0,21 |
| 0,4992 % UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37) | USD | 6 150 | 6 150 | | % 100,0390 | 5 443 877,80 | 0,08 |
| 0,4100 % UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83) | USD | 8 775 | 8 775 | | % 99,8520 | 7 752 964,65 | 0,12 |
| 1,1060 % UBS Group 17/15.08.23 Reg S (USH4209UAF33) | USD | 15 400 | 1 400 | | % 100,4210 | 13 683 877,36 | 0,21 |
| 0,8390 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83) | USD | 19 000 | 19 000 | | % 100,9490 | 16 971 472,81 | 0,26 |
| 0,5490 % Verizon Communications 21/22.03.24 (US92343VGD01) | USD | 8 300 | 8 300 | | % 100,2940 | 7 365 749,68 | 0,11 |
| 0,9298 % Westpac Banking 17/28.06.22 (US961214DR19) | USD | 14 000 | | | % 100,2730 | 12 421 554,66 | 0,19 |
| 0,8760 % Westpac Banking 18/15.05.23 (US961214EA74) | USD | 9 000 | | | % 100,7360 | 8 022 156,35 | 0,13 |
| 0,5118 % Westpac Banking 20/13.01.23 (US961214EK56) | USD | 2 778 | 2 778 | | % 100,2000 | 2 462 996,95 | 0,04 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

649 109 991,04

10,12

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|--------|--|------------|---------------|------|
| 0,7228 % A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252ACZ21) | USD | 12 000 | | | % 100,3860 | 10 659 045,26 | 0,17 |
| 0,8675 % A.N.Z. Banking Group 17/19.05.22 MTN 144a (US05252ACV17) | USD | 12 000 | | | % 100,2250 | 10 641 950,18 | 0,17 |
| 0,8909 % American Express 18/03.08.23 (US025816BX68) | USD | 13 500 | | | % 100,6950 | 12 028 336,95 | 0,19 |
| 0,8256 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT56) | USD | 12 500 | | | % 100,4340 | 11 108 481,18 | 0,17 |
| 1,3809 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89) | USD | 15 000 | 3 000 | | % 101,5980 | 13 484 670,18 | 0,21 |
| 1,1239 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ22) | USD | 12 500 | | | % 100,2130 | 11 084 037,52 | 0,17 |
| 0,8276 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF41) | USD | 14 000 | | | % 100,0840 | 12 398 141,84 | 0,19 |
| 0,8336 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE56) | USD | 14 000 | | | % 100,3210 | 12 427 500,77 | 0,19 |
| 0,8615 % Banque Fédérative Cr dit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN78) | USD | 10 000 | | | % 100,2940 | 8 874 397,20 | 0,14 |
| 0,0000 % Baxter International 21/01.12.23 (USU07181BH90) | USD | 19 990 | 19 990 | | % 99,9222 | 17 674 160,76 | 0,28 |
| 1,2128 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG88) | USD | 13 500 | | | % 100,5820 | 12 014 838,74 | 0,19 |
| 1,2101 % Becton, Dickinson & Co. 17/06.06.22 (US075887BU29) | USD | 10 000 | | | % 100,3592 | 8 880 167,50 | 0,14 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 1,3507 % BPCE 17/22.05.22 MTN 144a (US05583JAB89) | USD | 10 000 | | | % 100,3550 | 8 879 794,72 | 0,14 |
| 1,3796 % BPCE 17/22.05.22 MTN Reg S (US05584KAB44) | USD | 2 540 | 2 540 | | % 100,2960 | 2 254 141,84 | 0,04 |
| 0,9309 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40) | USD | 14 000 | | | % 100,2720 | 12 421 430,78 | 0,19 |
| 0,9644 % Capital One National Association 17/08.08.22 (US14042RHB06) | USD | 7 000 | | | % 100,2730 | 6 210 777,33 | 0,10 |
| 0,9728 % Cardinal Health 17/15.06.22 (US14149YBG26) | USD | 4 600 | 4 600 | | % 100,2529 | 4 080 550,00 | 0,06 |
| 0,7701 % Caterpillar Financial Services 17/06.06.22 S.I MTN (US14913QAB59) | USD | 14 000 | | | % 100,1610 | 12 407 680,40 | 0,19 |
| 0,6660 % Caterpillar Financial Services 18/15.05.23 MTN (US14913Q2M07) | USD | 14 500 | | | % 100,4040 | 12 881 989,12 | 0,20 |
| 1,0137 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41) | USD | 5 385 | | | % 100,8360 | 4 804 688,40 | 0,07 |
| 1,2579 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34) | USD | 12 500 | | | % 101,0200 | 11 173 295,58 | 0,17 |
| 1,0739 % Citigroup 17/24.07.23 (US172967LN99) | USD | 16 495 | 2 995 | | % 100,2915 | 14 637 946,88 | 0,23 |
| 1,0839 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22) | USD | 12 000 | | | % 100,1769 | 10 636 842,15 | 0,17 |
| 0,9903 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33) | USD | 14 500 | | | % 100,2910 | 12 867 491,04 | 0,20 |
| 0,7538 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75) | USD | 13 500 | | | % 100,9030 | 12 053 183,21 | 0,19 |
| 1,3983 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85) | USD | 8 890 | | | % 100,7250 | 7 923 242,49 | 0,12 |
| 0,9005 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44) | USD | 12 000 | | | % 100,1100 | 10 629 739,42 | 0,17 |
| 0,8936 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96) | USD | 14 000 | | | % 100,3820 | 12 435 057,29 | 0,19 |
| 1,2660 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32) | USD | 14 500 | | | % 101,3780 | 13 006 954,83 | 0,20 |
| 0,9986 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03) | USD | 25 250 | 11 500 | | % 100,6229 | 22 481 341,47 | 0,35 |
| 1,2209 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29) | USD | 15 000 | | | % 100,0090 | 13 273 768,97 | 0,21 |
| 1,6768 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61) | USD | 15 000 | | | % 100,0320 | 13 276 821,66 | 0,21 |
| 1,1231 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40) | USD | 17 000 | | | % 100,3350 | 15 092 642,57 | 0,24 |
| 1,2301 % Goldman Sachs Group 17/05.06.23 (US38141GWL65) | USD | 14 000 | | | % 100,2754 | 12 421 847,88 | 0,19 |
| 0,9140 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48) | USD | 11 000 | | | % 100,3830 | 9 770 499,49 | 0,15 |
| 1,1238 % JPMorgan Chase & Co. 16/15.01.23 (US48128BAC54) | USD | 10 000 | | | % 100,0320 | 8 851 214,44 | 0,14 |
| 0,8539 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.04.24 (US46647PAQ90) | USD | 12 500 | | | % 100,4940 | 11 115 117,46 | 0,17 |
| 1,0139 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.07.24 (US46647PAW68) | USD | 12 500 | | | % 100,7700 | 11 145 644,38 | 0,17 |
| 0,9656 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95) | USD | 8 000 | | | % 99,8930 | 7 071 132,15 | 0,11 |
| 0,8049 % M & T Bank 18/26.07.23 (US55261FAK03) | USD | 15 000 | | | % 100,6880 | 13 363 889,75 | 0,21 |
| 1,1956 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79) | USD | 24 000 | | | % 100,6140 | 21 366 508,87 | 0,33 |
| 1,0809 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94) | USD | 12 500 | | | % 100,4410 | 11 109 255,41 | 0,17 |
| 0,7211 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23) | USD | 14 500 | | | % 100,5430 | 12 899 823,03 | 0,20 |
| 1,0117 % Nissan Motor Acceptance 17/13.01.22 144a (US654740AW92) | USD | 5 000 | | | % 100,0030 | 4 424 324,20 | 0,07 |
| 0,7718 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63) | USD | 18 000 | | | % 100,0010 | 15 927 248,60 | 0,25 |
| 0,9098 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85) | USD | 21 750 | 2 250 | | % 100,0320 | 19 251 391,41 | 0,30 |
| 0,8586 % QALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26) | USD | 15 000 | | | % 100,5790 | 13 349 422,64 | 0,21 |
| 0,7931 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XW618) | USD | 12 000 | | | % 100,7260 | 10 695 146,66 | 0,17 |
| 0,8209 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAQ67) | USD | 13 000 | | | % 100,0840 | 11 512 560,28 | 0,18 |
| 0,8623 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01) | USD | 14 000 | | | % 100,3800 | 12 434 809,54 | 0,19 |
| 1,0311 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96) | USD | 11 290 | | | % 100,3750 | 10 027 286,20 | 0,16 |
| 1,3840 % UBS Group 17/23.05.23 144a (US90352JAB98) | USD | 25 000 | 10 000 | | % 100,3800 | 22 205 017,03 | 0,35 |
| 1,2109 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91) | USD | 14 000 | | | % 100,1890 | 12 411 148,47 | 0,19 |
| 0,9711 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37) | USD | 14 000 | | | % 100,0140 | 12 389 470,42 | 0,19 |
| 0,6911 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74) | USD | 12 000 | | | % 100,4150 | 10 662 124,50 | 0,17 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--|-------------------------------|-----------|--|----------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 317 102 028,27 | 4,95 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 1,0460 | % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36) | USD | 14 000 | | | % 100,6690 | 12 470 610,10 | 0,19 |
| 0,3700 | % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04) | USD | 10 000 | 10 000 | | % 99,7210 | 8 823 695,97 | 0,14 |
| 0,5942 | % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62) | USD | 19 730 | 19 730 | | % 99,8280 | 17 427 832,06 | 0,27 |
| 0,6592 | % Bank of Nova Scotia 21/15.12.26 (US0641598M19) | USD | 22 450 | 22 450 | | % 99,7730 | 19 819 527,05 | 0,31 |
| 0,3300 | % Bank of Nova Scotia 21/23.06.23 (US0641593Y02) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 99,9597 | 10 613 776,97 | 0,17 |
| 1,0915 | % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82) | USD | 13 500 | | | % 101,1070 | 12 077 551,65 | 0,19 |
| 0,9444 | % BMW Finance 19/12.08.22 144a (US05600LAD82) | USD | 14 500 | | | % 100,3930 | 12 880 577,80 | 0,20 |
| 1,4409 | % Bpce 18/12.09.23 MTN 144a (US05583JAD46) | USD | 9 000 | 9 000 | | % 101,6100 | 8 091 757,73 | 0,13 |
| 0,3946 | % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/22.06.23 (US13607HVD15) | USD | 10 380 | 10 380 | | % 100,0150 | 9 185 999,20 | 0,14 |
| 0,5700 | % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81) | USD | 14 690 | 14 690 | | % 100,1900 | 13 022 971,29 | 0,20 |
| 0,4292 | % Credit Suisse 21/09.08.23 S.FRN (US22550UAD37) | USD | 12 000 | 12 000 | | % 99,9650 | 10 614 343,23 | 0,17 |
| 0,6293 | % Goldman Sachs Group 21/08.03.24 (US38141GXV94) | USD | 15 000 | 15 000 | | % 99,9880 | 13 270 981,73 | 0,21 |
| 0,8592 | % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77) | USD | 15 000 | 15 000 | | % 99,8040 | 13 246 560,19 | 0,21 |
| 0,6292 | % JPMorgan Chase 21/16.03.24 (US46647PCA21) | USD | 15 000 | 15 000 | | % 100,0970 | 13 285 448,83 | 0,21 |
| 0,9705 | % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03) ³⁾ | USD | 18 000 | 18 000 | | % 100,0240 | 15 930 911,83 | 0,25 |
| 0,8796 | % National Australia Bank 17/22.05.22 MTN 144a (US6325C0DQ11) | USD | 14 000 | | | % 100,2250 | 12 415 608,55 | 0,19 |
| 0,5392 | % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77) | USD | 8 410 | 8 410 | | % 99,8700 | 7 431 816,13 | 0,12 |
| 1,1154 | % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68) | USD | 12 554 | 200 | | % 101,0050 | 11 219 897,98 | 0,17 |
| 0,6183 | % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16) | USD | 10 600 | 10 600 | | % 99,7840 | 9 359 026,68 | 0,15 |
| 0,4846 | % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40) ³⁾ | USD | 7 195 | 7 195 | | % 100,2140 | 6 380 035,66 | 0,10 |
| 0,6392 | % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84) | USD | 18 000 | 18 000 | | % 99,9200 | 15 914 347,65 | 0,25 |
| 0,4087 | % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74) | USD | 11 500 | 11 500 | | % 99,9130 | 10 166 787,59 | 0,16 |
| 0,3992 | % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29) | USD | 29 120 | 29 120 | | % 99,8200 | 25 720 111,49 | 0,40 |
| 4,0267 | % UniCredit 19/14.01.22 MTN 144a (US904678AL33) | USD | 4 013 | 4 013 | | % 100,1270 | 3 555 365,67 | 0,06 |
| 0,5692 | % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82) | USD | 16 000 | 16 000 | | % 100,1330 | 14 176 242,09 | 0,22 |
| 0,0000 | % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12) | USD | 11 320 | 11 320 | | % 99,8390 | 10 000 243,15 | 0,16 |
| Investmentanteile | | | | | | | 170 471 353,03 | 2,66 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | 170 471 353,03 | 2,66 |
| DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%) | | Stück | 1 000 000 | | | EUR 99,7100 | 99 710 000,00 | 1,56 |
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%) | | Stück | 3 500 | | | EUR 13 749,1600 | 48 122 060,00 | 0,75 |
| DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%) | | Stück | 117 000 | | | EUR 103,7200 | 12 135 240,00 | 0,19 |
| DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%) | | Stück | 105 125 | | | EUR 99,9200 | 10 504 053,03 | 0,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 5 412 984 656,32 | 84,42 |

DWS Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-------------------------------|----------------|--|----------------------|-------|-------------------------|-----------------------------------|
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | -26 797 127,15 | -0,42 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| USD/EUR 2 288,90 Mio. | | | | | | -26 797 127,15 | -0,42 |
| Swaps | | | | | | 3 959 470,84 | 0,06 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| Protection Seller | | | | | | | |
| Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.22 (OTC) | EUR | 12 000 | | | | 92 224,51 | 0,00 |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24 (OTC) | EUR | 20 000 | | | | 386 132,71 | 0,01 |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.26 (OTC) | EUR | 80 000 | | | | 2 083 215,64 | 0,03 |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC) | EUR | 25 000 | | | | 654 600,89 | 0,01 |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (GS CO DE) 20.12.25 (OTC) | EUR | 25 000 | | | | 654 600,89 | 0,01 |
| Naturgy Capital Markets S.A. / 100 BP (CITIBANK DE) 20.06.22 (OTC) | EUR | 22 000 | | | | 88 696,20 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | 1 015 544 824,51 | 15,84 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 5 371 493,62 | | | % 100 | 5 371 493,62 | 0,08 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 100,81 | | | % 100 | 100,81 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Japanische Yen | JPY | 50 097,00 | | | % 100 | 384,89 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 195 340,99 | | | % 100 | 172 845,19 | 0,00 |
| Termingeld | | | | | | | |
| EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) | EUR | 290 000 000,00 | | | % 100 | 290 000 000,00 | 4,52 |
| EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main) | EUR | 380 000 000,00 | | | % 100 | 380 000 000,00 | 5,93 |
| EUR - Guthaben (Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris) | EUR | 340 000 000,00 | | | % 100 | 340 000 000,00 | 5,30 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 7 544 841,33 | 0,12 |
| Zinsansprüche | EUR | 7 369 758,49 | | | % 100 | 7 369 758,49 | 0,11 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 175 082,84 | | | % 100 | 175 082,84 | 0,00 |
| Forderungen aus Anteilsceingeschäften | | | | | | 4 304 850,69 | 0,07 |
| Summe der Vermögensgegenstände 1) | | | | | | 6 444 338 643,69 | 100,51 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -1 140 184,71 | -0,02 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -1 082 407,37 | | | % 100 | -1 082 407,37 | -0,02 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -57 777,34 | | | % 100 | -57 777,34 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften | | | | | | -4 701 633,23 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | 6 411 699 698,60 | 100,00 |

DWS Floating Rate Notes

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse LC | EUR | 83,55 |
| Klasse LD | EUR | 81,27 |
| Klasse FC | EUR | 83,89 |
| Klasse IC | EUR | 84,06 |
| Klasse FD | EUR | 81,81 |
| Klasse TFC | EUR | 99,23 |
| Klasse TFD | EUR | 97,43 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse LC | Stück | 16 964 115,175 |
| Klasse LD | Stück | 1 199 634,225 |
| Klasse FC | Stück | 12 303 245,992 |
| Klasse IC | Stück | 40 202 116,192 |
| Klasse FD | Stück | 1 468 754,000 |
| Klasse TFC | Stück | 3 528 231,558 |
| Klasse TFD | Stück | 154 162,866 |

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.

Maximalgrenze für den potenziellen Risikobetrag (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

14,14% vom Portfoliowert vom 22.03.2021 bis 31.12.2021

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

| | | |
|--|---|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | % | 0,056 |
| größter potenzieller Risikobetrag | % | 0,103 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | % | 0,078 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 22.03.2021 bis 31.12.2021 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Maximalgrenze für den potenziellen Risikobetrag (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

5,00% vom Portfoliowert vom 01.01.2021 bis 21.03.2021

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

| | | |
|--|---|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | % | 0,092 |
| größter potenzieller Risikobetrag | % | 0,456 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | % | 0,327 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 21.03.2021 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2 292 789 851,10.

Gegenparteien

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; BofA Securities Europe S.A., Paris; Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; HSBC Continental Europe S.A., Paris; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; Société Générale S.A., Paris; State Street Bank and Trust Company, London; The Toronto-Dominion Bank, Toronto; UBS AG, London

| | | |
|--|------------|---------------------|
| Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten | EUR | 4 150 000,00 |
| davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 4 150 000,00 |

DWS Floating Rate Notes

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung | Nominal in Stück bzw. Wng. in 1000 | befristet | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet | gesamt |
|---|--|-----------|---|--------|
| 1,5000 % ADLER Real Estate 19/17.04.22 | EUR | 1 300 | 1 271 972,00 | |
| 0,0000 % Akelius Residential Property Finan. 21/12.05.23 MTN | EUR | 100 | 100 122,00 | |
| 5,0000 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S | EUR | 3 400 | 3 411 050,00 | |
| 4,2500 % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S | EUR | 165 | 166 021,35 | |
| 0,2870 % Baden-Württemberg 20/19.07.22 LSA | EUR | 50 000 | 50 232 500,00 | |
| 0,3820 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA | EUR | 12 000 | 12 414 120,00 | |
| 0,1150 % Daimler Canada Finance 20/12.09.22 MTN | EUR | 1 000 | 1 003 690,00 | |
| 1,7500 % Danone 17/und. MTN | EUR | 1 000 | 1 013 980,00 | |
| 0,0000 % Deutsche Bahn Finance 17/06.12.24 MTN | EUR | 142 | 143 431,36 | |
| 0,0000 % Deutschland 21/23.02.22 | EUR | 85 000 | 85 090 950,00 | |
| 1,4320 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN | EUR | 14 100 | 14 317 986,00 | |
| 0,0000 % France 21/06.04.22 | EUR | 70 000 | 70 127 400,00 | |
| 0,0000 % France 21/07.09.22 | EUR | 50 000 | 50 240 000,00 | |
| 0,0000 % France 21/09.03.22 | EUR | 100 000 | 100 142 000,00 | |
| 0,0000 % Frankreich 21/18.05.22 | EUR | 50 000 | 50 128 000,00 | |
| 4,3120 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S | EUR | 1 750 | 1 740 567,50 | |
| 0,0000 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN | EUR | 2 000 | 2 005 780,00 | |
| 0,4090 % HSBC Holdings 21/24.09.26 | EUR | 1 000 | 1 021 830,00 | |
| 5,7500 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S | EUR | 700 | 708 134,00 | |
| 0,5760 % Italy 17/15.10.24 | EUR | 9 000 | 9 205 560,00 | |
| 1,4299 % KfW 19/21.11.22 | EUR | 17 000 | 17 300 050,00 | |
| 0,1990 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN | EUR | 1 300 | 1 318 759,00 | |
| 6,2500 % Münchener Rückversicherung 12/26.05.42 | EUR | 5 200 | 5 329 064,00 | |
| 4,1250 % Naturgy Finance 14/und. | EUR | 500 | 516 515,00 | |
| 0,0000 % Netherlands 21/30.03.22 | EUR | 90 000 | 90 156 600,00 | |
| 0,4780 % OP Corp Bank 20/10.08.22 MTN | EUR | 1 200 | 1 206 972,00 | |
| 2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S | EUR | 3 030 | 2 925 040,80 | |
| 0,4520 % Rheinland-Pfalz 20/15.07.22 | EUR | 29 000 | 29 161 530,00 | |
| 0,1860 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN | EUR | 1 500 | 1 512 315,00 | |
| 4,3750 % UniCredit 16/03.01.27 MTN | EUR | 3 714 | 3 714 000,00 | |
| 4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 | EUR | 1 300 | 1 362 569,00 | |
| 0,1650 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN | EUR | 6 000 | 6 056 160,00 | |
| 0,0000 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN | EUR | 1 600 | 1 605 408,00 | |
| 2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S | EUR | 6 150 | 5 913 102,00 | |
| 0,7825 % Citigroup 21/09.06.27 | USD | 500 | 443 321,68 | |
| 1,0500 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a | USD | 1 000 | 915 028,98 | |
| 0,4792 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 21/21.05.24 Reg S | USD | 1 200 | 1 062 697,87 | |
| 0,8539 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.04.24 | USD | 3 400 | 3 023 311,95 | |
| 0,9705 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN | USD | 5 210 | 4 611 113,92 | |
| 1,3644 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN | USD | 4 100 | 3 670 979,22 | |
| 0,8091 % NatWest Markets 21/29.09.26 | USD | 3 000 | 2 653 585,81 | |
| 0,4846 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S | USD | 1 000 | 886 731,85 | |
| 0,9223 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 | USD | 500 | 445 622,26 | |
| 0,4892 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S | USD | 1 000 | 883 988,85 | |

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

641 159 561,40

641 159 561,40

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; UBS AG, London; Zürcher Kantonalbank, Zürich

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 692 495 758,28

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 63 546 420,95

Aktien

EUR 612 051 873,74

Sonstige

EUR 16 897 463,59

DWS Floating Rate Notes

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2021

| | | | | | |
|--------------------------|-----|------------|---|-----|---|
| Japanische Yen | JPY | 130,160000 | = | EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,130150 | = | 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.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen.

DWS Floating Rate Notes

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

I. Erträge

| | | |
|--|------------|----------------------|
| 1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 26 578 892,89 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) | EUR | 48 929,29 |
| 3. Erträge aus Investmentzertifikaten | EUR | 67 453,25 |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften | EUR | 2 293 666,88 |
| davon: aus Wertpapier-Darlehen | EUR | 2 293 666,88 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -25 195,95 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 1 899 236,23 |
| Summe der Erträge | EUR | 30 862 982,59 |

II. Aufwendungen

| | | |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagen- verzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen | EUR | -3 909 449,61 |
| davon: Bereitstellungszinsen | EUR | -70 243,70 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -8 004 691,62 |
| davon: Kostenpauschale | EUR | -8 004 691,62 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | EUR | -2 619 690,70 |
| davon: erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen | EUR | -756 909,12 |
| Aufwendungen für Wertpapier-Pensionsgeschäfte | EUR | -1 897,02 |
| Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten | EUR | -9 221,86 |
| Taxe d'Abonnement | EUR | -1 851 662,70 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -14 533 831,93 |

| | | |
|--|------------|----------------------|
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 16 329 150,66 |
|--|------------|----------------------|

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-----------------------------------|-----|-----------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 56 732 255,44 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -165 625 149,51 |

| | | |
|--|------------|------------------------|
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -108 892 894,07 |
|--|------------|------------------------|

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|------------|-----------------------|
| EUR | -92 563 743,41 |
|------------|-----------------------|

| | | |
|--|-----|---------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | EUR | 27 448 404,06 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 46 145 904,79 |

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|------------|----------------------|
| EUR | 73 594 308,85 |
|------------|----------------------|

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|------------|-----------------------|
| EUR | -18 969 434,56 |
|------------|-----------------------|

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote(n) der Anteilklasse(n) belief(en) sich auf:

| | | |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Klasse LC 0,25% p.a., | Klasse LD 0,25% p.a., | Klasse FC 0,17% p.a., |
| Klasse IC 0,11% p.a., | Klasse FD 0,17% p.a., | Klasse TFC 0,17% p.a., |
| Klasse TFD 0,16% p.a. | | |

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungszinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens, bezogen auf die jeweilige Anteilklasse, innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von:

| | | |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| Klasse LC 0,012%, | Klasse LD 0,012%, | Klasse FC 0,012%, |
| Klasse IC 0,012%, | Klasse FD 0,012%, | Klasse TFC 0,012%, |
| Klasse TFD 0,012% | | |

des durchschnittlichen Fondsvermögens bezogen auf die jeweilige Anteilklasse an.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 1 344,30.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres

| | |
|------------|-------------------------|
| EUR | 4 784 848 315,12 |
|------------|-------------------------|

| | | |
|--|-----|-------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | EUR | -1 104 847,00 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | EUR | 1 638 892 951,18 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | EUR | 3 963 549 552,89 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | EUR | -2 324 656 601,71 |
| 3. Ertrags- und Aufwandsausgleich | EUR | 8 032 713,86 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -18 969 434,56 |
| davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | EUR | 27 448 404,06 |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | 46 145 904,79 |

II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres

| | |
|------------|-------------------------|
| EUR | 6 411 699 698,60 |
|------------|-------------------------|

DWS Floating Rate Notes

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

| | | |
|--|------------|------------------------|
| Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) | EUR | 56 732 255,44 |
| aus: | | |
| Wertpapiergeschäften | EUR | 5 921 543,18 |
| Devisen(termin)geschäften | EUR | 49 660 073,91 |
| Swapgeschäften | EUR | 1 150 638,35 |
| Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) | EUR | -165 625 149,51 |
| aus: | | |
| Wertpapiergeschäften | EUR | -26 175 960,35 |
| Devisen(termin)geschäften | EUR | -135 972 063,01 |
| Swapgeschäften | EUR | -3 477 126,15 |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste | EUR | 73 594 308,85 |
| aus: | | |
| Wertpapiergeschäften | EUR | 137 462 017,02 |
| Devisen(termin)geschäften | EUR | -66 766 825,88 |
| Swapgeschäften | EUR | 2 899 117,71 |

Unter Swapgeschäften können Ergebnisse aus Kreditderivaten enthalten sein.

Angaben zur Ertragsverwendung *

Klasse LC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse LD:

| Art | per | Währung | Je Anteil |
|-----------------|------------|---------|-----------|
| Endausschüttung | 04.03.2022 | EUR | 0,13 |

Klasse FC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse IC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse FD:

| Art | per | Währung | Je Anteil |
|-----------------|------------|---------|-----------|
| Endausschüttung | 04.03.2022 | EUR | 0,19 |

Das verbleibende ordentliche Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse TFC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse TFD:

| Art | per | Währung | Je Anteil |
|-----------------|------------|---------|-----------|
| Endausschüttung | 04.03.2022 | EUR | 0,24 |

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------|-----|------------------|
| 2021 | EUR | 6 411 699 698,60 |
| 2020 | EUR | 4 784 848 315,12 |
| 2019 | EUR | 7 822 912 188,64 |

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

| | | | |
|------|----------------------|-----|-------|
| 2021 | Klasse LC | EUR | 83,55 |
| | Klasse LD | EUR | 81,27 |
| | Klasse FC | EUR | 83,89 |
| | Klasse IC | EUR | 84,06 |
| | Klasse FD | EUR | 81,81 |
| | Klasse TFC | EUR | 99,23 |
| | Klasse TFD | EUR | 97,43 |
| 2020 | Klasse LC | EUR | 83,77 |
| | Klasse LD | EUR | 81,80 |
| | Klasse FC | EUR | 84,05 |
| | Klasse IC | EUR | 84,17 |
| | Klasse FD | EUR | 82,35 |
| | Klasse TFC | EUR | 99,41 |
| | Klasse TFD | EUR | 98,06 |
| 2019 | Klasse LC | EUR | 84,04 |
| | Klasse LD | EUR | 82,64 |
| | Klasse FC | EUR | 84,25 |
| | Klasse IC | EUR | 84,32 |
| | Klasse FD | EUR | 83,19 |
| | Klasse TFC | EUR | 99,65 |
| | Klasse TFD | EUR | 99,07 |

Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Fondsvermögens über eng verbundene Unternehmen (auf Basis wesentlicher Beteiligungen des Deutsche Bank-Konzerns)

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 2,95 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 112 414 495,73 EUR.



KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
DWS Floating Rate Notes
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des DWS Floating Rate Notes („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Floating Rate Notes zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig –, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden erläuternden Angaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen erläuternden Angaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der erläuternden Angaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 22. April 2022

KPMG Luxembourg
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Pia Schanz

Ergänzende Angaben

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“), Frankfurt am Main, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einer breiten Palette an Investmentprodukten und -dienstleistungen über alle wichtigen Anlageklassen sowie auf Wachstumstrends zugeschnittenen Lösungen.

Die DWS KGaA, an der die Deutsche Bank AG eine Mehrheitsbeteiligung hält, ist an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Infolge einer branchenspezifischen Regulierung gemäß OGAW V (fünfte Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sowie gemäß § 1 und § 27 der deutschen Institutsvergütungsverordnung („InstVV“) findet die Vergütungspolitik und -strategie des Deutsche Bank Konzerns („DB Konzern“) keine Anwendung auf die Gesellschaft. Die DWS KGaA und ihre Tochterunternehmen („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) verfügen über eigene vergütungsbezogene Governance-Regeln, Richtlinien und Strukturen, unter anderem einen konzerninternen DWS-Leitfaden zur Ermittlung von Mitarbeitern mit wesentlichem Einfluss auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene des DWS Konzerns im Einklang mit den in der OGAW V und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“) aufgeführten Kriterien.

Governance-Struktur

Das Management des DWS Konzerns erfolgt durch ihre Komplementärin, DWS Management GmbH. Die Komplementärin sechs Managing Directors, die die Geschäftsführung („GF“) des Konzerns bilden. Die durch das DWS Compensation Committee („DCC“) unterstützte Geschäftsführung ist für die Einführung und Umsetzung des Vergütungssystems für Mitarbeiter verantwortlich. Dabei wird sie vom Aufsichtsrat der DWS KGaA kontrolliert, der ein Remuneration Committee („RC“) eingerichtet hat. Das RC unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für die Konzernmitarbeiter. Dies erfolgt unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement sowie die Übereinstimmung der Vergütungsstrategie mit der Geschäfts- und Risikostrategie des DWS Konzerns.

Aufgabe des DCC ist die Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsrahmenwerken und Grundsätzen der Unternehmenstätigkeit, die Aufstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie die Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern. Das DCC legt quantitative und qualitative Faktoren zur Leistungsbeurteilung als Basis für vergütungsbezogene Entscheidungen fest und gibt Empfehlungen für die Geschäftsführung bezüglich des jährlichen Pools der variablen Vergütung und dessen Zuteilung zu verschiedenen Geschäftsbereichen und Infrastrukturfunktionen ab. Stimmberechtigte Mitglieder des DCC sind der Chief Executive Officer („CEO“), Chief Financial Officer („CFO“), Chief Operating Officer („COO“), und Global Head of HR. Der Head of Reward & Analytics ist nicht stimmberechtigtes Mitglied. Kontrollfunktionen wie Compliance, Anti-Financial Crime und Risk Management werden durch den CFO und den COO im DCC vertreten und sind im Hinblick auf ihre jeweiligen Aufgaben und Funktionen bei der Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme des Konzerns angemessen einbezogen. Damit soll einerseits sichergestellt werden, dass es durch die Vergütungssysteme nicht zu Interessenkonflikten kommt, und andererseits die Auswirkungen auf das Risikoprofil des Konzerns überprüft werden. Das DCC überprüft das Vergütungsrahmenwerk des Konzerns mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Das DCC wird von zwei Unter-Ausschüssen unterstützt: Dem DWS Compensation Operating Committee („COC“), das implementiert wurde, um das DCC bei der Überprüfung der technischen Gültigkeit, der Operationalisierung und der Genehmigung von neuen oder bestehenden Vergütungsplänen zu unterstützen. Dem Integrity Review Committee („IRC“), das eingerichtet wurde, um Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Aussetzung und dem Verfall von aufgeschobenen DWS-Vergütungselementen zu prüfen und darüber zu entscheiden.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Ebene des DWS Konzerns wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

Vergütungsstruktur

Für die Mitarbeiter der Gesellschaft gelten die Vergütungsstandards und –grundsätze der DWS-Vergütungspolitik, die jährlich überprüft wird. Im Rahmen der Vergütungspolitik verwendet der Konzern, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz („GV“), der Komponenten für eine fixe („FV“) und variable Vergütung („VV“) umfasst.

Der Konzern stellt sicher, dass FV und VV für alle Kategorien und Gruppen von Mitarbeitern angemessen aufeinander abgestimmt werden. Die Strukturen und Ebenen des GV entsprechen den subdivisionalen und regionalen Vergütungsstrukturen, internen Zusammenhängen sowie Marktdaten und tragen zu einer einheitlichen Gestaltung innerhalb des Konzerns bei. Eines der Hauptziele der Konzernstrategie besteht darin, nachhaltige Leistung über alle Ebenen einheitlich anzuwenden und die Transparenz bei Vergütungsentscheidungen und deren Auswirkung auf Aktionäre und Mitarbeiter im Hinblick auf die Geschäftsentwicklung des DWS Konzerns zu erhöhen. Ein wesentlicher Aspekt der Konzern-Vergütungsstrategie ist die Schaffung eines langfristigen Gleichgewichts zwischen den Interessen von Mitarbeitern, Aktionären und Kunden.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen. Bei der Festlegung eines angemessenen Betrags für die fixe Vergütung werden das marktübliche Vergütungsniveau für jede Rolle sowie interne Vergleiche und geltende regulatorische Vorgaben herangezogen.

Mit der variablen Vergütung hat der Konzern ein diskretionäres Instrument an der Hand, mit dem er Mitarbeiter für ihre Leistungen und Verhaltensweisen zusätzlich entlohnen kann, ohne eine zu hohe Risikotoleranz zu fördern. Bei der Festlegung der VV werden solide Risikomaßstäbe durch Einbeziehung der Risikotoleranz des Konzerns, dessen Tragfähigkeit und Finanzlage sowie durch eine völlig flexible Politik im Hinblick auf die Gewährung bzw. „Nicht-Gewährung“ der VV angesetzt. Die VV besteht generell aus zwei Bestandteilen: der DWS-Komponente (im Englischen „Franchise Variable Compensation“ / „FVC“) und der „individuellen Komponente“. Es gibt weiterhin keine Garantien für eine VV im laufenden Beschäftigungsverhältnis.

Für das Geschäftsjahr 2021 wird die DWS Komponente überwiegend anhand von drei Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DWS Konzerns bestimmt: bereinigte Aufwands-Ertrags-Relation („Cost Income Ratio“ – „CIR“), Nettomittelzuflüsse und ESG-Kriterien. Diese drei KPIs stellen wichtige Gradmesser für die Finanzziele des DWS Konzerns dar und bilden dessen nachhaltige Leistung ab.

Daneben wird eine individuelle VV („IVV“) gewährt. Die IVV berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe des Mitarbeiters und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung.

Sowohl die DWS als auch die individuelle Komponente der VV kann in bar oder in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten im Rahmen der Konzern-Vereinbarungen in Bezug auf die aufgeschobene Vergütung ausbezahlt bzw. gewährt werden. Der Konzern behält sich das Recht vor, den Gesamtbetrag der VV, einschließlich der DWS Komponente, auf null zu reduzieren, wenn gemäß geltendem lokalem Recht ein erhebliches Fehlverhalten, leistungsbezogene Maßnahmen, Disziplinarmaßnahmen oder ein nicht zufriedenstellendes Verhalten seitens eines Mitarbeiters vorliegen.

Festlegung der VV und angemessene Risikoadjustierung

Die VV-Pools des Konzerns werden einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Adjustierung ex ante als auch ex post umfasst. Die angewandte robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der VV sowohl der risikoadjustierten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird. Die Ermittlung des Gesamtbetrags der VV orientiert sich primär an (i) der Tragfähigkeit des Konzerns (das heißt, was „kann“ der DWS Konzern langfristig an VV im Einklang mit regulatorischen Anforderungen gewähren) und (ii) der Leistung (das heißt, was „sollte“ der Konzern an VV gewähren, um für eine angemessene leistungsbezogene Vergütung zu sorgen und gleichzeitig den langfristigen Erfolg des Unternehmens zu sichern).

Der Konzern hat für die Festlegung der VV auf Ebene der individuellen Mitarbeiter die „Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung“ eingeführt. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur IVV berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die VV einbezogen.

Das DWS DCC verwendet im Rahmen eines diskretionären Entscheidungsprozesses finanzielle und nichtfinanzielle Kennzahlen zur Ermittlung differenzierter und leistungsbezogener VV-Pools für die Geschäfts- und Infrastrukturbereiche.

Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Investoreninteressen als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

Vergütung für das Jahr 2021

Trotz der anhaltenden Pandemie führte das vielfältige Angebot an Anlageprodukten und -lösungen zu neuen Rekordwerten beim Nettomittelaufkommen im Jahr 2021. Es war das dritte Jahr in Folge, in dem der DWS Konzern seine Geschäftsergebnisse verbessern konnte und ein guter Start in Phase zwei der Unternehmensentwicklung (Transformation, Wachstum und Führung) in der die Organisation ihre strategischen Prioritäten effektiv umsetzen konnte.

Der verstärkte Fokus auf die Anlageperformance, die erhöhte Nachfrage der Anleger nach anvisierten Anlageklassen und nachhaltigen Anlagestrategien sowie erhebliche Beiträge aus strategischen Partnerschaften waren wesentliche Treiber für diesen Erfolg.

Vor diesem Hintergrund hat das DCC die Tragfähigkeit der VV für das Jahr 2021 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2022 für das Performance-Jahr 2021 gewährten VV wurde die DWS Komponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung des DWS Konzerns hat für 2021 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in seinem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 100% festgelegt.

Identifizierung von Risikoträgern

Gemäß Gesetz vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) sowie den ESMA-Leitlinien unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie hat die Gesellschaft Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft ermittelt („Risikoträger“). Das Identifizierungsverfahren basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat. Mindestens 40 % der VV für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einem VV-Betrag von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte VV in bar und ohne Aufschub.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2021 ¹⁾

| | |
|---|----------------|
| Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl | 154 |
| Gesamtvergütung ²⁾ | EUR 20 456 178 |
| Fixe Vergütung | EUR 16 784 621 |
| Variable Vergütung | EUR 3 671 557 |
| davon: Carried Interest | EUR 0 |
| Gesamtvergütung für Senior Management ³⁾ | EUR 1 512 794 |
| Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁴⁾ | EUR 0 |
| Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | EUR 1 231 749 |

¹⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

²⁾ Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

³⁾ Senior Management“ umfasst nur den Vorstand der Gesellschaft. Der Vorstand erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

⁴⁾ Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

DWS Floating Rate Notes

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 641 159 561,40 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 10,00 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 298 574 281,24 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 2. Name | UBS AG, London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 165 308 350,00 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 3. Name | DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 106 126 136,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 4. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 39 651 187,85 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 5. Name | Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 13 165 143,92 | | |
| Sitzstaat | Spanien | | |
| 6. Name | J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5 519 632,50 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 7. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3 379 799,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 8. Name | Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3 082 064,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |

DWS Floating Rate Notes

| | | | |
|---------------------------------------|------------------------------|--|--|
| 9. Name | Zürcher Kantonalbank, Zürich | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3 023 311,95 | | |
| Sitzstaat | Schweiz | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1 318 759,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |

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 | 641 159 561,40 | - | - |

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

| | | | |
|------------------------------|-----------------|---|---|
| | Art(en): | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 63 546 420,95 | - | - |
| Aktien | 612 051 873,74 | - | - |
| Sonstige | 16 897 463,59 | - | - |

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 Floating Rate Notes

| | | | |
|---------------------|---|---|---|
| Währung(en): | 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | |
| | EUR; USD; GBP; JPY; CAD; CHF; DKK; SEK; AUD | - | - |

| | | | |
|--|----------------|---|---|
| 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 | 692 495 758,28 | - | - |

| | | | |
|---|--------------|-----------|---|
| 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) * | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 1 257 097,72 | -1 405,42 | - |
| in % der Bruttoerträge | 67,00 | 100,00 | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|------------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 619 166,35 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 33,00 | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft | - | - | - |

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen 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 Floating Rate Notes

| 10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | |
|--|----------------------------------|
| Summe | 641 159 561,40 |
| Anteil | 11,84 |
| 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | |
| 1. Name | UniCredit S.p.A. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 27 719 874,89 |
| 2. Name | French Republic |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 22 560 234,47 |
| 3. Name | VISA Inc. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 19 539 453,08 |
| 4. Name | Aerojet Rocketdyne Holdings Inc. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 17 037 568,73 |
| 5. Name | Autogrill S.p.A. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 772 004,45 |
| 6. Name | CNP Assurances S.A. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 771 995,10 |
| 7. Name | Sydney Airport Ltd. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 771 984,48 |
| 8. Name | Intertrust N.V. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 771 984,17 |
| 9. Name | Falck Renewables S.p.A. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 771 970,43 |
| 10. Name | Eldorado Gold Corp. |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15 771 900,79 |
| 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | |
| Anteil | - |

DWS Floating Rate Notes

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

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

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

| | | | |
|--------------------------------------|--|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer | 3 | - | - |
| 1. Name | Bank of New York | | |
| verwahrter Betrag absolut | 643 040 827,10 | | |
| 2. Name | State Street Bank International GmbH (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 35 536 104,98 | | |
| 3. Name | State Street Bank | | |
| verwahrter Betrag absolut | 13 918 826,20 | | |

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

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,
Transferstelle, Registerstelle und
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings (bis 27.7.2021)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

Frank Rückbrodt (seit dem 28.7.2021)
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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société anonyme
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

016 30602 12

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

