

DWS Investment GmbH

DWS Global Hybrid Bond Fund

Halbjahresbericht 2020/2021

Anlagefonds deutschen Rechts



DWS Global Hybrid Bond Fund

Inhalt

Halbjahresbericht 2020/2021
vom 1.10.2020 bis 31.3.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Global Hybrid Bond Fund	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz	21
TER für Anleger in der Schweiz	22

Hinweise

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 GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:

□ www.dws.ch

□ www.fundinfo.com

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, 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 üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie einsetzende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens 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 Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens 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 Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

DWS Global Hybrid Bond Fund

DWS GLOBAL HYBRID BOND FUND

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008490988	4,7%
Klasse FC	DE000DWS1U41	4,9%
Klasse FD	DE000DWS1U58	4,8%
Klasse TFC	DE000DWS2SD9	4,9%
Klasse TFD	DE000DWS2SE7	4,8%

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

Stand: 31.3.2021

DWS GLOBAL HYBRID BOND FUND

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008490988
	FC	DE000DWS1U41
	FD	DE000DWS1U58
	TFC	DE000DWS2SD9
	TFD	DE000DWS2SE7
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	849098
	FC	DWS1U4
	FD	DWS1U5
	TFC	DWS2SD
	TFD	DWS2SE
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	FC	EUR
	FD	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	21.6.1993 (ab 26.3.2013 als Anteilklasse LD)
	FC	15.1.2014
	FD	24.6.2014
	TFC	2.1.2018
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	3%
	FC	Keiner
	FD	Keiner
	TFC	Keiner
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	FC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LD	0,85% p.a.
	FC	0,6% p.a.
	FD	0,6% p.a.
	TFC	0,6% p.a.
	TFD	0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	FD	EUR 2.000.000
	TFC	Keine
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LD	DM 80 (inkl. Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Global Hybrid Bond Fund LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	FD	EUR 40,78
	TFC	EUR 100
	TFD	EUR 100

DWS Global Hybrid Bond Fund

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	104 685 908,34	45,95
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	63 694 210,42	27,96
Unternehmen	47 796 788,97	20,98
Summe Anleihen:	216 176 907,73	94,89
2. Investmentanteile	5 596 255,00	2,45
3. Derivate	-99 936,70	-0,04
4. Bankguthaben	4 717 111,12	2,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2 921 634,48	1,28
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-780 953,78	-0,34
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-704 006,84	-0,31
III. Fondsvermögen	227 827 011,01	100,00

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

DWS Global Hybrid Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						212 535 004,10	93,29
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2480	% Abertis Finance 20/und (XS2256949749)	EUR 2 400	2 400		% 102,1730	2 452 152,00	1,08
4,2500	% Achmea 15/und. MTN (XS1180651587)	EUR 1 000			% 109,8950	1 098 950,00	0,48
6,2500	% AIB Group 20/Und. MTN CoCo (XS2010031057)	EUR 1 300		530	% 112,4520	1 461 876,00	0,64
1,6250	% Aaroundtown 21/Und. MTN (XS2287744721)	EUR 3 000	3 000		% 96,5850	2 897 550,00	1,27
3,3750	% ASR Nederland 19/02.05.49 (XS1989708836)	EUR 1 000			% 111,8140	1 118 140,00	0,49
1,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20/16.01.30 MTN (XS2104051433)	EUR 1 600			% 99,9250	1 598 800,00	0,70
5,6250	% Banco de Sabadell 16/06.05.26 MTN (XS1405136364)	EUR 1 700			% 116,5460	1 981 282,00	0,87
6,5000	% Banco de Sabadell 17/und. CoCo (XS1611858090)	EUR 2 400	1 400	1 200	% 101,4210	2 434 104,00	1,07
6,2500	% Banco Santander 14/und. Reg S CoCo (XS1107291541) ³⁾	EUR 1 800			% 102,2420	1 840 356,00	0,81
7,5000	% Bank of Ireland Group 20/Und. CoCo (XS2178043530)	EUR 1 550			% 116,4380	1 804 789,00	0,79
6,0000	% Bank of Ireland Group 20/Und. CoCo (XS2226123573)	EUR 1 000			% 109,4820	1 094 820,00	0,48
6,3750	% Bankia 18/und. CoCo (XS1880365975) ³⁾	EUR 1 000		1 000	% 108,7920	1 087 920,00	0,48
6,2500	% Bankinter 20/und. CoCo (XS2199369070)	EUR 4 000			% 111,2880	4 451 520,00	1,95
2,3750	% Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003)	EUR 3 700			% 101,9160	3 770 892,00	1,66
3,1250	% Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342)	EUR 1 700			% 103,8630	1 765 671,00	0,78
3,2500	% BP Capital Markets 20/Und. (XS2193661324)	EUR 3 000		1 090	% 107,1540	3 214 620,00	1,41
3,6250	% BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR 1 361		1 359	% 108,5280	1 477 066,08	0,65
6,7500	% Caixabank 17/und. CoCo. (ES0840609004)	EUR 2 000			% 110,9260	2 218 520,00	0,97
5,2500	% Caixabank 18/Und. CoCo (ES0840609012)	EUR 2 600			% 105,6190	2 746 094,00	1,21
1,2500	% Caixabank 21/18.06.31 MTN (XS2310118976)	EUR 2 700	2 700		% 99,7980	2 694 546,00	1,18
4,0000	% Commerzbank 16/23.03.26 S.865 MTN IHS (DE000CZ40LD5)	EUR 1 822			% 111,2030	2 026 118,66	0,89
4,6250	% Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/und. CoCo (XS1877860533)	EUR 2 000			% 109,5700	2 191 400,00	0,96
3,2500	% Coöperatieve Rabobank 19/Und. CoCo (XS2050933972)	EUR 2 200			% 102,4410	2 253 702,00	0,99
4,5000	% Crédit Agricole Assurances 14/und. (FR0012222297)	EUR 1 900			% 114,1940	2 169 686,00	0,95
1,0000	% Danske Bank 21/15.05.31 MTN (XS2299135819)	EUR 2 070	2 070		% 99,5740	2 061 181,80	0,90
2,8750	% Deut. Pfandbr.bk. 17/28.06.27 R.35281 MTN (XS1637926137)	EUR 2 400	2 400		% 101,3840	2 433 216,00	1,07
5,6250	% Deutsche Bank 20/19.05.31 MTN (DE000DL19VB0)	EUR 1 800			% 116,6140	2 099 052,00	0,92
4,4960	% EDP - Energias de Portugal 19/30.04.79 FLR (PTEDPKOM0034)	EUR 2 300			% 109,3390	2 514 797,00	1,10
3,0000	% Electricité de France 19/und. (FR0013464922) ³⁾	EUR 800			% 104,7280	837 824,00	0,37
1,8750	% ENEL 21/Und. (XS2312746345)	EUR 2 900	2 900		% 98,3220	2 851 338,00	1,25
3,3750	% ENI 20/Und. (XS2242931603)	EUR 1 590	1 590		% 105,9300	1 684 287,00	0,74
1,6250	% Erste Group Bank 20/08.09.31 MTN (AT0000A2J645)	EUR 1 100			% 103,5060	1 138 566,00	0,50
3,7500	% Firmenich International 20/Und. (XS2182055009)	EUR 1 070			% 107,9490	1 155 054,30	0,51
6,3750	% Groupama Assurances Mutuelles 14/und. (FR0011896513)	EUR 1 700			% 116,1430	1 974 431,00	0,87
7,7500	% Intesa Sanpaolo 17/und. CoCo. (XS1548475968)	EUR 4 385			% 122,7910	5 384 385,35	2,36
5,8750	% Intesa Sanpaolo 20/Und. CoCo (XS2223761813)	EUR 1 500			% 112,3880	1 685 820,00	0,74
5,5000	% Intesa Sanpaolo 20/Und. CoCo (XS2223762381)	EUR 1 703	941	1 038	% 108,6090	1 849 611,27	0,81
0,6250	% Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167)	EUR 2 390	2 390		% 99,1290	2 369 183,10	1,04
4,3750	% La Mondiale 19/und. CoCo (FR0013455854) ³⁾	EUR 1 700			% 109,1060	1 854 802,00	0,81
4,5000	% LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR 2 095			% 107,1310	2 244 394,45	0,99
2,3000	% Mediobanca-Banca Credito Finance 20/23.11.30 MTN (XS2262077675)	EUR 2 353	2 353		% 102,7880	2 418 601,64	1,06

DWS Global Hybrid Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	1 500			% 109,0090	1 635 135,00	0,72
4,1250 % Naturgy Finance 14/und. (XS1139494493)	EUR	1 100			% 105,3970	1 159 367,00	0,51
2,8750 % OMV 20/Und. (XS2224439971)	EUR	500		700	% 103,5900	517 950,00	0,23
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	900			% 105,3010	947 709,00	0,42
6,1250 % Raiffeisen Bank International 17/und. CoCo (XS1640667116)	EUR	2 200			% 105,3160	2 316 952,00	1,02
4,5000 % Repsol International Finance 15/23.03.75 (XS1207058733)	EUR	2 733			% 109,9360	3 004 550,88	1,32
2,5000 % Repsol International Finance 21/Und. (XS2320533131)	EUR	2 280	2 280		% 99,9950	2 279 886,00	1,00
4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB 19/und. Reg S (XS1974894138)	EUR	1 200			% 107,1290	1 285 548,00	0,56
5,4250 % Solvay Finance 13/und. (XS0992293901)	EUR	2 600			% 110,2480	2 866 448,00	1,26
2,5000 % Standard Chartered 20/09.09.30 MTN (XS2183818637)	EUR	1 680			% 105,8310	1 777 960,80	0,78
2,8750 % Suez 17/und. (FR0013252061)	EUR	2 700			% 103,9520	2 806 704,00	1,23
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR	2 000			% 103,2290	2 064 580,00	0,91
3,8750 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406658) ³⁾	EUR	1 800			% 107,9000	1 942 200,00	0,85
2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481)	EUR	2 500			% 105,3450	2 633 625,00	1,16
3,3690 % Total 16/Und. MTN (XS1501166869)	EUR	1 000			% 110,6960	1 106 960,00	0,49
2,0000 % UniCredit 19/23.09.29 MTN (XS2055089457)	EUR	1 230			% 100,1940	1 232 386,20	0,54
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	2 631			% 101,8410	2 679 436,71	1,18
5,8750 % Unione di Banche Italiane 20/Und. CoCo MTN (XS2105110329)	EUR	2 400	2 400		% 108,2120	2 597 088,00	1,14
2,5000 % Veolia Environnement 20/und. (FR00140007L3) ³⁾	EUR	1 800	1 800		% 99,7980	1 796 364,00	0,79
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	2 500			% 104,3720	2 609 300,00	1,15
3,5000 % Volkswagen Financial Services 20/Und. (XS2187689034)	EUR	3 300			% 106,8780	3 526 974,00	1,55
5,1250 % Volkswagen Int. Finance 13/und. (XS0968913342)	EUR	1 603			% 110,1400	1 765 544,20	0,77
4,7500 % Arountown 19/und. MTN (XS2017788592)	GBP	1 340			% 105,5670	1 659 741,64	0,73
7,8750 % Barclays 15/und. CoCo (XS1274156097)	GBP	1 600		1 400	% 107,5810	2 019 589,35	0,89
7,1250 % Barclays 19/und.CoCo (XS1998799792)	GBP	1 749	1 749		% 112,8130	2 315 029,18	1,02
5,2500 % Centrica 15/10.04.75 MTN (XS1216019585)	GBP	1 733			% 108,7780	2 211 806,57	0,97
5,1250 % Lloyds Banking Group 19/Und CoCo (XS2080995405)	GBP	1 400			% 104,5300	1 717 024,52	0,75
5,7500 % Nationwide Building Society 20/Und. CoCo MTN (XS2113658202)	GBP	560			% 110,6140	726 784,47	0,32
4,5000 % NatVest Group 21/Und. CoCo (XS2315966742) ³⁾	GBP	1 890	1 890		% 99,8980	2 215 267,16	0,97
5,7500 % Orange 14/und. MTN (XS1115502988)	GBP	1 451		371	% 108,2950	1 843 670,60	0,81
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	390	390		% 99,1350	453 627,24	0,20
7,8750 % Barclays 16/und. CoCo (XS1481041587)	USD	2 389			% 105,2600	2 140 866,17	0,94
7,0000 % Commerzbank 19/und. CoCo (XS2024502960)	USD	1 000			% 107,2160	912 787,33	0,40
6,8750 % Crédit Agricole 19/und. 144a CoCo (US225313AL91) ³⁾	USD	2 500			% 111,2030	2 366 827,00	1,04
6,5000 % DNB Bank 16/und. CoCo (XS1506066676) ³⁾	USD	2 026			% 104,0640	1 794 940,10	0,79
4,8750 % DNB Bank 19/und. CoCo (XS2075280995)	USD	2 070			% 105,1920	1 853 800,78	0,81
5,6250 % Electricité de France 14/und. Reg S (USF2893TAM83)	USD	3 000			% 106,9430	2 731 389,41	1,20
4,0000 % HSBC Holdings 21/Und. CoCo (US404280CP20)	USD	1 140	1 140		% 99,5530	966 204,84	0,42
6,7500 % ING Groep 19/Und. CoCo (XS1956051145)	USD	1 400			% 109,1890	1 301 418,36	0,57
6,6250 % Nordea Bank 19/und. CoCo Reg S (US65559D2A65) ³⁾	USD	1 180			% 114,7500	1 152 775,41	0,51
5,1250 % Skandin. Enskilda Banken 19/und. CoCo. (XS2076169668)	USD	3 600			% 105,8420	3 243 923,04	1,42
6,0000 % Standard Chartered 20/und. CoCo Reg S (USG84228EH74) ³⁾	USD	2 110			% 109,0080	1 958 171,97	0,86
4,7500 % Standard Chartered 21/und. CoCo (USG84228EP90) ³⁾	USD	1 070	1 070		% 99,5710	907 040,44	0,40
4,7500 % Svenska Handelsbanken 20/Und. CoCo (XS2233263586)	USD	1 200	1 200		% 104,8440	1 071 111,87	0,47
5,1250 % UBS 14/15.05.24 CoCo (CH0244100266)	USD	2 680			% 110,3080	2 516 817,98	1,10
5,1250 % UBS Group 20/Und. CoCo (CH0558521263)	USD	800			% 106,0990	722 622,17	0,32

DWS Global Hybrid Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,6250 % Ausnet Services Holdings 21/11.03.81 MTN (XS2308313860)	EUR	930	930		% 101,5890	944 777,70	0,41
2,5000 % Banco de Sabadell 21/15.04.31 MTN (XS2286011528)	EUR	1 900	1 900		% 98,8750	1 878 625,00	0,82
6,0000 % Bankia 17/und. CoCo. (XS1645651909)	EUR	1 000		1 200	% 104,7210	1 047 210,00	0,46
1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133)	EUR	1 530	1 530		% 99,9750	1 529 617,50	0,67
5,7500 % Bco De Sabadell 21/Und. CoCo (XS2310945048) ³⁾	EUR	1 400	1 400		% 101,5805	1 422 127,00	0,62
3,5000 % ENEL 19/24.05.80 (XS2000719992)	EUR	2 400			% 109,2420	2 621 808,00	1,15
8,8750 % Erste Group Bank 16/und. MTN CoCo (XS1425367494)	EUR	2 600			% 104,5790	2 719 054,00	1,19
1,8250 % Iberdrola International 21/und. S.NC9 (XS2295333988)	EUR	1 100	1 100		% 100,2170	1 102 387,00	0,48
6,6250 % UniCredit 17/und. CoCo (XS1619015719) ³⁾	EUR	1 800			% 107,7710	1 939 878,00	0,85
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041947)	EUR	2 100	2 100		% 97,2430	2 042 103,00	0,90
7,0000 % UBS Group 15/und. CoCo (CH0271428333)	USD	3 000			% 114,2060	2 916 890,86	1,28
Sonstige Forderungswertpapiere							
4,7000 % Commerzbank 05/31.12.20 Genuss S.I (DE000A0HGNA3)	EUR	8 850			% 105,0000	9 292 500,00	4,08
4,7000 % Commerzbank 05/31.12.20 Genuss. (DE000A0D4TQ9)	EUR	9 000			% 103,5000	9 315 000,00	4,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2 770 441,00	1,22
Verzinsliche Wertpapiere							
7,3750 % Société Générale 18/und. Reg S CoCo (USF84914CU62)	USD	3 000			% 108,4720	2 770 441,00	1,22
Nicht notierte Wertpapiere						871 462,63	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6240 % Macquarie Bank 20/03.06.30 144a (US556079AC52)	USD	1 000		882	% 102,3620	871 462,63	0,38
Investmentanteile						5 596 255,00	2,45
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						5 596 255,00	2,45
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	50	3 120	3 350	EUR 13 811,7000	690 585,00	0,30
DWS Invest Financial Hybrid Bonds FC (LU1318737514) (0,600%)	Stück	38 500			EUR 127,4200	4 905 670,00	2,15
Summe Wertpapiervermögen						221 773 162,73	97,34
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						-99 936,70	-0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 13,22 Mio.						10 974,06	0,00
USD/EUR 37,53 Mio.						-88 232,25	-0,04
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 5,48 Mio.						-22 678,51	-0,01

DWS Global Hybrid Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						4 717 111,12	2,07	
Bankguthaben						4 717 111,12	2,07	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	4 613 020,88		%	100	4 613 020,88	2,02	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11,82		%	100	11,82	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadische Dollar	CAD	0,31		%	100	0,21	0,00	
Britische Pfund	GBP	88 705,86		%	100	104 078,21	0,05	
Sonstige Vermögensgegenstände						2 921 634,48	1,28	
Zinsansprüche	EUR	2 915 971,89		%	100	2 915 971,89	1,28	
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	0,01		%	100	0,01	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	5 662,58		%	100	5 662,58	0,00	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-780 953,78	-0,34	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US Dollar	USD	-917 308,31		%	100	-780 953,78	-0,34	
Sonstige Verbindlichkeiten						-704 006,84	-0,31	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						EUR	-157 138,18	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-546 868,66	-0,24
Fondsvermögen						227 827 011,01	100,00	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	40,43
Klasse FC	EUR	51,11
Klasse FD	EUR	41,41
Klasse TFC	EUR	111,11
Klasse TFD	EUR	100,09
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	5 126 679,642
Klasse FC	Stück	246 255,537
Klasse FD	Stück	62 933,000
Klasse TFC	Stück	41 203,463
Klasse TFD	Stück	8 048,990

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Kanadische Dollar	CAD	1,479500	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,852300	= EUR	1
US Dollar	USD	1,174600	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 12 360 438,96.

DWS Global Hybrid Bond Fund

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	
Börsengehandelte Wertpapiere				Verbriefte Geldmarktinstrumente				
Verzinsliche Wertpapiere				Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
4,0000	% AEGON 14/25.04.44 MTN (XS1061711575)	EUR	1 641	6,8490	% Aareal Bank 14/und. CoCo (DE000A1TNDK2)	EUR	5 200	
3,8710	% Banco Comercial Português 19/27.03.30 MTN (PTBIT3OM0098)	EUR	1 700	7,3750	% Allied Irish Banks 15/und. CoCo (XS1328798779)	EUR	2 200	
6,1250	% Banco de Sabadell 17/und. CoCo (XS1720572848)	EUR	1 000	1,5000	% Arkema 20/und. (FR0013478252)	EUR	1 900	
3,2500	% Banco Santander 16/04.04.26 MTN (XS1384064587)	EUR	3 100	3 100	7,0000	% Intesa Sanpaolo 16/und. CoCo (XS1346815787)	EUR	2 248
1,6250	% Banco Santander 20/22.10.30 MTN (XS2247936342)	EUR	2 000	2 000	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
3,3750	% Bankia 17/15.03.27 (ES0213307046)	EUR	2 400	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
1,0000	% Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	800	Volumen in 1000				
2,7500	% Elia Group 18/und. (BE0002597756)	EUR	1 000	Devisenterminkontrakte				
3,3750	% ENEL 18/24.11.81 (XS1713463559)	EUR	5 000	Kauf von Devisen auf Termin				
2,2500	% ENEL 20/Und. (XS2228373671)	EUR	1 540	GBP/EUR		EUR	12 973	
3,8750	% Engie 14/und. (FR0011942283)	EUR	2 300	USD/EUR		EUR	33 660	
1,3750	% Engie 18/und. (FR0013310505)	EUR	1 400	Verkauf von Devisen auf Termin				
2,2500	% Iberdrola International20/und S.NC8 (XS2244941147)	EUR	1 500	GBP/EUR		EUR	63 769	
0,7500	% Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)	EUR	1 870	USD/EUR		EUR	176 837	
0,8750	% La Banque Postale 20/26.01.31 MTN (FR00140009V6)	EUR	900					
2,1250	% La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261)	EUR	1 400					
3,3750	% Naturgy Finance 15/Und. (XS1224710399)	EUR	1 800					
0,0000	% ProPart Funding/KB Genuss. 05/03.08.15 CLN (DE000A0GF758)	EUR	27 300					
2,6250	% RCI Banque 19/18.02.30 MTN (FR0013459765)	EUR	900					
4,2470	% Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	770					
2,5000	% Sampo 20/03.09.52 MTN (XS2226645278)	EUR	1 020					
5,7500	% UBS Group 15/und. CoCo (CH0271428309)	EUR	1 300					
4,2500	% Unione di Banche Italiane 16/05.05.26 MTN (XS1404902535)	EUR	1 185					
1,6250	% Unione di Banche Italiane 19/21.04.25 MTN (XS2067213913)	EUR	2 810					
6,8750	% UNIQA Insurance Group 13/31.07.43 (XS0808635436)	EUR	1 700					
4,6250	% Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS1799939027)	EUR	2 400					
2,4985	% Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041517)	EUR	2 100					
3,7500	% Legal & General Group 19/26.11.49 MTN (XS2083961370)	GBP	1 380					
5,1250	% NatWest Group20/Und. (XS2258827034)	GBP	600					
2,7490	% Banco Santander 20/03.12.30 (US05971KAG40)	USD	1 400					
7,5000	% Credit Suisse Group 13/und. Reg S CoCo (XS0989394589)	USD	2 000					
6,2500	% Credit Suisse Group 14/und. Reg S CoCo (XS1076957700)	USD	1 800					

DWS Global Hybrid Bond Fund

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 92 048
Gattung: 4,2500 % Achmea 15/und. MTN (XS1180651587), 1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252), 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20/16.01.30 MTN (XS2104051433), 2,5000 % Banco de Sabadell 21/15.04.31 MTN (XS2286011528), 6,3750 % Bankia 18/und. CoCo (XS1880365975), 2,3750 % Bayer 19/12.05.79 (XS2077670003), 3,1250 % Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342), 5,7500 % Bco De Sabadell 21/Und. CoCo (XS2310945048), 4,6250 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/und. CoCo (XS1877860533), 3,2500 % Coöperatieve Rabobank 19/Und. CoCo (XS2050933972), 4,4960 % EDP - Energias de Portugal 19/30.04.79 FLR (PTEDPKOM0034), 3,0000 % Electricité de France 19/und. (FR0013464922), 3,3750 % ENEL 18/24.11.81 (XS1713463559), 3,5000 % ENEL 19/24.05.80 (XS2000719992), 8,8750 % Erste Group Bank 16/und. MTN CoCo (XS1425367494), 1,6250 % Erste Group Bank 20/08.09.31 MTN (AT0000A2J645), 7,0000 % Intesa Sanpaolo 16/und. CoCo (XS1346815787), 7,7500 % Intesa Sanpaolo 17/und. CoCo. (XS1548475968), 5,5000 % Intesa Sanpaolo 20/Und. CoCo (XS2223762381), 0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685), 4,3750 % La Mondiale 19/und. CoCo (FR0013455854), 4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019), 2,3000 % Mediobanca- Banca Credito Finance 20/23.11.30 MTN (XS2262077675), 2,8750 % OMV 20/Und. (XS2224439971), 4,5000 % Repsol International Finance 15/23.03.75 (XS1207058733), 5,4250 % Solvay Finance 13/und. (XS0992293901), 3,8750 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406658), 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575), 2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481), 3,3690 % Total 16/Und. MTN (XS1501166869), 6,6250 % UniCredit 17/und. CoCo (XS1619015719), 2,0000 % UniCredit 19/23.09.29 MTN (XS2055089457), 4,2500 % Unione di Banche Italiane 16/05.05.26 MTN (XS1404902535), 5,8750 % Unione di Banche Italiane 20/Und. CoCo MTN (XS2105110329), 5,1250 % Volkswagen Int. Finance 13/und. (XS0968913342), 2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041517), 3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 21/und. (XS2286041947), 4,7500 % Arountown 19/und. MTN (XS2017788592), 3,7500 % Legal & General Group 19/26.11.49 MTN (XS2083961370), 5,1250 % Lloyds Banking Group 19/Und CoCo (XS2080995405), 6,8750 % Crédit Agricole 19/und. 144a CoCo (US225313AL91), 5,6250 % Electricité de France 14/und. Reg S (USF2893TAM83), 6,6250 % Nordea Bank 19/und. CoCo Reg S (US65559D2A65), 6,0000 % Standard Chartered 20/und. CoCo Reg S (USG84228EH74), 4,7500 % Standard Chartered 21/und. CoCo (USG84228EP90)	

DWS Global Hybrid Bond Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 40,43
Anteilwert Klasse FC: EUR 51,11
Anteilwert Klasse FD: EUR 41,41
Anteilwert Klasse TFC: EUR 111,11
Anteilwert Klasse TFD: EUR 100,09

Umlaufende Anteile Klasse LD:	5 126 679,642
Umlaufende Anteile Klasse FC:	246 255,537
Umlaufende Anteile Klasse FD:	62 933,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	41 203,463
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	8 048,990

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

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

DWS Global Hybrid Bond Fund

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12 360 438,96	-	-
in % des Fondsvermögens	5,43	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 462 775,59		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 125 102,60		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	885 952,66		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	812 644,00		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	538 855,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	527 498,30		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	J.P. Morgan AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	508 620,81		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	498 990,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Global Hybrid Bond Fund

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	12 360 438,96	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	12 597 638,55	-	-
Aktien	1 432 050,11	-	-
Sonstige	89 663,36	-	-

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 Global Hybrid Bond Fund

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; CAD; SEK; USD; DKK; GBP; JPY; NOK; 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	14 119 352,02	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18 770,69	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9 244,98	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	12 360 438,96		
Anteil	5,57		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Snec S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 791 521,23		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 126 920,35		

DWS Global Hybrid Bond Fund

3. Name	SNCF Réseau S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 915 822,80		
4. Name	Hessen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 856 964,60		
5. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 164 691,37		
6. Name	Banco Santander S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	953 551,73		
7. Name	Kamux Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	86 601,64		
8. Name	A.P.Moeller-Maersk A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	84 593,70		
9. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83 243,74		
10. Name	Ireland, Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	80 000,78		

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

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

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	-	-

DWS Global Hybrid Bond Fund

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	3	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
verwahrter Betrag absolut	6 980 789,03	
2. Name	State Street Bank	
verwahrter Betrag absolut	5 603 117,76	
3. Name	Bank of New York	
verwahrter Betrag absolut	1 535 445,23	

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Global Hybrid Bond Fund handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Für den Vertrieb in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS GLOBAL HYBRID BOND FUND

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2020 bis 31.3.2021

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Global Hybrid Bond Fund	FC	DE000DWS1U41	0,59
DWS Global Hybrid Bond Fund	FD	DE000DWS1U58	0,59
DWS Global Hybrid Bond Fund	LD	DE0008490988	0,84
DWS Global Hybrid Bond Fund	TFC	DE000DWS2SD9	0,59
DWS Global Hybrid Bond Fund	TFD	DE000DWS2SE7	0,58

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann
Vorsitzender
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Gerhard Wiesheu
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dirk Görgen

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2019: 2.207,5 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch