

DWS Investment S.A.

DWS USD Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



DWS USD Floating Rate Notes

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS USD Floating Rate Notes	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz	22
TER für Anleger in der Schweiz	23

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 30. Juni 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

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 umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ 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 Fondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen 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 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.

Halbjahresbericht

DWS USD Floating Rate Notes

DWS USD FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU0041580167	0,3%
Klasse USD FC	LU1546477677	0,4%
Klasse USD IC	LU1546481273	0,4%
Klasse USD LC	LU1546474658	0,3%
Klasse USD TFC	LU1673813595	0,4%
Klasse USD TFD	LU1673813835	0,4%

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

Stand: 30.6.2021

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	187 248 192,70	41,25
Institute	137 788 594,26	30,35
Unternehmen	46 809 988,92	10,31
Zentralregierungen	2 891 431,92	0,64
Sonstige	999 510,00	0,22
Summe Anleihen:	375 737 717,80	82,77
2. Investmentanteile	6 059 159,11	1,33
3. Derivate	2 745 751,80	0,60
4. Bankguthaben	68 979 298,93	15,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	624 214,07	0,14
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-158 409,73	-0,03
III. Fondsvermögen	453 987 731,98	100,00

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

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						261 610 801,78	57,63
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1490 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	1 160			% 100,3240	1 089 979,44	0,24
0,0000 % Acea 18/08.02.23 MTN (XS1767087940)	EUR	300	300		% 100,2800	357 608,51	0,08
6,0000 % Achmea 13/04.04.43 MTN (XS0911388675)	EUR	1 000	1 000		% 109,9310	1 306 749,80	0,29
1,5000 % ADLER Real Estate 17/06.12.21 (XS1731858392)	EUR	200	200		% 99,4490	236 430,05	0,05
0,0170 % Akelius Residential Property Finan.21/12.05.23 MTN (XS2342244253)	EUR	900	900		% 100,1200	1 071 113,80	0,24
5,6250 % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3)	EUR	1 700	1 700		% 107,1160	2 164 589,42	0,48
5,7500 % Allianz Finance II 11/08.07.41 MTN (DE000A1GNAH1)	EUR	500			% 100,0550	594 676,89	0,13
10,1250 % Assicurazioni Generali 12/10.07.42 MTN (XS0802638642)	EUR	400	400		% 110,3510	524 696,93	0,12
0,3070 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	778	378		% 101,2090	935 989,54	0,21
0,1470 % Autonor 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR	726		174	% 100,8063	870 229,48	0,19
0,0560 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539)	EUR	1 400			% 100,4070	1 670 953,21	0,37
0,0540 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321)	EUR	1 200			% 100,6780	1 436 111,26	0,32
0,4770 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261)	EUR	1 400			% 100,6550	1 675 080,38	0,37
0,1980 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884) ³⁾	EUR	600			% 100,9180	719 767,36	0,16
0,0000 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR	700	700		% 100,0960	832 888,81	0,18
0,6910 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN (XS1611255719)	EUR	300			% 101,9110	363 424,82	0,08
0,1450 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	1 600	1 600		% 100,2380	1 906 446,57	0,42
0,2440 % Bank of America 17/04.05.23 MTN (XS1602557495)	EUR	2 700	2 000		% 100,4990	3 225 505,36	0,71
0,1610 % Bank of America 18/25.04.24 MTN (XS1811433983)	EUR	2 000	2 000		% 100,6190	2 392 116,11	0,53
0,4550 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	1 000	1 000		% 101,7290	1 209 252,62	0,27
0,4670 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	840	840		% 101,8390	1 016 870,56	0,22
6,6250 % Barclays Bank 11/30.03.22 MTN (XS0611398008)	EUR	775	775		% 104,9400	966 751,88	0,21
2,3750 % Bayer 15/02.04.75 (DE000A14J611)	EUR	260	260		% 101,4660	313 592,85	0,07
0,0000 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921) ³⁾	EUR	1 300			% 100,2700	1 549 482,34	0,34
0,0600 % BMW Finance 20/24.06.22 MTN (XS2221879153)	EUR	1 000			% 100,4450	1 193 989,72	0,26
0,2080 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102)	EUR	2 000	2 000		% 101,3430	2 409 328,48	0,53
0,3060 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252)	EUR	800			% 100,8970	959 490,11	0,21
0,0000 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194) ³⁾	EUR	800			% 100,6000	956 665,76	0,21
0,0750 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996)	EUR	1 300			% 100,8390	1 558 275,15	0,34
0,5040 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130)	EUR	1 200			% 100,6500	1 435 711,86	0,32
0,0000 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	1 300			% 100,4780	1 552 696,58	0,34
0,1050 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580)	EUR	1 600	400		% 100,5570	1 912 513,69	0,42
0,0720 % Carrefour Banque 18/15.06.22 MTN (FR0013342664)	EUR	1 000	1 000		% 100,2340	1 191 481,56	0,26
0,0000 % Cassa Depositi e Prestiti 15/20.03.22 MTN (IT0005090995)	EUR	500	500		% 100,1670	595 342,56	0,13
0,0600 % China Construction Bank 18/24.09.21 MTN (XS1877506367)	EUR	1 700			% 100,0310	2 021 416,44	0,45
0,0000 % Coca-Cola Europacific Partners 17/16.11.21 (XS1717567587)	EUR	367			% 100,1090	436 728,42	0,10
0,2040 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000CZ40L22)	EUR	1 400			% 100,2500	1 668 340,45	0,37
0,0580 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008)	EUR	1 300			% 100,7560	1 556 992,54	0,34
0,4620 % Credit Suisse Group 21/16.01.26 MTN (CH0591979635)	EUR	1 640	1 640		% 100,5670	1 960 521,48	0,43

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
0,1580 % Daimler Canada Finance 20/12.09.22 MTN (DE000A282CA0)	EUR	500			% 100,6270	598 076,57	0,13
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	300	300		% 102,3650	365 043,83	0,08
0,2570 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8)	EUR	2 000			% 99,3380	2 361 661,61	0,52
0,1070 % Deutsche Bank 14/10.09.21 MTN (DE000DB7XJC7)	EUR	3 000	3 000		% 100,0750	3 568 774,58	0,79
0,2590 % Deutsche Bank 17/16.05.22 MTN (DE000DL19TQ2)	EUR	1 500	1 500		% 100,4060	1 790 289,18	0,39
0,3620 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNNV36)	EUR	1 400			% 100,9250	1 679 573,67	0,37
0,0000 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828028677)	EUR	2 000	1 000		% 100,5300	2 390 000,22	0,53
3,8750 % Diocle 19/30.06.26 Reg S (XS2015218584)	EUR	200			% 100,1010	214 182,11	0,05
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg 16/05.04.77 (XS1405770907)	EUR	500	500		% 101,8610	605 410,85	0,13
1,4364 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN (XS2061971615)	EUR	700			% 102,5260	853 108,59	0,19
2,1250 % Evonik Industries 17/07.07.77 (DE000A2GSFF1) ³⁾	EUR	400	400		% 101,5360	482 783,37	0,11
0,2120 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 C.I.A (XS2345322940)	EUR	309	309		% 101,0021	370 989,10	0,08
0,0000 % Ford Motor Credit 17/01.12.21 MTN (XS1729872652)	EUR	1 200			% 99,8510	1 424 314,60	0,31
0,1570 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736) ³⁾	EUR	900			% 97,1080	1 038 890,52	0,23
0,0000 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826)	EUR	900			% 99,2710	1 062 030,94	0,23
4,8750 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343)	EUR	1 400			% 100,2950	1 669 089,33	0,37
0,0840 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033)	EUR	100	100		% 98,0170	116 512,81	0,03
0,0820 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	1 800			% 100,0730	2 141 221,95	0,47
0,0820 % Goldman Sachs Group 17/26.09.23 MTN (XS1691349523)	EUR	800			% 100,2680	953 508,57	0,21
0,0130 % Goldman Sachs Group 20/21.04.23 MTN (XS2107332483)	EUR	500			% 100,1880	595 467,38	0,13
0,4570 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	850	850		% 101,7440	1 028 016,29	0,23
0,4660 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355360)	EUR	840	840		% 101,0240	1 008 732,72	0,22
0,0550 % Heimstaden Bostad Treasury 21/12.01.23 MTN (XS2284258345)	EUR	1 613	1 613		% 100,1720	1 920 670,98	0,42
0,9550 % HSBC Bank 20/14.09.22 MTN (XS2229993832)	EUR	700			% 101,7630	846 759,75	0,19
0,4540 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259)	EUR	1 000	1 000		% 101,5190	1 206 756,35	0,27
0,0000 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS1681855539)	EUR	1 300			% 100,3890	1 551 321,26	0,34
0,1620 % HSBC Holdings 17/27.09.22 MTN (XS1586214956)	EUR	1 200			% 100,1360	1 428 379,96	0,31
5,7500 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741)	EUR	190	190		% 100,7820	227 619,17	0,05
0,1170 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.24 MTN (XS1564443759)	EUR	1 000	1 000		% 100,7750	1 197 912,43	0,26
0,3070 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	1 900	1 000		% 101,5150	2 292 746,73	0,51
1,0650 % Intesa Sanpaolo 16/03.03.23 MTN (XS1374993712)	EUR	900			% 101,9200	1 090 370,74	0,24
0,8220 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN (XS1577427872) ³⁾	EUR	1 600			% 101,5650	1 931 685,05	0,43
0,4130 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589)	EUR	1 000	1 000		% 100,6250	1 196 129,38	0,26
0,1620 % Intesa Sanpaolo 19/14.10.22 MTN (XS2065690005)	EUR	1 400			% 100,4810	1 672 184,71	0,37
0,5770 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520)	EUR	1 000	1 000		% 102,6230	1 219 879,60	0,27
0,0290 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473)	EUR	1 400			% 100,4430	1 671 552,32	0,37
0,0000 % John Deere Bank 17/03.10.22 MTN (XS1692846790) ³⁾	EUR	800	800		% 100,4590	955 324,91	0,21
0,0570 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN (XS1726323436)	EUR	1 000			% 100,6420	1 196 331,45	0,26
3,2500 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S (XS2010033269)	EUR	200	200		% 99,2850	236 040,16	0,05
0,0050 % KBC Groep 17/24.11.22 MTN (BE0002281500)	EUR	1 200			% 100,6270	1 435 383,78	0,32
0,1080 % KBC Groep 21/23.06.24 MTN (BE0002805860)	EUR	1 400	1 400		% 100,4270	1 671 286,05	0,37

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
0,1190 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	800			% 100,2020	952 880,94	0,21
0,0000 % LeasePlan 18/11.01.22 MTN (XS1748452551)	EUR	1 900			% 99,8820	2 255 864,93	0,50
3,8750 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S (XS1974797950)	EUR	620			% 99,9110	736 338,08	0,16
0,2370 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN (XS1633845158)	EUR	1 800	1 800		% 101,2940	2 167 347,20	0,48
0,0000 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN (XS1801906279)	EUR	1 000			% 100,6610	1 196 557,31	0,26
6,2500 % Münchener Rückversicherung 12/26.05.42 (XS0764278528)	EUR	400	400		% 105,4540	501 412,68	0,11
4,1250 % Naturgy Finance 14/und. (XS1139494493)	EUR	1 200	1 200		% 104,9950	1 497 690,68	0,33
0,3620 % NatWest Markets 18/27.09.21 MTN (XS1884702207)	EUR	2 500	2 000		% 100,1900	2 977 396,33	0,66
0,2080 % NatWest Markets 21/26.05.23 MTN (XS2346730174)	EUR	800	800		% 100,9420	959 918,04	0,21
5,2500 % Novem Group 19/25.05.2024 Reg S (XS1843435410)	EUR	680			% 100,1550	809 568,89	0,18
0,4620 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	600	600		% 101,4310	723 426,18	0,16
5,2500 % OMV 15/und. (XS1294342792)	EUR	400	400		% 102,0410	485 184,55	0,11
0,4630 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	1 500	1 500		% 102,0940	1 820 387,07	0,40
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	260			% 95,9350	296 498,63	0,07
0,0350 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	600	600		% 100,2830	715 238,41	0,16
0,1250 % RCI Banque 17/14.03.22 MTN (FR0013260486) ³⁾	EUR	1 709	909		% 100,2670	2 036 912,37	0,45
0,0000 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606) ³⁾	EUR	1 400			% 100,2610	1 668 523,51	0,37
0,0350 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146)	EUR	1 000	1 000		% 99,9320	1 187 891,68	0,26
0,3120 % Santander UK Group Holdings 18/27.03.24 MTN (XS1799039976)	EUR	1 000	1 000		% 100,9530	1 200 028,31	0,26
0,0000 % SCF Rahoituspalvelut Kimi 18/25.11.27 S.7 Cl.A (XS1910883526)	EUR	900			% 100,3172	208 771,88	0,05
0,1580 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	2 000	2 000		% 100,2570	2 383 509,92	0,53
0,0480 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421)	EUR	1 500			% 100,2380	1 787 293,66	0,39
0,3100 % Société Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851)	EUR	1 400			% 100,5690	1 673 649,18	0,37
0,2550 % Société Générale 17/22.05.24 MTN (XS1616341829)	EUR	1 000			% 101,3530	1 204 783,11	0,27
0,0000 % Société Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791)	EUR	1 300			% 100,5760	1 554 210,99	0,34
0,1060 % SSB Treasury 21/01.02.23 MTN (XS2293906199)	EUR	1 000	1 000		% 100,1590	1 190 590,03	0,26
0,0000 % Stedin Holding 17/24.10.22 (XS1705553417) ³⁾	EUR	1 000			% 100,2680	1 191 885,72	0,26
0,1420 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480)	EUR	1 100			% 100,3090	788 880,74	0,17
0,5480 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809)	EUR	1 500			% 101,2250	1 804 892,36	0,40
1,3750 % thyssenkrupp 17/03.03.22 MTN (DE000A2BPET2)	EUR	500	500		% 99,9980	594 338,11	0,13
0,2050 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744)	EUR	1 000	1 000		% 101,0810	1 201 549,85	0,26
0,4620 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778)	EUR	1 000	1 000		% 101,7710	1 209 751,88	0,27
0,4550 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	1 400	1 400		% 101,9100	1 695 965,84	0,37
0,1570 % UBS Group 17/20.09.22 MTN (CH0359915425)	EUR	1 800			% 100,1270	2 142 377,37	0,47
4,3750 % UniCredit 16/03.01.27 MTN (XS1426039696)	EUR	400	400		% 102,1580	485 740,86	0,11
0,1570 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267)	EUR	1 400			% 100,4160	1 671 102,99	0,37
4,1250 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200)	EUR	820			% 99,6890	971 702,58	0,21
0,0000 % Voba Finance 18/27.10.60 S.7 Cl.A2 (IT0005335473)	EUR	700			% 99,8740	322 860,89	0,07
0,1540 % Volkswagen Bank 18/08.12.21 MTN (XS1830992563)	EUR	1 000			% 100,2090	1 191 184,38	0,26
0,1040 % Volkswagen Financial Services 20/16.09.21 MTN (XS2231335253)	EUR	200			% 100,0800	237 930,19	0,05

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
2,5000 % Volkswagen Int. Finance 15/und (XS1206540806)	EUR	500	500		% 101,3890	602 605,52	0,13
1,0090 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941)	EUR	1 400	1 000		% 103,8250	1 727 834,89	0,38
0,0000 % Volkswagen Leasing 17/06.07.21 MTN (XS1642546078)	EUR	1 500			% 99,9950	1 782 960,85	0,39
0,0390 % Volkswagen Leasing 20/16.11.22 MTN (XS2258429815)	EUR	500	500		% 100,3380	596 358,90	0,13
0,0000 % Volvo Treasury 19/09.08.21 MTN (XS2036918824) ³⁾	EUR	1 200			% 100,0390	1 426 996,31	0,31
0,1050 % Volvo Treasury 19/13.09.21 MTN (XS2051365174)	EUR	1 500			% 100,0830	1 784 529,93	0,39
4,0000 % Vonovia Finance 14/und. (XS1117300837)	EUR	1 500	1 000		% 101,6540	1 812 541,65	0,40
0,0000 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR	1 500			% 100,4050	1 790 271,35	0,39
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5)	EUR	460	200		% 99,2890	542 914,24	0,12
0,0000 % WPP Finance 2013 18/20.03.22 MTN (XS1794195724)	EUR	1 210			% 100,0200	1 438 614,67	0,32
0,6120 % 7-Eleven 21/10.08.22 Reg S (USU81522AH45)	USD	616	616		% 100,0310	616 190,96	0,14
0,7993 % AbbVie 19/21.11.22 (US00287YBP34)	USD	1 100			% 100,6560	1 107 216,11	0,24
0,7085 % ABN AMRO Bank 18/27.08.21 MTN 144a (US00084DAS99)	USD	1 613			% 100,0840	1 614 354,92	0,36
0,7760 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73)	USD	1 203			% 100,7940	1 212 551,82	0,27
0,7753 % American Express 19/20.05.22 (US025816CE78)	USD	1 500			% 100,4320	1 506 480,00	0,33
0,6860 % American Honda Finance 19/27.06.22 MTN (US02665WXC74)	USD	2 000			% 100,4710	2 009 420,00	0,44
0,5483 % American Honda Finance 20/08.09.23 MTN (US02665WDP32)	USD	1 000			% 100,4640	1 004 640,00	0,22
0,8209 % Astrazeneca 18/17.08.23 (US046353AS79)	USD	784	784		% 100,9418	791 383,66	0,17
0,6664 % AT & T 21/25.03.24 (US00206RMH20)	USD	590	590		% 100,2310	591 362,90	0,13
1,0359 % B.A.T. Capital 17/15.8.22 FRN (US05526DAX30)	USD	1 300			% 100,5770	1 307 501,00	0,29
0,7612 % Bank of America 20/24.10.24 MTN (US06051GJJ94)	USD	500			% 100,6040	503 020,00	0,11
0,0000 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40)	USD	1 000	1 000		% 100,4830	1 004 830,00	0,22
0,0000 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	1 200	1 200		% 101,0940	1 213 128,00	0,27
0,7638 % Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964)	USD	1 850			% 100,0880	1 851 628,00	0,41
0,9285 % Bank of Montreal 16/27.08.21 MTN (US06367TJY73)	USD	2 200			% 100,1160	2 202 552,00	0,49
0,5600 % Bank of Nova Scotia 20/15.09.23 (US064159YN00)	USD	685			% 100,7372	690 049,69	0,15
0,0000 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593V46)	USD	480	480		% 100,3440	481 651,20	0,11
1,8128 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29)	USD	2 000			% 100,7050	2 014 100,00	0,44
1,5359 % Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84)	USD	855			% 101,8000	870 390,00	0,19
0,5800 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86)	USD	395	395		% 100,6380	397 520,10	0,09
0,9880 % BP Capital Markets 16/16.09.21 (US05565QDE52)	USD	1 800			% 100,1270	1 802 286,00	0,40
0,7845 % BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82)	USD	2 200			% 100,4430	2 209 746,00	0,49
0,5100 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US808513BM66)	USD	600	600		% 100,6637	603 982,15	0,13
1,1983 % Citigroup 16/08.12.21 (US172967LB51)	USD	1 000			% 100,3663	1 003 662,79	0,22
0,8800 % Citigroup 19/04.11.22 (US17308CC380) ³⁾	USD	2 000			% 100,2246	2 004 491,34	0,44
0,0000 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89)	USD	1 000	1 000		% 100,3964	1 003 964,07	0,22
0,0000 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	1 500	1 500		% 99,9880	1 499 820,00	0,33
0,3349 % Cooperat Rabobank 21/12.01.24 (US21688AAR32)	USD	4 000	4 000		% 100,1280	4 005 120,00	0,88
1,0559 % Daimler Finance North America 19/15.02.22 144a (US233851DV31)	USD	1 020			% 100,4850	1 024 947,00	0,23
0,7514 % DNB Bank 19/02.12.22 144a (US23329PAD24)	USD	2 200			% 100,7430	2 216 346,00	0,49
0,4859 % Exxon Mobil 19/16.08.22 (US30231GBA94)	USD	1 500			% 100,3360	1 505 040,00	0,33
0,0000 % Féderat.caiss.Desjard Québec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85)	USD	500	500		% 100,1170	500 585,00	0,11
1,0974 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN (XS2022315274)	USD	200	200		% 100,4920	200 984,00	0,04
1,4160 % Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68)	USD	1 200			% 99,6940	1 196 328,00	0,26

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1998 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65)	USD	1 212			% 101,5090	1 230 289,08	0,27
0,6660 % Gilead Sciences 20/29.09.23 (US375558BV46)	USD	365			% 100,0766	365 279,71	0,08
0,4200 % Goldman Sachs Group 21/27.01.23 (US38141GXQ27)	USD	1 000	1 000		% 100,0692	1 000 691,55	0,22
1,2960 % ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28)	USD	1 700			% 100,7690	1 713 073,00	0,38
1,0200 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	1 000	1 000		% 100,8000	1 008 000,00	0,22
1,0758 % JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87)	USD	1 800			% 100,7077	1 812 738,06	0,40
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85)	USD	1 400	1 400		% 100,0444	1 400 621,46	0,31
0,0000 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	1 000	1 000		% 100,8637	1 008 637,17	0,22
1,1550 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN Reg S (US55608KAJ43)	USD	635	635		% 101,0100	641 413,51	0,14
0,3580 % MetLife Global Funding I 21/07.01.24 144a (US59217GGW33)	USD	1 000	1 000		% 100,2060	1 002 060,00	0,22
0,9658 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75)	USD	2 200			% 100,6790	2 214 938,00	0,49
1,0750 % Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82)	USD	1 800			% 100,5110	1 809 198,00	0,40
0,9208 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAQ26)	USD	1 800			% 100,8790	1 815 822,00	0,40
1,0236 % Mizuho Financial Group 19/16.07.23 (US60687YAY59)	USD	1 800			% 100,5010	1 809 018,00	0,40
1,1778 % Mizuho Financial Group 20/10.07.24 (US60687YBG35)	USD	1 000	1 000		% 101,0970	1 010 970,00	0,22
0,7770 % Mizuho Financial Group 20/25.05.24 (US60687YBC21)	USD	800	800		% 100,4060	803 248,00	0,18
1,3820 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35)	USD	1 800			% 101,7240	1 831 032,07	0,40
0,7252 % Morgan Stanley 20/20.01.23 (US6174468K89)	USD	1 800			% 100,2320	1 804 176,00	0,40
1,2231 % MPLX 19/09.09.22 (US55336VBH24)	USD	1 300			% 100,0570	1 300 741,00	0,29
0,5290 % National Australia Bank 20/13.12.22 MTN 144a (US63254WAA80)	USD	1 200			% 100,4380	1 205 256,00	0,27
1,6972 % NatWest Group 18/25.06.24 (US780097BH35)	USD	1 176			% 102,1250	1 200 990,00	0,26
0,0000 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GV50)	USD	200	200		% 100,1880	200 376,00	0,04
0,0000 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	1 000	1 000		% 100,0990	1 000 990,00	0,22
0,7545 % Nissan Motor Acceptance 18/21.09.21 144a (US654740BN84)	USD	1 000			% 100,0600	1 000 600,00	0,22
0,5498 % Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E85)	USD	1 538			% 100,3650	1 543 613,70	0,34
0,3302 % Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02)	USD	1 000	1 000		% 100,1290	1 001 290,00	0,22
0,5350 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016E2P59)	USD	1 200	1 200		% 100,1140	1 201 368,00	0,26
0,5603 % Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA82)	USD	1 500			% 100,3640	1 505 460,00	0,33
0,4546 % Skandinaviska Enskilda Banken 20/01.09.23 Reg S (XS2225366181)	USD	620			% 100,2200	621 364,00	0,14
1,3280 % Standard Chartered 19/10.09.22 MTN 144a (US853254BR03)	USD	1 600			% 100,1900	1 603 040,00	0,35
1,2813 % Standard Chartered 20/14.10.23 Reg S (USG84228EL86)	USD	600			% 100,9070	605 442,00	0,13
1,1578 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL46)	USD	2 200			% 100,4460	2 209 812,00	0,49
0,9836 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE93)	USD	1 600			% 101,1660	1 618 656,00	0,36
0,6646 % The Toronto-Dominion Bank 19/01.12.22 MTN (US89114QCE61)	USD	2 200			% 100,6610	2 214 542,00	0,49
0,3656 % Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08)	USD	4 000	4 000		% 100,2270	4 009 080,00	0,88
0,3660 % U.S. Bank 20/21.01.22 S.BKNT (US90331HPK31)	USD	1 500			% 100,0610	1 500 915,00	0,33
0,3776 % UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83)	USD	695	695		% 100,2890	697 008,55	0,15
1,1059 % UBS Group 17/15.08.23 Reg S (USH4209UAF33)	USD	1 000	1 000		% 100,8580	1 008 580,00	0,22
1,2689 % Valero Energy Corporation 20/15.09.23 (US91913YAZ34)	USD	500			% 100,1758	500 879,22	0,11
0,8000 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83)	USD	860	860		% 101,7030	874 645,80	0,19
0,5100 % Verizon Communications 21/22.03.24 (US92343VGD01)	USD	620	620		% 100,6760	624 191,20	0,14

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						92 472 314,86	20,37
Verzinsliche Wertpapiere							
1,0201 % A.N.Z. Banking Group 16/23.11.21 MTN Reg S (US05252BCR87)	USD	1 000			% 100,3190	1 003 190,00	0,22
0,7420 % A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252AC221)	USD	1 500			% 100,6900	1 510 350,00	0,33
0,7885 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT56)	USD	1 900			% 100,7150	1 913 585,00	0,42
0,6259 % American Honda Finance 17/16.11.22 MTN (US02665WCB54)	USD	1 800			% 100,5200	1 809 360,00	0,40
0,6620 % Apple 17/09.02.22 (US037833CN89)	USD	1 500			% 100,2800	1 504 200,00	0,33
1,2990 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89)	USD	1 288	400		% 102,5820	1 321 256,16	0,29
1,1758 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ22)	USD	2 000			% 100,7417	2 014 833,48	0,44
0,7708 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF41)	USD	2 000			% 100,4160	2 008 320,00	0,44
0,7545 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE56)	USD	2 200			% 100,6910	2 215 202,00	0,49
0,0000 % Bank of Nova Scotia 21/23.06.23 (US0641593Y02)	USD	1 000	1 000		% 99,9510	999 510,00	0,22
0,9183 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN78) ³⁾	USD	1 300			% 100,6210	1 308 073,00	0,29
1,1289 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG88)	USD	1 275			% 101,3570	1 292 301,75	0,28
0,6976 % BMW US Capital 18/13.08.21 Reg S (USU09513HR30) ³⁾	USD	1 250			% 100,0580	1 250 725,00	0,28
0,8380 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40)	USD	2 200			% 100,6400	2 214 080,00	0,49
1,0738 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41)	USD	1 900			% 101,1820	1 922 458,00	0,42
1,3656 % Citigroup 16/02.08.21 (US172967KW08)	USD	1 000			% 100,0960	1 000 960,00	0,22
1,2559 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)	USD	2 200			% 101,5727	2 234 600,30	0,49
1,1358 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22)	USD	2 000			% 100,6297	2 012 594,18	0,44
0,9509 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33)	USD	2 000			% 100,6140	2 012 280,00	0,44
0,8138 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75)	USD	1 020			% 101,1840	1 032 076,80	0,23
0,4697 % Credit Suisse (New York Branch) 20/04.02.22 (US22550UAA97)	USD	2 000			% 100,0900	2 001 800,00	0,44
1,3190 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85)	USD	1 110			% 101,0140	1 121 255,40	0,25
0,9608 % CW Bank of Australia 16/06.09.21 MTN Reg S (US2027A1HX82)	USD	2 000			% 100,1390	2 002 780,00	0,44
0,8280 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44)	USD	2 000			% 100,4550	2 009 100,00	0,44
0,8045 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96)	USD	2 000			% 100,7260	2 014 520,00	0,44
1,2659 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32)	USD	1 800			% 101,7990	1 832 382,00	0,40
1,0555 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)	USD	1 500	1 500		% 100,9681	1 514 521,10	0,33
1,2556 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29)	USD	1 100			% 99,0050	1 089 055,00	0,24
1,7357 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61)	USD	2 300			% 100,6510	2 314 973,00	0,51
1,1843 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)	USD	1 900			% 100,8230	1 915 637,00	0,42
0,9001 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWJ48)	USD	2 200			% 100,8680	2 219 096,00	0,49
0,9143 % Hewlett Packard Enterprise 18/05.10.21 (US42824CBB46)	USD	1 260			% 100,0220	1 260 277,20	0,28
1,4058 % JPMorgan Chase & Co. 16/24.10.23 (US46625HRW24)	USD	1 800			% 101,3490	1 824 282,00	0,40
0,9820 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95)	USD	700			% 99,8050	698 635,00	0,15
0,8558 % M & T Bank 18/26.07.23 (US5261FAK03)	USD	1 500			% 100,9990	1 514 985,00	0,33
1,1550 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79)	USD	1 700			% 100,9590	1 716 303,00	0,38
1,0357 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/26.07.23 (US606822AZ74)	USD	1 200	1 200		% 101,3418	1 216 101,65	0,27
1,0048 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94)	USD	1 800			% 100,8120	1 814 616,00	0,40
1,0778 % National Australia Bank 17/10.01.22 MTN 144a (US6325C0DH12)	USD	2 000			% 100,4300	2 008 600,00	0,44
0,7878 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)	USD	1 500			% 100,8120	1 512 180,00	0,33
0,8375 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63)	USD	2 400			% 100,1070	2 402 568,00	0,53

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8360 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85)	USD	2 600			% 100,1130	2 602 938,00	0,57
0,9155 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26).	USD	2 050			% 100,9320	2 069 106,00	0,46
0,8543 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XW618)	USD	1 500			% 101,1250	1 516 875,00	0,33
0,7280 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAQ67)	USD	2 200			% 100,4070	2 208 954,00	0,49
0,9298 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01)	USD	2 200			% 100,7620	2 216 764,00	0,49
1,0978 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)	USD	710			% 100,1350	710 958,50	0,16
0,8778 % Toyota Motor Credit 17/11.01.22 MTN (US89236TDQ58)	USD	1 500			% 100,3440	1 505 160,00	0,33
1,3701 % UBS Group 17/23.05.23 144a (US90352JAB98)	USD	1 800			% 100,8480	1 815 264,00	0,40
0,6516 % United Parcel Service 17/01.04.23 (US911312BJ41)	USD	2 200			% 100,4600	2 210 120,00	0,49
1,1180 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91)	USD	2 000			% 100,6831	2 013 662,34	0,44
0,5240 % Walt Disney 17/04.03.22 MTN (US25468PDS20)	USD	2 000			% 100,2020	2 004 040,00	0,44
1,0378 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37)	USD	2 000			% 100,4090	2 008 180,00	0,44
0,7578 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74)	USD	1 000			% 100,6670	1 006 670,00	0,22
Nicht notierte Wertpapiere						21 654 601,16	4,77
Verzinsliche Wertpapiere							
1,0441 % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36) .	USD	1 400			% 100,8910	1 412 474,00	0,31
0,6393 % Australia and NZ Bank Group 19/21.11.22 MTN 144a (US05252ADE82)...	USD	1 406			% 100,5690	1 414 000,14	0,31
0,5505 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	1 975	1 975		% 100,0110	1 975 217,25	0,44
1,1483 % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82)	USD	2 000			% 101,5480	2 030 960,00	0,45
0,9575 % BMW Finance 19/12.08.22 144a (US05600LAD82)	USD	1 500			% 100,7270	1 510 905,00	0,33
0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/22.06.23 (US13607HVD15)	USD	780	780		% 100,0830	780 647,40	0,17
0,5908 % Goldman Sachs Group 21/08.03.24 (US38141GXVW94)	USD	1 200	1 200		% 100,1360	1 201 632,00	0,26
0,8207 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GX77)	USD	1 200	1 200		% 99,8440	1 198 128,00	0,26
0,5900 % JPMorgan Chase 21/16.03.24 (US46647PCA21)	USD	1 400	1 400		% 100,5371	1 407 519,32	0,31
0,0000 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	1 200	1 200		% 100,0660	1 200 792,00	0,26
1,0750 % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68)	USD	740			% 100,9600	747 104,00	0,16
0,0000 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	1 000	1 000		% 100,1880	1 001 880,00	0,22
0,4402 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40)	USD	565	565		% 100,6170	568 486,05	0,13
0,3664 % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74)	USD	1 000	1 000		% 100,1220	1 001 220,00	0,22
0,2800 % Toronto-Dominion Bank 21/06.01.23 MTN (US89114QCN60)	USD	3 000	3 000		% 100,0640	3 001 920,00	0,66
0,0000 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	1 200	1 200		% 100,1430	1 201 716,00	0,26
Investmentanteile						6 059 159,11	1,33
Gruppeneigene Investmentanteile						6 059 159,11	1,33
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	15 769			EUR 100,5300	1 884 359,11	0,42
DWS Invest ESG Floating Rate Notes USD ICH (LU1965928143) (0,087%)	Stück	40 000		40 000	USD 104,3700	4 174 800,00	0,92
Summe Wertpapiervermögen						381 796 876,91	84,10

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						2 637 648,82	0,58
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 142,20 Mio.....						2 637 648,82	0,58
Swaps						108 102,98	0,02
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24 (OTC)	EUR	1 500				38 801,78	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	2 000				65 424,17	0,01
Wells Fargo & Co. / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.21 (OTC)	EUR	800				3 877,03	0,00
Bankguthaben						68 979 298,93	15,19
Verwahrstelle (täglich fällig)							
USD - Guthaben	USD	66 517 247,87		%	100	66 517 247,87	14,65
Guthaben in EU/EWR-Währungen	USD	2 428 219,29		%	100	2 428 219,29	0,53
Guthaben in Nicht-USD-Währung							
Australische Dollar	AUD	991,64		%	100	743,63	0,00
Kanadische Dollar	CAD	205,45		%	100	165,46	0,00
Britische Pfund	GBP	19 875,81		%	100	27 499,71	0,01
Japanische Yen	JPY	599 050,00		%	100	5 422,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						624 214,07	0,14
Zinsansprüche	USD	618 530,12		%	100	618 530,12	0,14
Sonstige Ansprüche	USD	5 683,95		%	100	5 683,95	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						454 146 141,71	100,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-158 409,73	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	USD	-156 534,02		%	100	-156 534,02	-0,03
Andere sonstige Verbindlichkeiten	USD	-1 875,71		%	100	-1 875,71	0,00
Fondsvermögen						453 987 731,98	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse USD LD	USD	191,02
Klasse USD LC	USD	201,87
Klasse USD FC	USD	202,31
Klasse USD IC	USD	202,93
Klasse USD TFC	USD	106,09
Klasse USD TFD	USD	101,77
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LD	Stück	1 715 569,673
Klasse USD LC	Stück	266 319,823
Klasse USD FC	Stück	84 682,554
Klasse USD IC	Stück	207 952,709
Klasse USD TFC	Stück	118 592,893
Klasse USD TFD	Stück	5 911,000

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

DWS USD Floating Rate Notes

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,333516	= USD	1
Kanadische Dollar	CAD	1,241693	= USD	1
Euro	EUR	0,841255	= USD	1
Britische Pfund	GBP	0,722764	= USD	1
Japanische Yen	JPY	110,465214	= USD	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. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 6 777 539,37.

DWS USD 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6 777 539,37	-	-
in % des Fondsvermögens	1,49	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	J.P. Morgan AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 701 150,07		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 807 622,01		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 190 483,05		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	577 161,40		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	501 122,84		
Sitzstaat	Schweiz		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS USD Floating Rate Notes

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	6 777 539,37	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	8 059 434,83	-	-
Aktien	1 876 692,96	-	-
Sonstige	4 635,71	-	-

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 USD Floating Rate Notes

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	DKK; CAD; SEK; USD; EUR; CHF; GBP; 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	9 940 763,50	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12 639,72	-	-
in % der Bruttoerträge	66,99	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6 227,37	-	-
in % der Bruttoerträge	33,01	-	-
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	6 777 539,37		
Anteil	1,78		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 891 952,70		
2. Name	Nestlé Finance International Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 942 545,72		

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

DWS USD Floating Rate Notes

3. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 272 505,11		
4. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	717 848,80		
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	683 912,96		
6. Name	Microsoft Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	172 067,60		
7. Name	Apple Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	172 048,46		
8. Name	Amazon.com Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	148 270,02		
9. Name	Abiomed Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	145 670,55		
10. Name	Willis Towers Watson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	131 187,35		

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 USD Floating Rate Notes

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	3	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
verwahrter Betrag absolut	7 427 682,22	
2. Name	Bank of New York	
verwahrter Betrag absolut	1 902 263,72	
3. Name	State Street Bank	
verwahrter Betrag absolut	610 817,56	

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS USD Floating Rate Notes handelt es sich um einen Anlagefonds nach Luxemburger 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 angebotenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Für das Angebot in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS USD FLOATING RATE NOTES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER¹⁾²⁾
DWS USD Floating Rate Notes	USD FC	LU1546477677	0,29
	USD IC	LU1546481273	0,21
	USD LC	LU1546474658	0,34
	USD LD	LU0041580167	0,34
	USD TFC	LU1673813595	0,29
	USD TFD	LU1673813835	0,32

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.

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 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
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

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 coopérative
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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

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

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

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