

DWS Investment S.A.

DWS Floating Rate Notes

Jahresbericht 2022

Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Inhalt

Jahresbericht 2022 vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

- 2 / Hinweise

- 6 / Jahresbericht und Jahresabschluss
DWS Floating Rate Notes

- 24 / Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“

Ergänzende Angaben

- 28 / Angaben zur Mitarbeitervergütung

- 30 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

- 35 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088
sowie gemäß Verordnung (EU) 2020/852

- 49 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 50 / TER für Anleger in der Schweiz

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2022** 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 jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:
/ www.dws.ch
/ www.fundinfo.com

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

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

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

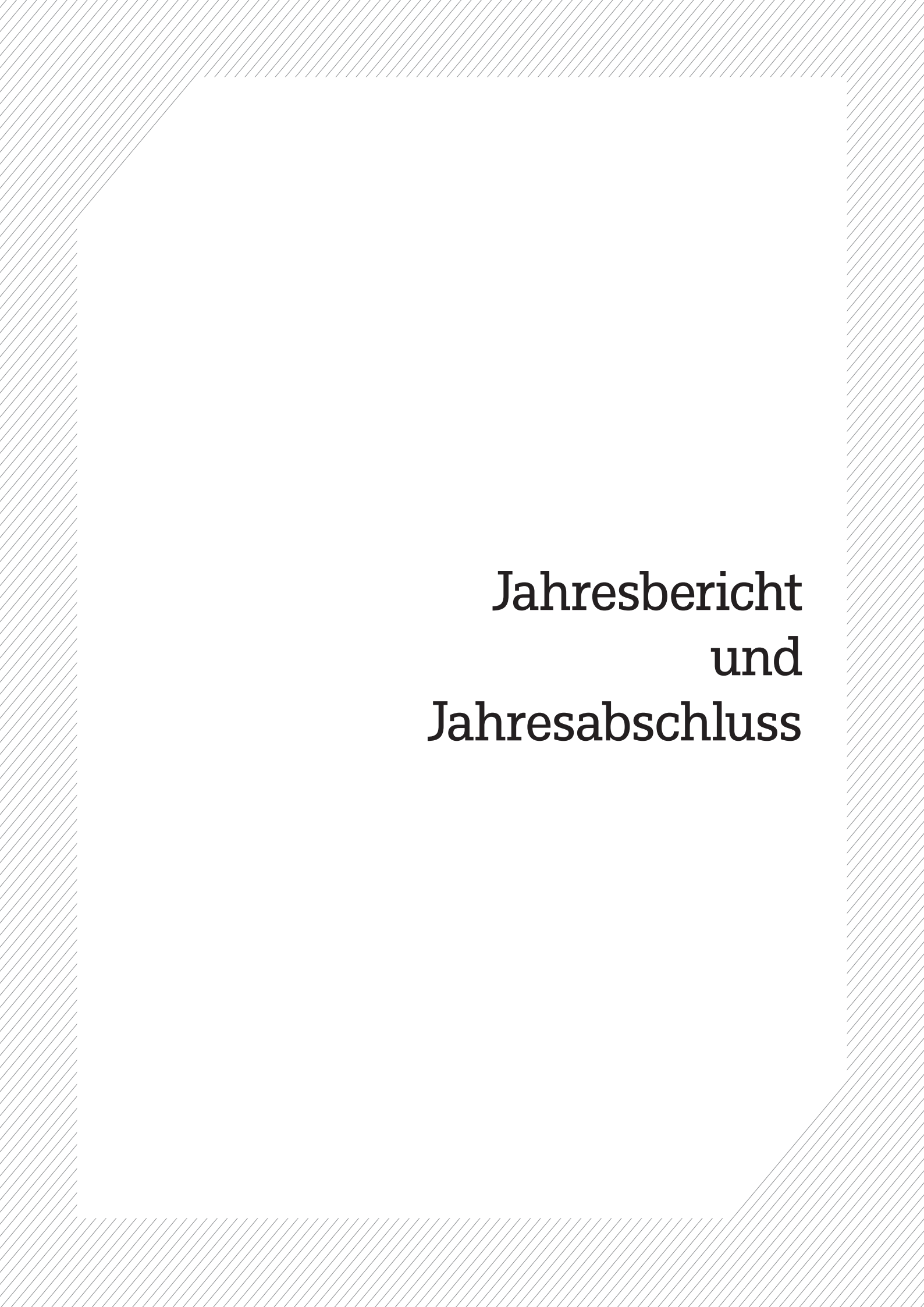
Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)"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

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

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

Russland/Ukraine-Krise

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



Jahresbericht und Jahresabschluss

Jahresbericht

DWS Floating Rate Notes

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte, überwiegend variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen. Darüber hinaus können Derivate für die Portfoliosteuerung eingesetzt werden. Bei der Auswahl der Anlagen werden neben dem finanziellen Erfolg auch ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sogenannte ESG-Kriterien für Environmental, Social und Governance) berücksichtigt*.

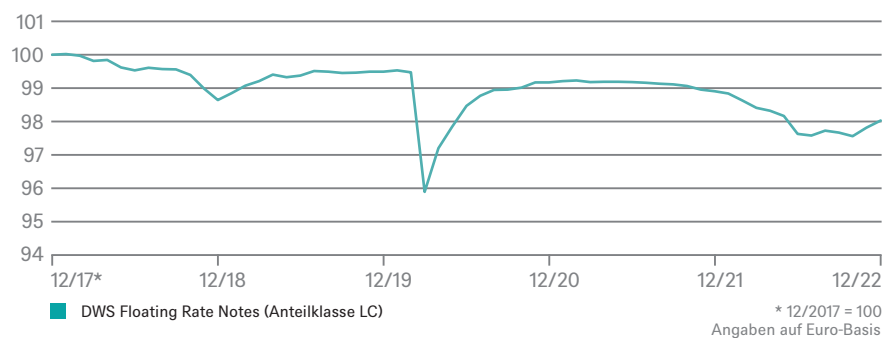
In den zurückliegenden zwölf Monaten bis Ende Dezember 2022 verzeichnete der Fonds DWS Floating Rate Notes einen Wertrückgang von 0,9% je Anteil (Anteilklasse LC, nach BVI-Methode, in Euro).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Anlageschwerpunkt des DWS Floating Rate Notes lag im Geschäftsjahr 2022 nach wie vor auf variabel verzinslichen Anleihen, deren Kupons in der Regel alle drei Monate an den aktuellen Marktzins angepasst werden. Da diese variabel verzinslichen Zinstitel (Floating Rate Notes) vorwiegend von Finanzinstituten emittiert werden, bildeten Finanzwerte (Financials) den Anlageschwerpunkt. Zudem engagierte sich das Portfoliomanagement in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) kurzer bis mittlerer Laufzeit. Kurzlaufende Staatspapiere rundeten das Fondsportfolio ab. Die im Bestand gehaltenen Zinspapiere wiesen

DWS Floating Rate Notes

Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.12.2022

DWS Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LC	LU0034353002	-0,9%	-1,5%	-2,0%
Klasse FC	LU1534068801	-0,8%	-1,2%	-1,6%
Klasse FD	LU1644422419	-0,8%	-1,2%	-1,6% ¹⁾
Klasse IC	LU1534073041	-0,8%	-1,1%	-1,3%
Klasse LD	LU1122765560	-0,9%	-1,5%	-2,0%
Klasse TFC	LU1673806201	-0,8%	-1,2%	-1,6% ¹⁾
Klasse TFD	LU1673810575	-0,8%	-1,2%	-1,6% ¹⁾

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

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

Stand: 31.12.2022

Ende Dezember 2022 weitgehend Investment-Grade-Status auf, das heißt ein Rating BBB- und besser der führenden Ratingagenturen. Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Fonds global aufgestellt, wobei Investments in Europa sowie den USA und Kanada den Anlageschwerpunkt bildeten.

Im Jahr 2022 gerieten die internationalen Finanzmärkte in zunehmend raueres Fahrwasser. Dieser Abwärtstrend begann mit dramatisch steigenden Inflationszahlen aufgrund von zunehmenden Liefer-

engpässen im Rahmen der steilen Konjunkturerholung nach dem Höhepunkt der COVID-19-Pandemie. Mit der russischen Invasion in die Ukraine am 24. Februar 2022 und dem in der Folge andauernden Ukraine-Krieg wurde die Situation weiter verschärft. Zunehmende Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland sowie Lieferboykotte Russlands ließen die Preise für Energie (Öl, Gas, Kohle) und auch für Lebensmittel dramatisch ansteigen. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele Zentralbanken die Zinsen spürbar an und verabschie-

deten sich damit zum Teil von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik. So erhöhte beispielsweise die US-Notenbank (Fed) in sieben Schritten ab Mitte März bis Mitte Dezember 2022 ihren Leitzins um 4,25 Prozentpunkte auf eine Bandbreite von 4,25% p.a. – 4,50% p.a. Die Europäische Zentralbank (EZB) zog in der zweiten Julihälfte 2022 nach und hob ihren Leitzins nach knapp dreijähriger Pause in vier Schritten um zweieinhalb Prozentpunkte auf insgesamt 2,50% p.a. an. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf ein im Verlauf des Jahres 2022 sich abschwächendes Wirtschaftswachstum weltweit mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Angesichts global hoher Verschuldung und zunächst noch sehr niedriger Zinsen kam es im Jahresverlauf bis Ende Dezember 2022 an den Anleihemärkten zu merklichen Kursrückgängen bei einem spürbaren Anstieg der Anleiherenditen. Kerntreiber des Renditeanstiegs waren die Inflationsdynamik und die als Reaktion darauf deutliche Zinsanhebung der Zentralbanken. Die Märkte für Unternehmensanleihen (Corporate Bondmärkte) mussten sowohl im Investment-Grade-Segment als auch bei High Yield-Papieren Kursrückgänge bei gestiegenen Renditen und ausgeweiteten Risikoprämien hinnehmen.

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Dieses Produkt berichtete gemäß Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, „Offenlegungsverordnung“) sowie im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung) kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

* Weitere Details sind im aktuellen Verkaufsprospekt dargestellt.

Jahresabschluss

DWS Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	2.006.649.404,25	35,76
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1.883.038.270,21	33,55
Unternehmen	471.192.301,39	8,39
Zentralregierungen	361.226.546,50	6,43
Sonstige öffentliche Stellen	29.996.100,00	0,53
Regionalregierungen	12.280.800,00	0,22
Summe Anleihen:	4.764.383.422,35	84,88
2. Investmentanteile	168.837.973,44	3,01
3. Derivate	97.677.718,14	1,74
4. Bankguthaben	558.671.359,67	9,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	22.977.556,91	0,41
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.968.779,89	0,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.116.935,37	-0,02
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-894.005,27	-0,02
III. Fondsvermögen	5.613.505.869,76	100,00

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

DWS Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						4.087.794.042,97	72,82
Verzinsliche Wertpapiere							
2,9020 % ABB Finance 22/31.03.24 MTN (XS2463975628) ³⁾	EUR	9.620	9.620		% 100,3380	9.652.515,60	0,17
2,3860 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	14.520			% 99,8585	4.678.951,00	0,08
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	3.000			% 98,9090	2.967.270,00	0,05
2,1040 % Acea 18/08.02.23 MTN (XS1767087940)	EUR	3.600		400	% 99,9640	3.598.704,00	0,06
6,0000 % Achmea 13/04.04.43 MTN (XS0911388675)	EUR	10.000			% 99,9000	9.990.000,00	0,18
4,0000 % AEGON 14/25.04.44 MTN (XS1061711575)	EUR	2.200	2.200		% 97,7680	2.150.896,00	0,04
4,7500 % Allianz 13/und. MTN (DE000A1YCQ29)	EUR	10.000	10.000		% 99,1180	9.911.800,00	0,18
2,8210 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	25.500	17.900		% 101,1140	25.784.070,00	0,46
6,3780 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S (XS2366277056)	EUR	3.420			% 93,4490	3.195.955,80	0,06
2,8220 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	24.832	5.000		% 100,3880	24.928.348,16	0,44
3,7500 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625)	EUR	7.500	7.500		% 48,6120	3.645.900,00	0,06
2,1180 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	12.093			% 99,3280	11.603.267,09	0,21
2,6100 % Autonoria 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR	3.952		2.534	% 99,7479	3.942.200,83	0,07
6,1250 % Aviva 13/05.07.43 MTN (XS0951553592)	EUR	10.500	6.000		% 100,6210	10.565.205,00	0,19
5,6280 % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S (XS2390292303) ³⁾	EUR	2.090			% 91,4290	1.910.866,10	0,03
1,5350 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA (DE000A1JZM9) ³⁾	EUR	12.000			% 102,3400	12.280.800,00	0,22
2,6520 % Balder Finland 21/14.06.23 MTN (XS2353018141) ³⁾	EUR	10.000	25.000	15.000	% 97,4540	9.745.400,00	0,17
2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321)	EUR	26.100			% 100,0360	26.109.396,00	0,47
2,9770 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN (XS2384578824) ³⁾	EUR	7.700			% 100,5090	7.739.193,00	0,14
1,9880 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/11.07.2024 MTN (XS2499418593)	EUR	20.000	20.000		% 100,1040	20.020.800,00	0,36
2,9080 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	24.000	24.000		% 100,7880	24.189.120,00	0,43
2,5520 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884)	EUR	12.000			% 100,0070	12.000.840,00	0,21
2,8910 % Banco Santander 17/28.03.23 MTN (XS1689234570)	EUR	23.000	8.000		% 100,0990	23.022.770,00	0,41
2,3220 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR	21.800	21.800		% 99,8350	21.764.030,00	0,39
3,0220 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN (XS1611255719)	EUR	8.000		1.700	% 100,4560	8.036.480,00	0,14
2,2850 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	20.000			% 98,8900	19.778.000,00	0,35
2,7320 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	21.000	21.000		% 100,7540	21.158.340,00	0,38
2,2430 % Bank of America 18/25.04.24 MTN (XS1811433983)	EUR	21.000			% 99,9520	20.989.920,00	0,37
3,0810 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	23.890			% 98,4860	23.528.305,40	0,42
2,8630 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	20.000			% 99,4290	19.885.800,00	0,35
2,3910 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	12.000	12.000		% 100,5510	12.066.120,00	0,21
2,7250 % Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023 (XS2528323434)	EUR	18.000	18.000		% 100,3180	18.057.240,00	0,32
2,7980 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	20.000			% 97,8150	19.563.000,00	0,35
2,7020 % Barclays Bank 22/23.09.2024 (XS2171218683)	EUR	12.000	12.000		% 99,5840	11.950.080,00	0,21
2,2030 % Bayerische Landesbank 13/27.09.23 IHS (DE000BLB2KK5)	EUR	1.200			% 99,7780	1.197.336,00	0,02
1,6680 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	15.000	15.000		% 100,0870	15.013.050,00	0,27
1,7600 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523)	EUR	9.000			% 100,2210	9.019.890,00	0,16
2,7250 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102) ³⁾	EUR	14.100		4.200	% 100,7630	14.207.583,00	0,25
1,7880 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194)	EUR	29.450	15.450		% 99,9850	29.445.582,50	0,52

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,4410 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996)	EUR	26.300			% 100,1410	26.337.083,00	0,47
3,6250 % Bouygues 12/16.01.23 (FR0011332196)	EUR	9.000	9.000		% 100,0190	9.001.710,00	0,16
4,6250 % BPCE 13/18.07.23 (FR0011538222)	EUR	1.800			% 100,7670	1.813.806,00	0,03
1,7880 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	26.500	10.500		% 99,9870	26.496.555,00	0,47
2,6020 % BPCE 18/23.03.23 MTN (FR0013323672)	EUR	19.500	3.300		% 100,0500	19.509.750,00	0,35
2,0550 % BPCE Home Loans 18/31.10.53 S.18-1 Cl.A (FR0013369618)	EUR	31.100			% 99,9508	8.020.475,27	0,14
2,2550 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175)	EUR	3.000			% 100,4233	2.075.331,15	0,04
2,1680 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A (IT0005451908)	EUR	6.877			% 99,5168	6.843.772,40	0,12
2,5940 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FRI Cl.A (FR0014008C75)	EUR	14.300	14.300		% 100,0656	14.309.386,09	0,25
2,3080 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	33.400	33.400		% 100,5340	33.578.356,00	0,60
2,6400 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580) ³⁾	EUR	30.300	10.300		% 100,0920	30.327.876,00	0,54
2,5130 % Cassa Depositi e Prestiti 17/09.03.23 MTN (IT0005244774)	EUR	15.600	10.400		% 100,0290	15.604.524,00	0,28
4,0810 % Cassa Depositi e Prestiti Spa 19/28.06.26 (IT0005374043)	EUR	2.000			% 102,0110	2.040.220,00	0,04
2,5630 % Citigroup 18/21.03.23 MTN (XS1795253134)	EUR	26.500		1.000	% 100,0030	26.500.795,00	0,47
2,5520 % Coloplast Finance 22/19.05.24 MTN (XS2481287394) ³⁾	EUR	12.090	12.090		% 100,4230	12.141.140,70	0,22
2,8630 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9) ³⁾	EUR	18.700			% 100,6040	18.812.948,00	0,34
6,7020 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124)	EUR	1.140			% 76,2050	868.737,00	0,02
2,5750 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008) ³⁾	EUR	26.500	5.500		% 100,0570	26.515.105,00	0,47
2,9840 % Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN (XS2381633150)	EUR	35.000	10.000	1.000	% 98,0400	34.314.000,00	0,61
3,1840 % Credit Suisse (London Branch) 22/31.05.24 MTN (XS2480523419)	EUR	21.240	21.240		% 96,4380	20.483.431,20	0,36
2,3780 % Credit Suisse Group 21/16.01.26 MTN (CH0591979635)	EUR	21.410			% 85,9150	18.394.401,50	0,33
6,1280 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015) ³⁾	EUR	2.850			% 93,6560	2.669.196,00	0,05
2,4930 % CW Bank of Australia 18/08.03.23 MTN (XS1789454326)	EUR	14.000			% 100,0470	14.006.580,00	0,25
1,8730 % Daimler Truck intl. 22/06.04.22 MTN (XS2466171985) ³⁾	EUR	13.200	13.200		% 100,0680	13.208.976,00	0,24
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	23.300	14.700		% 98,2940	22.902.502,00	0,41
1,5000 % DBS Group Holdings 18/11.04.28 MTN (XS1802465846)	EUR	7.000	7.000		% 98,7440	6.912.080,00	0,12
2,3450 % Deutsche Bahn Finance 17/06.12.24 MTN (XS1730863260)	EUR	17.000			% 100,0120	17.002.040,00	0,30
2,3750 % Deutsche Bank 13/11.01.23 MTN (DE000DB5DCS4)	EUR	15.000	15.000		% 99,9680	14.995.200,00	0,27
2,4780 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNNV36)	EUR	18.000			% 100,1860	18.033.480,00	0,32
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	4.500			% 97,4720	4.386.240,00	0,08
0,5000 % European Financial Stab. Facility 15/20.01.23 MTN (EU000A1G0DC6)	EUR	2.470	2.470		% 99,9450	2.468.641,50	0,04
0,0000 % European Stability Mechanism 22/12.01.2023 (EU000A3JZ0Q2) ³⁾	EUR	41.000	41.000		% 99,9520	40.980.320,00	0,73
0,0000 % European Union 22/06.01.2023 S.6M (EU000A3K4DN7)	EUR	30.000	30.000		% 99,9870	29.996.100,00	0,53
2,7400 % FCA Bank (Irish Branch) 21/10.06.23 MTN (XS2352609213)	EUR	10.000	10.000		% 99,9790	9.997.900,00	0,18
2,8450 % FCA Bank (Irish Branch) 22/24.03.2024 MTN (XS2549047673)	EUR	15.430	15.430		% 100,2410	15.467.186,30	0,28
2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	6.800			% 78,0980	5.310.664,00	0,09
2,8780 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940)	EUR	4.642			% 98,6792	3.840.599,16	0,07
2,7460 % Fondo de Titu.-RMBS Prado VII 20/15.09.55 S.7 Cl.A (ES0305508006)	EUR	6.021		973	% 99,8041	6.008.852,95	0,11
2,6840 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	18.000	2.000		% 96,1490	17.306.820,00	0,31
0,0000 % France 22/04.01.23 (FR0127034694)	EUR	55.000	55.000		% 99,9980	54.998.900,00	0,98
0,0000 % France 22/25.01.23 (FR0127034702) ³⁾	EUR	171.000	171.000		% 99,9400	170.897.400,00	3,04
2,7810 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005)	EUR	14.900			% 99,5423	14.831.807,17	0,26
6,6370 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033) ³⁾	EUR	5.090	1.000		% 92,0360	4.684.632,40	0,08

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,0620 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	12.790			% 99,0800	12.672.332,00	0,23
3,1020 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	16.000			% 97,9770	15.676.320,00	0,28
2,6050 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355360)	EUR	33.428	15.428		% 99,9980	33.427.331,44	0,60
2,7320 % Goldman Sachs Group 22/07.02.25 MTN (XS2441551970)	EUR	14.350	14.350		% 99,6920	14.305.802,00	0,25
2,1730 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94)	EUR	21.800	4.800		% 99,6700	21.728.060,00	0,39
5,0000 % Hannover Finance (Luxembourg) 12/30.06.43 (XS0856556807) ³⁾	EUR	14.500	14.500		% 100,0960	14.513.920,00	0,26
2,0080 % Heimstaden Bostad Treasury 22/19.01.24 MTN (XS2430702873)	EUR	24.490	24.490		% 94,9480	23.252.765,20	0,41
2,9930 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259) ³⁾	EUR	27.500			% 100,1390	27.538.225,00	0,49
2,9080 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	20.000			% 100,5540	20.110.800,00	0,36
3,1410 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	18.060			% 99,0160	17.882.289,60	0,32
7,5120 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741) ³⁾	EUR	3.190			% 58,1660	1.855.495,40	0,03
2,4720 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.2024 MTN (XS1564443759)	EUR	10.200	2.200		% 100,0160	10.201.632,00	0,18
1,8750 % Iberdrola International 17/und. (XS1721244371)	EUR	7.600	7.600		% 99,0610	7.528.636,00	0,13
2,8970 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	27.000	5.500		% 100,4250	27.114.750,00	0,48
3,5820 % Intesa Sanpaolo 16/03.03.23 MTN (XS1374993712)	EUR	9.600			% 100,0540	9.605.184,00	0,17
3,4160 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN (XS1577427872)	EUR	34.000	8.600		% 100,1130	34.038.420,00	0,61
3,5650 % Intesa Sanpaolo 19/13.03.24 (IT0005363772) ³⁾	EUR	2.000	2.000		% 100,3120	2.006.240,00	0,04
3,0290 % Italy 20/15.12.2023 S.1A (IT0005399230)	EUR	25.000	25.000		% 100,2880	25.072.000,00	0,45
3,1120 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520) ³⁾	EUR	15.500	5.000		% 101,4930	15.731.415,00	0,28
2,0880 % Italy 18/15.09.25 S.EU (IT0005331878) ³⁾	EUR	8.000			% 99,9850	7.998.800,00	0,14
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	30.000	30.000		% 99,9090	29.972.700,00	0,53
2,2130 % Italy 19/15.01.25 (IT0005359846)	EUR	5.000	5.000		% 103,1050	5.155.250,00	0,09
2,5120 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617) ³⁾	EUR	8.000			% 99,3890	7.951.120,00	0,14
5,2960 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S (XS2010033269) ³⁾	EUR	2.000			% 93,6700	1.873.400,00	0,03
2,7520 % KBC Groep 21/23.06.24 MTN (BE0002805860)	EUR	26.000	6.000		% 99,9200	25.979.200,00	0,46
2,4670 % KBC Groep 22/23.02.25 MTN (BE0002840214)	EUR	18.000	18.000		% 99,8650	17.975.700,00	0,32
4,6250 % KfW 07/04.01.23 (DE000AOPM5F0)	EUR	50.000	50.000		% 99,9960	49.998.000,00	0,89
4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR	4.400	4.400		% 97,6470	4.296.468,00	0,08
1,9040 % LB Hessen-Thüringen 13/08.08.23 MTN OPF (DE000HLB0P98)	EUR	5.500			% 100,0100	5.500.550,00	0,10
5,0350 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S (XS1974797950)	EUR	10.000	1.370		% 99,2940	9.929.400,00	0,18
4,8750 % Lloyds Bank 11/13.01.23 MTN PF (XS0577606725)	EUR	20.750	20.750		% 100,0630	20.763.072,50	0,37
2,8430 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN (XS1633845158)	EUR	10.694			% 100,4970	10.747.149,18	0,19
1,7500 % Lloyds Banking Group 18/07.09.28 MTN (XS1788982996)	EUR	12.000	12.000		% 96,0090	11.521.080,00	0,21
2,8280 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	30.000	31.400	1.400	% 100,8150	30.244.500,00	0,54
2,5910 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 Cl.A (XS2518592642)	EUR	12.700	12.700		% 100,2404	10.676.207,45	0,19
2,3560 % Macquarie Bank 21/20.10.23 MTN (XS2400358474)	EUR	13.530			% 100,4390	13.589.396,70	0,24
2,5940 % Master Cr. C. Pass Comp. 22/25.01.2038 S.22-1 Cl.A (FR001400AK42)	EUR	22.000	22.000		% 100,0052	22.001.147,96	0,39
1,5380 % Mercedes-Benz Int. Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9)	EUR	17.000			% 99,9800	16.996.600,00	0,30
1,6100 % Mercedes-Benz Int.Fin. 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9)	EUR	22.500	5.500		% 100,0310	22.506.975,00	0,40
2,5040 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/30.05.23 MTN (XS1828132735)	EUR	5.175			% 100,0950	5.179.916,25	0,09
1,7880 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN (XS1801906279)	EUR	8.900	3.900		% 100,0280	8.902.492,00	0,16
2,3910 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709) ³⁾	EUR	26.000	27.900	1.900	% 100,5030	26.130.780,00	0,47
2,5000 % NatWest Group 16/22.03.23 MTN (XS1382368113)	EUR	9.000	9.000		% 100,0220	9.001.980,00	0,16

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,8480 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	16.000	16.000		% 100,1550	16.024.800,00	0,29
2,6580 % NatWest Markets 21/26.05.23 MTN (XS2346730174)	EUR	10.000			% 100,1460	10.014.600,00	0,18
0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank 16/19.01.23 MTN (XS1346315382)	EUR	3.500	3.500		% 99,9220	3.497.270,00	0,06
2,2880 % Nykredit Realkredit 21/11.10.23 MTN (DK0030495825)	EUR	18.000			% 100,3300	18.059.400,00	0,32
3,1250 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	13.800	8.800	7.400	% 100,6220	13.885.836,00	0,25
2,4030 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	22.769			% 100,7090	22.930.432,21	0,41
2,7950 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	17.700	17.700		% 100,9290	17.864.433,00	0,32
5,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028599287)	EUR	9.000	9.000		% 100,5480	9.049.320,00	0,16
1,9340 % Prologis Euro Finance 22/08.02.24 (XS2439004339)	EUR	6.280	6.280		% 99,8370	6.269.763,60	0,11
3,9840 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295) ³⁾	EUR	3.030			% 92,0050	2.787.751,50	0,05
6,0000 % Raiffeisen Bank International 13/16.10.23 MTN (XS0981632804)	EUR	3.900	3.900		% 100,5000	3.919.500,00	0,07
2,2960 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	15.316	2.816		% 98,1040	15.025.608,64	0,27
1,7490 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606)	EUR	22.700			% 99,9540	22.689.558,00	0,40
2,5700 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146) ³⁾	EUR	14.600	5.400		% 97,7630	14.273.398,00	0,25
7,2960 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771) ³⁾	EUR	2.800			% 88,7040	2.483.712,00	0,04
2,3550 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	20.000	20.000		% 100,5750	20.115.000,00	0,36
0,5000 % Sanofi 18/21.03.23 MTN (FR0013324332)	EUR	10.000	10.000		% 99,6130	9.961.300,00	0,18
2,9910 % Santander UK Group Holdings 18/27.03.24 MTN (XS1799039976)	EUR	13.000			% 99,9630	12.995.190,00	0,23
2,2840 % SBB Treasury 22/08.02.24 MTN (XS2438632874) ³⁾	EUR	29.950	29.950		% 91,8260	27.501.887,00	0,49
2,4950 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	28.000	28.000		% 99,7870	27.940.365,04	0,50
2,1040 % Snam 17/02.08.24 MTN (XS1657785538)	EUR	20.366	10.566		% 99,1280	20.188.408,48	0,36
2,6210 % Société Générale 17/22.05.24 MTN (XS1616341829)	EUR	16.000	3.000		% 100,6410	16.102.560,00	0,29
2,4250 % Société Générale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791)	EUR	25.900	9.900		% 100,0260	25.906.734,00	0,46
2,5940 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480)	EUR	13.900			% 99,9778	1.147.556,12	0,02
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR	3.200	4.400	1.200	% 96,8070	3.097.824,00	0,06
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	199	500	4.501	% 99,2370	197.481,63	0,00
2,0030 % Thermo Fisher Scientific 21/18.11.23 (XS2407911705)	EUR	14.000	5.620		% 99,7740	13.968.360,00	0,25
1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1)	EUR	5.200			% 99,3440	5.165.888,00	0,09
0,2500 % Toronto-Dominion Bank 18/12.01.23 MTN PF (XS1790069790)	EUR	50.500	50.500		% 99,9480	50.473.740,00	0,90
2,7080 % TotalEnergies 16/Und. MTN (XS1501167164)	EUR	4.600	4.600		% 98,7920	4.544.432,00	0,08
2,6130 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744)	EUR	15.000			% 100,2350	15.035.250,00	0,27
3,1280 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778)	EUR	9.500			% 100,7100	9.567.450,00	0,17
2,8210 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	16.000			% 100,7080	16.113.280,00	0,29
2,6450 % TRATON Finance 22/17.02.24 MTN (DE000A3K5G19) ³⁾	EUR	18.000	18.000		% 99,6960	17.945.280,00	0,32
2,6580 % TRATON Finance Luxembourg 21/27.08.23 MTN (DE000A3KT6Q0)	EUR	12.000			% 99,8920	11.987.040,00	0,21
2,1620 % TRATON Finance Luxembourg 22/21.07.23 MTN (DE000A3K0PP5)	EUR	8.600	8.600		% 99,9290	8.593.894,00	0,15
2,8840 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267)	EUR	25.000	5.000		% 99,9880	24.997.000,00	0,45
2,6540 % UniCredit 16/31.08.24 (IT0005204406)	EUR	12.968	3.000		% 99,5270	12.906.661,36	0,23
5,8870 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200)	EUR	8.360			% 90,6730	7.580.262,80	0,14
6,5160 % United Group 22/01.02.29 Reg S (XS2434794363)	EUR	1.830	1.830		% 85,8670	1.571.366,10	0,03
1,9030 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	12.460	12.460		% 100,1580	12.479.686,80	0,22
5,5000 % Vienna Insurance Group 13/09.10.43 MTN (AT0000A12GN0)	EUR	2.600			% 99,4420	2.585.492,00	0,05
2,0780 % Volkswagen Financial Services 22/17.01.24 MTN (XS2431934608)	EUR	20.000	20.000		% 99,9080	19.981.600,00	0,36

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,3410 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941)	EUR	15.000	5.000		% 101,2740	15.191.100,00	0,27
4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192)	EUR	10.800	7.800		% 99,3220	10.726.776,00	0,19
2,7550 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN (XS2384583311) ³⁾	EUR	18.000			% 100,2670	18.048.060,00	0,32
2,0380 % Volvo Treasury 22/11.01.24 MTN (XS2430042841)	EUR	16.000	16.000		% 99,9230	15.987.680,00	0,28
4,9210 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5) ³⁾	EUR	7.240			% 88,8310	6.431.364,40	0,11
4,2500 % AerCap Ireland Capital 21/29.09.23 (US00774MBA27)	USD	6.010			% 98,1700	5.537.842,13	0,10
5,3564 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73)	USD	14.500			% 100,0286	13.613.809,38	0,24
3,2703 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	15.000		11.000	% 97,2000	13.685.000,94	0,24
3,3319 % American Express 22/03.05.24 (US025816CU11)	USD	7.000	7.690	690	% 99,7120	6.551.379,76	0,12
4,0758 % American Express 22/04.03.25 (US025816CR81)	USD	5.000	5.470	470	% 99,6570	4.676.975,78	0,08
5,1546 % American Honda Finance 20/08.09.23 MTN (US02665WDP32)	USD	12.000			% 99,8710	11.248.845,50	0,20
3,4426 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S (US00182FBO81) ³⁾	USD	7.000	10.570	3.570	% 98,9490	6.501.248,36	0,12
5,3147 % AstraZeneca 18/17.08.23 (US046353AS79)	USD	7.883			% 99,6590	7.373.868,00	0,13
4,0905 % AT & T 21/25.03.24 (US00206RMH20)	USD	12.000			% 99,3548	11.190.701,93	0,20
3,3050 % Bank America Funding 22/04.02.25 (US06051GKF53)	USD	12.000	12.000		% 98,6348	11.109.612,16	0,20
3,2531 % Bank of America 20/24.10.24 MTN (US06051GJJ94)	USD	12.000		2.000	% 99,0240	11.153.444,72	0,20
3,1814 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40)	USD	10.500		1.500	% 98,5570	9.713.239,16	0,17
3,4614 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	10.000		8.000	% 96,6770	9.074.244,42	0,16
3,6950 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	10.000	12.000	2.000	% 96,3440	9.042.988,55	0,16
4,9046 % Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964)	USD	13.000		1.500	% 100,0220	12.204.674,30	0,22
3,9231 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	14.000		11.000	% 96,6930	12.706.044,68	0,23
4,2010 % Bank of Montreal 22/07.06.2025 MTN (US06368D3T95)	USD	14.000	20.000	6.000	% 99,4589	13.069.506,57	0,23
3,0832 % Bank of New York Mellon 22/25.04.25 (US06406RBE62)	USD	14.000	15.000	1.000	% 98,4010	12.930.486,20	0,23
3,8531 % Bank of Nova Scotia 20/15.09.23 (US064159YN00)	USD	14.000		3.125	% 99,8720	13.123.784,49	0,23
2,6831 % Bank of Nova Scotia 21/10.01.25 (US06417XAA90)	USD	12.000	14.200	2.200	% 98,2857	11.070.290,93	0,20
2,7176 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593W46)	USD	5.000		720	% 99,1261	4.652.058,15	0,08
3,1323 % Bank of Nova Scotia 22/11.04.25 (US06417XAK72)	USD	14.000	20.000	6.000	% 98,8110	12.984.362,68	0,23
3,0303 % Banque Fédérative Cr�dit Mutuel 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW50)	USD	15.000		17.000	% 97,7690	13.765.111,70	0,25
6,0239 % Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84)	USD	5.815			% 99,9910	5.457.552,70	0,10
3,4323 % Baxter International 22/29.11.2024 (US071813DB28)	USD	9.070	9.070		% 98,0460	8.346.885,86	0,15
2,6702 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86)	USD	4.910			% 99,4310	4.582.374,79	0,08
3,1123 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65)	USD	10.450			% 99,0350	9.713.870,38	0,17
2,9521 % BMW US Capital 22/01.04.25 RegS (USU09513JH30) ³⁾	USD	7.330	7.330		% 99,3670	6.836.494,37	0,12
2,7682 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60)	USD	15.000		3.850	% 98,4570	13.861.976,72	0,25
3,1394 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/07.04.25 (US13607HR386)	USD	14.000	25.000	11.000	% 98,9706	13.005.330,09	0,23
3,8753 % Capital One Financial 21/06.12.24 (US14040HCL78)	USD	14.000	5.000	3.000	% 97,9530	12.871.616,29	0,23
4,0684 % Capital One Financial 22/09.05.25 (US14040HCR49)	USD	14.000	15.750	1.750	% 98,5450	12.949.408,67	0,23
3,5057 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75)	USD	7.680		3.800	% 99,3343	7.160.574,72	0,13
3,8369 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US808513BM66)	USD	8.000			% 99,4460	7.467.317,44	0,13
4,1972 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	13.000	18.000	5.000	% 97,2800	11.870.095,74	0,21
3,2809 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89)	USD	12.000			% 98,1680	11.057.030,22	0,20

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,9539 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	14.000		8.000	%	95,4380	12.541.130,09	0,22
4,8286 % Citigroup 22/17.03.26 (US172967NM98)	USD	14.000	20.000	6.000	%	99,4380	13.066.754,27	0,23
4,2194 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	12.000	12.000		%	96,3880	10.856.542,14	0,19
3,1573 % Citigroup 22/25.01.26 (US17327CAP86)	USD	10.000	10.740	740	%	97,2570	9.128.684,06	0,16
4,2562 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	15.000	18.000	3.000	%	98,8880	13.922.658,16	0,25
3,1140 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/05.04.24 Reg S (USU2340BAK36) ³⁾	USD	15.000	22.000	7.000	%	99,3580	13.988.830,49	0,25
4,0397 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 Reg S (USU2340BAE75)	USD	16.000		4.000	%	98,6350	14.812.840,25	0,26
3,8020 % Daimler Trucks Finance 21/14.12.23 Reg S (USU2340BAC10)	USD	10.000			%	99,4720	9.336.587,20	0,17
3,4304 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a (US29878TFC36)	USD	5.000		1.000	%	102,0460	4.789.093,30	0,09
3,2954 % Federat. caisses Desjard Quebec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85)	USD	6.160			%	98,7640	5.710.402,10	0,10
4,7257 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN (XS2022315274)	USD	3.100			%	99,5140	2.895.564,11	0,05
4,4476 % FPL Group Capital 22/21.03.24 (US65339KCE82)	USD	13.050	13.050		%	99,4446	12.180.894,50	0,22
5,0891 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65)	USD	14.500			%	100,2060	13.637.948,19	0,24
2,9518 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30)	USD	14.000		1.020	%	97,2180	12.775.032,85	0,23
3,4994 % General Motors Financial 22/07.04.25 (US37045XDT00)	USD	17.000	25.000	8.000	%	97,4340	15.547.005,82	0,28
4,0064 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	12.000	12.000		%	93,7990	10.564.935,39	0,19
4,0624 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	10.000	12.000	2.000	%	95,5140	8.965.083,54	0,16
4,3957 % GSK Consumer Health.Cap.US 22/24.Flr (US36264FAJ03)	USD	13.000	13.400	400	%	99,6573	12.160.179,01	0,22
3,4393 % HSBC holdings 21/22.11.24 (US404280CZ02)	USD	15.000		7.830	%	97,5710	13.737.234,84	0,24
4,5710 % HSBC Holdings 22/10.03.26 (US404280DB25)	USD	15.000	20.000	5.000	%	98,1510	13.818.894,31	0,25
3,0514 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	12.000		2.000	%	95,9320	10.805.181,15	0,19
5,2021 % ING Group 22/28.03.26 (US456837BD49)	USD	15.000	19.630	4.630	%	99,3240	13.984.043,55	0,25
2,2730 % John Deere Capital 21/10.07.23 MTN (US24422EVT36)	USD	11.320			%	99,8318	10.607.242,37	0,19
2,3530 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EUV81)	USD	9.430			%	98,8970	8.753.507,70	0,16
3,8189 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39)	USD	15.000		10.000	%	97,9685	13.793.199,74	0,25
4,0527 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85)	USD	14.000		6.000	%	98,0190	12.880.289,09	0,23
3,8624 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.26 (US46647PCX24)	USD	13.000	16.000	3.000	%	98,1860	11.980.645,77	0,21
4,1224 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	12.000	18.000	6.000	%	97,2340	10.951.830,30	0,20
3,8114 % JPMorgan Chase & Co. 22/26.04.26 (US46647PDB94)	USD	14.000	16.000	2.000	%	99,0270	13.012.746,39	0,23
3,3318 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	13.000		3.000	%	97,0130	11.837.516,43	0,21
3,0253 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08) ³⁾	USD	14.000		1.660	%	97,4960	12.811.563,73	0,23
5,0831 % Magallanes 22/15.03.24 Reg S (USU55632AA84)	USD	13.510	13.510		%	99,6893	12.641.285,83	0,23
5,5186 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/02.03.23 (US606822AS32)	USD	1.000			%	100,0400	938.990,05	0,02
5,5550 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAQ26)	USD	14.000			%	100,0530	13.147.568,99	0,23
4,8157 % Mizuho Financial Group 20/10.07.24 (US60687YBG35)	USD	13.000		2.600	%	99,6850	12.163.553,59	0,22
5,3873 % Mizuho Financial Group 20/25.05.24 (US60687YBC21)	USD	12.000		2.000	%	99,2990	11.184.419,00	0,20
3,7861 % Mizuho Financial Group 22/22.05.26 (US60687YBY41)	USD	14.000	16.000	2.000	%	97,7500	12.844.940,87	0,23
5,7703 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35)	USD	12.000			%	100,1849	11.284.204,62	0,20
3,1139 % Morgan Stanley 22/24.01.25 (US61747YEJ01)	USD	14.000	15.240	1.240	%	98,5610	12.951.511,17	0,23
2,6198 % National Australia Bank 22/12.01.25 Reg S (US6325C1D301)	USD	13.000	25.000	12.000	%	98,8210	12.058.128,40	0,21
4,0887 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	12.000	13.110	1.110	%	93,7820	10.563.018,58	0,19
6,2739 % NatWest Group 18/25.06.24 (US780097BH35)	USD	14.000			%	99,9820	13.138.239,16	0,23

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,9001 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S (USG6382GYW60) ³⁾	USD	13.000	14.010	1.010	%	99,0320	12.083.874,60	0,22
3,2620 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GVB50)	USD	1.610			%	98,2330	1.484.467,15	0,03
4,3280 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWJ23)	USD	14.000		9.550	%	95,3050	12.523.653,09	0,22
3,7029 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	12.000		2.000	%	96,7160	10.893.486,01	0,19
3,5392 % New York Life Global Funding 22/06.06.24 Reg S (USU64959AZ90)	USD	14.000	18.000	4.000	%	99,4775	13.071.940,21	0,23
3,0119 % NextEra Energy Capital holding 21/03.11.23 (US65339KXB72)	USD	16.000		4.000	%	99,5891	14.956.127,80	0,27
4,0692 % Nordea Bank 22/06.06.2025 REGS (USX5S8VLAC98)	USD	11.800	11.800		%	99,3770	11.006.651,02	0,20
3,2924 % Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26)	USD	2.280			%	98,7870	2.114.082,60	0,04
3,7689 % Roche Holdings 22/10.03.25 Reg S (USU75000CA27)	USD	16.000	20.000	4.000	%	99,5040	14.943.345,22	0,27
3,5489 % Roche Holdings 22/11.09.23 Reg S (USU75000BZ86)	USD	16.000	30.000	14.000	%	99,9124	15.004.680,61	0,27
4,4391 % Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E85)	USD	13.500			%	99,9120	12.660.146,42	0,23
3,1866 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	14.000		8.000	%	96,2530	12.648.226,02	0,23
2,5394 % Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZY66)	USD	16.000		6.000	%	98,4650	14.787.309,93	0,26
2,6794 % Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02)	USD	11.000		1.000	%	99,3360	10.256.204,24	0,18
2,9213 % Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28)	USD	10.000			%	98,7950	9.273.042,99	0,17
3,1553 % Royal Bank of Canada 22/14.04.25 (US78016EZ911) ³⁾	USD	14.000	20.000	6.000	%	98,7663	12.978.494,09	0,23
2,8704 % Royal Bank of Canada 22/21.01.25 MTN (US78016EYR25)	USD	14.000	24.000	10.000	%	98,2410	12.909.461,24	0,23
3,1404 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	12.300	24.000	11.700	%	96,2030	11.106.597,52	0,20
2,9390 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EZY59)	USD	11.000		3.165	%	97,0190	10.016.979,54	0,18
5,0497 % Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA82)	USD	9.000			%	99,8510	8.434.944,62	0,15
2,6531 % Simon Property Group 22/11.01.24 (US828807DR54)	USD	6.360	6.360		%	98,9330	5.905.893,37	0,11
4,7600 % Skandin. Enskilda Banken 22/09.06.2025 REGS (USW8454EAS73)	USD	14.000	18.000	4.000	%	99,1960	13.034.954,01	0,23
5,0806 % Skandinaviska Enskilda Banken 20/01.09.23 Reg S (XS2225366181)	USD	9.310			%	99,6230	8.705.557,82	0,16
3,8424 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25)	USD	10.640			%	97,4220	9.729.398,16	0,17
5,3362 % Standard Chartered 22/30.03.26 Reg S (USG84228FE35)	USD	13.000	14.120	1.120	%	98,5270	12.022.254,55	0,21
3,1224 % Starbucks 22/14.02.24 (US855244BB41)	USD	6.890	6.890		%	99,3610	6.425.730,15	0,11
4,8791 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE93)	USD	12.500			%	99,9960	11.732.213,25	0,21
3,1031 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	15.000	26.000	11.000	%	97,6180	13.743.852,07	0,24
3,7262 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YLH82) ³⁾	USD	13.000	5.000	930	%	99,2550	12.111.085,04	0,22
4,1298 % Svenska Handelsbanken 22/10.06.2025 RegS (US86959NAK54)	USD	15.000	18.000	3.000	%	99,1750	13.963.065,52	0,25
3,0285 % Swedbank 22/04.04.25 Reg S (XS2465622707)	USD	12.220	12.220		%	99,1080	11.367.559,23	0,20
4,8316 % Tencent Holdings 18/19.01.23 MTN (US88032XAJ37)	USD	4.400			%	99,9730	4.128.789,19	0,07
2,6982 % Thermo Fisher Scientific 21/18.04.23 (US883556CN08)	USD	10.000			%	99,7720	9.364.746,86	0,17
2,7382 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.23 (US883556CR12)	USD	10.000			%	99,6368	9.352.053,59	0,17
2,8782 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.24 (US883556CQ39)	USD	4.750			%	99,0600	4.416.510,23	0,08
3,8457 % Toronto-Dominion Bank 20/26.09.23 MTN (US89114QCL05)	USD	8.250	2.000		%	99,7810	7.726.612,07	0,14
3,5689 % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29)	USD	15.000		14.120	%	98,4410	13.859.724,05	0,25
4,1746 % Toronto-Dominion Bank 22/06.06.2025 (US89115A2B71)	USD	14.000	18.000	4.000	%	99,0580	13.016.819,97	0,23
3,5257 % Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12)	USD	11.670			%	99,0370	10.848.148,96	0,19

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,5531 % Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08)	USD	15.000			% 99,4960	14.008.259,81	0,25
3,1363 % UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37)	USD	6.150			% 99,2040	5.726.530,88	0,10
3,0618 % UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83)	USD	6.775		2.000	% 99,4080	6.321.467,99	0,11
2,7686 % UBS AG 22/13.01.25 Regs (USG9221UAV29)	USD	11.000	15.590	4.590	% 98,9990	10.221.409,80	0,18
4,3123 % UBS Group 22/12.05.26 REGs (USH42097DA27) ³⁾	USD	13.000	14.150	1.150	% 99,9640	12.197.597,15	0,22
4,1495 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83)	USD	14.000		5.000	% 97,6440	12.831.011,83	0,23
3,9500 % Verizon Communications 21/22.03.24 (US92343VGD01)	USD	8.000		300	% 99,3770	7.462.136,29	0,13
4,0910 % Volkswagen Group America Fin 22/07.06.2024 RegS (USU9273ADJ17)	USD	16.000	18.000	2.000	% 99,4510	14.935.385,77	0,27
5,3261 % Westpac Banking 18/15.05.23 (US961214EA74)	USD	8.000		1.000	% 99,9900	7.508.165,95	0,13
4,3307 % Westpac Banking 20/13.01.23 (US961214EK56)	USD	2.778			% 100,0000	2.607.471,37	0,05
3,1426 % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12)	USD	10.000		1.320	% 98,8750	9.280.551,91	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						276.010.840,17	4,92
Verzinsliche Wertpapiere							
5,2097 % American Express 18/03.08.23 (US025816BX68)	USD	13.500			% 100,0280	12.674.845,13	0,23
5,3863 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT56)	USD	12.000		500	% 100,0310	11.266.866,90	0,20
5,9151 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89)	USD	13.000		2.000	% 100,6040	12.275.689,88	0,22
5,7790 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG88)	USD	13.500			% 99,0690	12.553.327,39	0,22
5,1161 % Caterpillar Financial Services 18/15.05.23 MTN (US14913Q2M07)	USD	14.500			% 99,9990	13.609.777,58	0,24
4,9691 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41)	USD	5.385			% 100,0990	5.059.443,54	0,09
5,7497 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)	USD	12.500			% 100,0760	11.741.599,40	0,21
4,7091 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75)	USD	13.500			% 100,0600	12.678.899,94	0,23
5,7161 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32)	USD	14.500			% 100,1500	13.630.326,64	0,24
5,2847 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)	USD	18.000		7.250	% 100,0186	16.898.198,27	0,30
4,7383 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)	USD	14.000		3.000	% 99,9886	13.139.103,15	0,23
5,4419 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48)	USD	11.000			% 100,0440	10.329.303,55	0,18
5,0546 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.04.24 (US46647PAQ90) ³⁾	USD	10.000		2.500	% 99,9240	9.379.012,58	0,17
5,2146 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.07.24 (US46647PAW68)	USD	12.000		500	% 99,9060	11.252.787,69	0,20
5,0069 % M & T Bank 18/26.07.23 (US55261FAK03)	USD	14.000		1.000	% 100,0210	13.143.363,99	0,23
4,5191 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)	USD	14.500			% 100,0090	13.611.136,66	0,24
2,8898 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	15.000	25.000	10.000	% 97,8650	13.778.627,75	0,25
5,1447 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26)	USD	15.000			% 100,0240	14.082.598,09	0,25
4,4083 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XW618)	USD	12.000			% 99,8810	11.249.971,84	0,20
4,8191 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01)	USD	13.000		1.000	% 99,9940	12.201.257,74	0,22
4,8187 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)	USD	8.000		3.290	% 99,5810	7.477.454,48	0,13
3,8089 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	14.000		4.000	% 96,7560	12.714.323,26	0,23
4,4787 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74)	USD	12.000			% 99,9960	11.262.924,72	0,20
Nicht notierte Wertpapiere						400.578.539,21	7,14
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0480 % Natwest Market 22/14.11.2024 (XS2554493119)	EUR	15.000	15.000		% 100,8050	15.120.750,00	0,27
0,0000 % Swedbank 20.04.23 (XS2549314032)	EUR	20.000	20.000		% 99,3747	19.874.937,80	0,35
0,0000 % Veolia Environnement 20.03.2023 (FR0127541763)	EUR	20.000	20.000		% 99,5077	19.901.540,00	0,35
0,0000 % Veolia Environnement 23.01.2023 (FR0127540310)	EUR	25.000	25.000		% 99,8789	24.969.725,00	0,44

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,5397 % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36) . . .	USD	13.000		1.000	% 100,0820	12.211.995,49	0,22
1,8525 % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04)	USD	10.000			% 98,5820	9.253.050,50	0,16
3,8953 % Bank of Montreal 22/08.03.24 (US06368FAH29)	USD	14.000	14.460	460	% 99,5288	13.078.689,49	0,23
2,6474 % Bank of Montreal 22/10.01.25 MTN (US06368FAF62)	USD	13.000	26.000	13.000	% 98,3857	12.005.017,41	0,21
3,6291 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	14.000		5.730	% 96,6710	12.703.153,75	0,23
3,9131 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	14.000		8.450	% 96,5520	12.687.516,43	0,23
5,2026 % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82)	USD	12.000		1.500	% 100,0880	11.273.287,03	0,20
3,3273 % Baxter International 22/01.12.2023 (US071813CY30)	USD	16.000	19.990	3.990	% 99,2321	14.902.507,98	0,27
5,9751 % Bpce 18/12.09.23 MTN 144a (US05583JAD46)	USD	9.000			% 100,1270	8.458.259,81	0,15
2,8528 % BPCE 22/14.01.25 144a (US05578AAW80) . . .	USD	11.000	11.700	700	% 97,8070	10.098.338,65	0,18
3,8428 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/22.06.23 (US13607HVD15)	USD	10.000		380	% 99,8200	9.369.250,99	0,17
4,0464 % Commonwealth Bank Australia 22/14.03.25 Reg S (US2027A1KJ51) ³⁾	USD	8.000	18.000	10.000	% 99,5240	7.473.174,39	0,13
3,8432 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	13.000		1.690	% 97,8240	11.936.474,56	0,21
2,6031 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 22/10.01.2025 (US21688AAT97)	USD	12.000	21.550	9.550	% 98,6120	11.107.039,61	0,20
3,0663 % Credit Suisse 21/09.08.23 S.FRN (US22550UAD37)	USD	12.000			% 97,8000	11.015.581,00	0,20
3,7653 % Goldman Sachs Group 21/08.03.24 (US38141GXW94)	USD	14.000		1.000	% 99,2200	13.038.107,75	0,23
4,0120 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77)	USD	11.000		4.000	% 95,5060	9.860.765,91	0,18
3,8999 % JPMorgan Chase 21/16.03.24 (US46647PCA21)	USD	12.000		3.000	% 99,7009	11.229.689,66	0,20
4,3927 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	14.000		4.000	% 94,5680	12.426.806,83	0,22
4,0620 % National Australia Bk.(NY Br.) 22/09.06.2025 Reg S (US6325C1DB25)	USD	14.000	15.400	1.400	% 99,5630	13.083.180,03	0,23
3,1220 % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77)	USD	8.410			% 98,8621	7.803.922,46	0,14
5,6749 % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68)	USD	12.000		554	% 100,0760	11.271.935,42	0,20
3,0986 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	10.000		600	% 96,7220	9.078.468,18	0,16
3,6489 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40)	USD	7.195			% 99,4810	6.718.282,29	0,12
3,4804 % Societe Generale 22/21.01.26 Regs (US83368TBF49)	USD	15.000	25.000	10.000	% 96,3460	13.564.764,41	0,24
2,6331 % The Toronto-Dominion Bank 22/10.01.25 MTN (US89114TZM79)	USD	14.000	24.000	10.000	% 98,3630	12.925.495,14	0,23
3,4560 % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74)	USD	11.500			% 99,2860	10.716.998,31	0,19
3,6613 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	9.000		7.000	% 97,8630	8.267.007,70	0,15
3,9664 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	14.000	20.000	6.000	% 100,0930	13.152.825,23	0,23
Investmentanteile						168.837.973,44	3,01
Gruppeneigene Investmentanteile						168.837.973,44	3,01
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1.000.000			EUR 99,3000	99.300.000,00	1,77
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	3.500			EUR 13.701,9600	47.956.860,00	0,85
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	117.000			EUR 98,7100	11.549.070,00	0,21
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	105.125			EUR 95,4300	10.032.043,44	0,18
Summe Wertpapiervermögen						4.933.221.395,79	87,88

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						96.159.121,30	1,71
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 2.096,50 Mio.						93.097.312,40	1,66
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 35,00 Mio.						3.061.808,90	0,05
Swaps						1.518.596,84	0,03
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.06.23 (OTC)	EUR	20.000				41.827,91	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24 (OTC)	EUR	20.000				174.796,71	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.26 (OTC)	EUR	80.000				758.920,44	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				271.525,89	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (GS CO DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				271.525,89	0,00
Bankguthaben						558.671.359,67	9,95
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	165.106.406,84		%	100	165.106.406,84	2,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	95,78		%	100	95,78	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	50.097,00		%	100	355,94	0,00
US Dollar	USD	601.419,48		%	100	564.501,11	0,01
Termingeld							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	EUR	183.000.000,00		%	100	183.000.000,00	3,26
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main)	EUR	95.000.000,00		%	100	95.000.000,00	1,69
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	115.000.000,00		%	100	115.000.000,00	2,05
Sonstige Vermögensgegenstände						22.977.556,91	0,41
Zinsansprüche	EUR	22.740.593,73		%	100	22.740.593,73	0,41
Sonstige Ansprüche	EUR	236.963,18		%	100	236.963,18	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						2.968.779,89	0,05
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						5.615.516.810,40	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.116.935,37	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.038.737,53		%	100	-1.038.737,53	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-78.197,84		%	100	-78.197,84	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						-894.005,27	-0,02
Fondsvermögen						5.613.505.869,76	100,00

DWS Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	82,80
Klasse LD	EUR	80,41
Klasse FC	EUR	83,20
Klasse IC	EUR	83,42
Klasse FD	EUR	80,95
Klasse TFC	EUR	98,41
Klasse TFD	EUR	96,39
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	18.977.334,042
Klasse LD	Stück	964.983,965
Klasse FC	Stück	9.785.824,979
Klasse IC	Stück	30.228.484,401
Klasse FD	Stück	1.263.311,500
Klasse TFC	Stück	5.202.442,265
Klasse TFD	Stück	149.484,866

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

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

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

14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,068
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,589
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,403

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2.190.059.945,89.

Gegenparteien

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BofA Securities Europe S.A., Paris; Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; HSBC Continental Europe S.A., Paris; J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; Société Générale S.A., Paris; State Street Bank GmbH, München; The Toronto-Dominion Bank, Toronto; UBS AG, London

Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	1.350.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.350.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	
			unbefristet	gesamt
2,9020 % ABB Finance 22/31.03.24 MTN	EUR	2.000	2.006.760,00	
5,6280 % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S	EUR	400	365.716,00	
1,5350 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA	EUR	12.000	12.280.800,00	
2,6520 % Balder Finland 21/14.06.23 MTN	EUR	4.300	4.190.522,00	
2,9770 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN	EUR	3.100	3.115.779,00	
2,7250 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN	EUR	800	806.104,00	
2,6400 % Carrefour Banque 16/12.09.23	EUR	1.000	1.000.920,00	
2,5520 % Coloplast Finance 22/19.05.24 MTN	EUR	2.500	2.510.575,00	

DWS Floating Rate Notes

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen		gesamt
			Kurswert in EUR unbefristet		
2,8630 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF	EUR	200		201.208,00	
2,5750 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN	EUR	500		500.285,00	
6,1280 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S	EUR	950		889.732,00	
1,8730 % Daimler Truck intl. 22/06.04.22 MTN	EUR	7.300		7.304.964,00	
0,0000 % European Stability Mechanism 22/12.01.2023 .	EUR	7.500		7.496.400,00	
0,0000 % France 22/25.01.23	EUR	171.000		170.897.400,00	
6,6370 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S	EUR	900		828.324,00	
5,0000 % Hannover Finance (Luxembourg) 12/30.06.43 .	EUR	5.500		5.505.280,00	
2,9930 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN	EUR	3.700		3.705.143,00	
7,5120 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S	EUR	700		407.162,00	
3,5650 % Intesa Sanpaolo 19/13.03.24	EUR	500		501.560,00	
3,1120 % Italy 17/15.10.24	EUR	13.200		13.397.076,00	
2,0880 % Italy 18/15.09.25 S.EU	EUR	6.000		5.999.100,00	
2,5120 % Italy 20/15.04.26 EU	EUR	5.500		5.466.395,00	
5,2960 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S	EUR	500		468.350,00	
2,3910 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN . . .	EUR	600		603.018,00	
3,9840 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S	EUR	100		92.005,00	
2,5700 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN	EUR	3.100		3.030.653,00	
7,2960 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S	EUR	2.700		2.395.008,00	
2,2840 % SBB Treasury 22/08.02.24 MTN	EUR	4.000		3.673.040,00	
2,6450 % TRATON Finance 22/17.02.24 MTN	EUR	7.500		7.477.200,00	
2,7550 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN	EUR	7.700		7.720.559,00	
4,9210 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S	EUR	7.140		6.342.533,40	
3,4426 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S .	USD	1.000		928.749,77	
2,9521 % BMW US Capital 22/01.04.25 RegS	USD	900		839.405,86	
4,0464 % Commonwealth Bank Australia 22/14.03.25 Reg S	USD	2.500		2.335.367,00	
3,1140 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/05.04.24 Reg S	USD	4.750		4.429.796,32	
5,0546 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.04.24	USD	3.400		3.188.864,28	
3,0253 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S	USD	1.500		1.372.667,54	
4,9001 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S	USD	10.200		9.481.193,92	
3,1553 % Royal Bank of Canada 22/14.04.25	USD	500		463.517,65	
3,7262 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S	USD	1.000		931.621,93	
4,3123 % UBS Group 22/12.05.26 REGs	USD	1.400		1.313.587,39	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen **306.464.343,06** **306.464.343,06**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

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

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten **EUR 348.771.176,27**

davon:		
Bankguthaben	EUR	535.643,40
Schuldverschreibungen	EUR	120.816.855,36
Aktien	EUR	218.306.553,04
Sonstige	EUR	9.112.124,47

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2022

Japanische Yen	JPY	140,745000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,065400	= EUR	1

DWS Floating Rate Notes

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Floating Rate Notes

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	72.857.249,75
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	2.420.471,90
3. Erträge aus Investmentzertifikaten	EUR	49.809,85
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	1.649.262,33
davon: aus Wertpapier-Darlehen	EUR	1.649.262,33
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-119.458,34
6. Sonstige Erträge	EUR	2.471.349,34
Summe der Erträge	EUR	79.328.684,83

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagen- verzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen	EUR	-2.972.565,28
davon: Bereitstellungszinsen	EUR	-63.694,51
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-7.396.543,25
davon: Kostenpauschale	EUR	-7.396.543,25
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.323.776,58
davon: erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-544.255,96
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	-22.212,96
Taxe d'Abonnement	EUR	-1.757.307,66
Summe der Aufwendungen	EUR	-12.692.885,11

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR 66.635.799,72

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	137.514.318,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-362.710.678,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-225.196.359,57

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -158.560.559,85

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	139.439.440,17
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	11.175.028,37

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 150.614.468,54

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -7.946.091,31

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

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

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

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

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

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

Klasse LC 0,010%,	Klasse LD 0,010%,
Klasse FC 0,010%,	Klasse IC 0,010%,
Klasse FD 0,010%,	Klasse TFC 0,010%,
Klasse TFD 0,010%	

des durchschnittlichen Fondsvermögens bezogen auf die jeweilige Anteilklasse an.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 1.350,57.

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

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	6.411.699.698,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-465.692,58
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-735.995.032,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	2.889.303.086,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-3.625.298.118,95
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-53.787.012,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.946.091,31
davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . .	EUR	139.439.440,17
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . .	EUR	11.175.028,37
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.613.505.869,76

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich)	EUR	137.514.318,54
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	72.328.369,44
Devisen(termin)geschäften	EUR	63.668.609,90
Swapgeschäften	EUR	1.517.339,20
Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich)	EUR	-362.710.678,11
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	-19.913.193,76
Devisen(termin)geschäften	EUR	-342.797.484,35
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste	EUR	150.614.468,54
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	30.100.695,70
Devisen(termin)geschäften	EUR	122.954.646,84
Swapgeschäften	EUR	-2.440.874,00

Unter Swapgeschäften können Ergebnisse aus Kreditderivaten enthalten sein.

DWS Floating Rate Notes

Angaben zur Ertragsverwendung *

Klasse LC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse FC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse FD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	10.03.2023	EUR	1,45

Klasse IC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse LD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	10.03.2023	EUR	1,44

Klasse TFC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse TFD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	10.03.2023	EUR	1,73

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2022	EUR	5.613.505.869,76
2021	EUR	6.411.699.698,60
2020	EUR	4.784.848.315,12

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

2022	Klasse LC	EUR	82,80
	Klasse LD	EUR	80,41
	Klasse FC	EUR	83,20
	Klasse IC	EUR	83,42
	Klasse FD	EUR	80,95
2021	Klasse TFC	EUR	98,41
	Klasse TFD	EUR	96,39
	Klasse LC	EUR	83,55
	Klasse LD	EUR	81,27
	Klasse FC	EUR	83,89
2020	Klasse IC	EUR	84,06
	Klasse FD	EUR	81,81
	Klasse TFC	EUR	99,23
	Klasse TFD	EUR	97,43
	Klasse LC	EUR	83,77
	Klasse LD	EUR	81,80
	Klasse FC	EUR	84,05
	Klasse IC	EUR	84,17
	Klasse FD	EUR	82,35
	Klasse TFC	EUR	99,41
Klasse TFD	EUR	98,06	

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

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 4,64 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 172 541 819,74 EUR.



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

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

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

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DWS Floating Rate Notes („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Floating Rate Notes zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

Luxemburg, 13. April 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Mirco Lehmann

Ergänzende Angaben

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitik („ESMA-Leitlinien“).

Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeiter zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

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

Vergütungsstruktur

Die Mitarbeitervergütung setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion.

Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider. Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente.

Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2022 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausgezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Mitarbeiterebene gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

Nachhaltige Vergütung

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

Vergütung für das Jahr 2022

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2022 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2023 für das Geschäftsjahr 2022 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2022 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 76,25% festgelegt.

Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40 % der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2022¹⁾

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	152
Gesamtvergütung ²⁾	EUR 21.279.765
Fixe Vergütung	EUR 18.301.194
Variable Vergütung	EUR 2.978.570
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management ³⁾	EUR 1.454.400
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁴⁾	EUR 0
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 1.248.758

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

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

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

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

DWS Floating Rate Notes

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	306.464.343,06	-	-
in % des Fondsvermögens	5,46	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	170.897.400,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	41.382.714,93		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31.805.433,41		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.051.156,65		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12.280.800,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.888.841,88		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.409.943,69		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.894.007,28		
Sitzstaat	Schweiz		

DWS Floating Rate Notes

9. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.272.978,23		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

10. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.306.389,00		
Sitzstaat	Frankreich		

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	306.464.343,06	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	535.643,40	-	-
Schuldverschreibungen	120.816.855,36	-	-
Aktien	218.306.553,04	-	-
Sonstige	9.112.124,47	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

DWS Floating Rate Notes

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

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	348.771.176,27	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.320.069,62	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	650.182,40	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Floating Rate Notes

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	306.464.343,06
Anteil	6,21

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.686.025,86		
2. Name	Technip Energies N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.117.554,08		
3. Name	Hitachi Transport System Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.115.115,65		
4. Name	ALD S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.719.245,73		
5. Name	Anritsu Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.981.310,88		
6. Name	Compagnie de Financement Foncier		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.945.926,84		
7. Name	Slovenia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.284.925,00		
8. Name	Japan Post Insurance Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.088.631,12		
9. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.900.678,31		
10. Name	Keihan Holdings Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.326.389,92		

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

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

DWS Floating Rate Notes

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	348.771.176,27		

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: DWS Floating Rate Notes

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FDG1MK13OUND45

ISIN: LU0034353002

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6,49 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale in den Bereichen Klimaschutz, Unternehmensführung (Governance) und soziale Normen sowie in Bezug auf staatliche Belange, in dem folgende Emittenten gemieden wurden: (1) Emittenten mit exzessiven Klima- und Transitionsrisiken, (2) Emittenten mit dem höchsten Schweregrad von Norm-Verstößen (d.h. im Hinblick auf die Einhaltung internationaler Normen für Unternehmensführung, Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Kunden- und Umweltsicherheit und Geschäftsethik), (3) staatliche Emittenten mit hohen oder exzessiven Kontroversen in Bezug auf politische und bürgerliche Freiheiten, (4) Emittenten mit mittlerer, hoher oder exzessiver Beteiligung an umstrittenen Sektoren und kontroversen Tätigkeiten und/oder (5) Emittenten mit Beteiligung an kontroversen Waffen.

Dieser Fonds bewarb zudem einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (UN-SDGs) leisten.

Dieser Fonds hatte keinen Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bestimmt.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die detaillierten Beschreibungen der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, sowie der Bewertungsmethodik, ob und in welchem Maße Vermögensgegenstände und Indikatoren die definierten ESG-Standards erfüllten, können dem Kapitel „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ entnommen werden.

Zur Berechnung der ESG-Kennzahlen werden für die Vermögensgegenstände die Bewertungskurse aus dem Front-Office-System genutzt, so dass es zu geringfügigen Abweichungen zu den übrigen im Jahresbericht dargestellten Kurswerten, die aus dem Fondsbuchhaltungssystem abgeleitet werden, kommen kann.

DWS Floating Rate Notes

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
Nachhaltigkeitsindikatoren		
ESG-Qualitätsbewertung A		39,81 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung B		26,83 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung C		23,59 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung D		3,22 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung E		0,41 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung F		0 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung A		0,32 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung B		2,17 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung C		77,03 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung D		14,67 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung E		0,55 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung F		0 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung A		13,1 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung B		2,49 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung C		25,28 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung D		43,63 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung E		2,33 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung F		0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung A		4,55 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung B		6,09 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung C		0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung D		0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung E		0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung F		0 % des Portfoliovermögens
Beteiligung an umstrittenen Sektoren		
Kohle C		2,91 % des Portfoliovermögens
Kohle D		0 % des Portfoliovermögens

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
Kohle E		0 % des Portfoliovermögens
Kohle F		0 % des Portfoliovermögens
Ölsand C		0,08 % des Portfoliovermögens
Ölsand D		0 % des Portfoliovermögens
Ölsand E		0 % des Portfoliovermögens
Ölsand F		0 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie C		4,97 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie D		0,1 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie E		0 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie F		0 % des Portfoliovermögens
Tabak C		0 % des Portfoliovermögens
Tabak D		0 % des Portfoliovermögens
Tabak E		0 % des Portfoliovermögens
Tabak F		0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen C		0,41 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen D		0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen E		0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen F		0 % des Portfoliovermögens
Beteiligung an kontroversen Waffen		
Abgereicherte Uranmunition D		0 % des Portfoliovermögens
Abgereicherte Uranmunition E		0 % des Portfoliovermögens
Abgereicherte Uranmunition F		0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen D		0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen E		0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen F		0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen D		0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen E		0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen F		0 % des Portfoliovermögens
Streumunition D		0 % des Portfoliovermögens
Streumunition E		0 % des Portfoliovermögens
Streumunition F		0 % des Portfoliovermögens
Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)		
PAII - 02. CO ₂ -Fußabdruck - EUR	Der CO ₂ -Fußabdruck wird in Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million investierter EUR ausgedrückt. Die CO ₂ -Emissionen eines Emittenten werden durch seinen Unternehmenswert einschließlich liquider Mittel (EVIC) normalisiert.	599,78
PAII - 03. Kohlenstoffintensität	Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität Scope 1+2+3	835,91
PAII - 04. Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,91 %
PAII - 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren	0 % des Portfoliovermögens
PAII - 14. Beteiligung an umstrittenen Waffen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0 % des Portfoliovermögens

Stand: 30. Dezember 2022

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators – PAII) werden anhand der Informationen in den DWS Backoffice- und Frontoffice-Systemen berechnet, die unter anderem auf den Daten externer ESG-Datenanbieter basieren. Falls es zu einzelnen Wertpapieren oder deren Emittenten keine Informationen über einen einzelnen PAII gibt, weil keine Daten verfügbar sind oder der Indikator auf den jeweiligen Emittenten oder das Wertpapier nicht anwendbar ist, können in einzelnen PAII-Berechnungsmethoden diese Wertpapiere oder Emittenten mit einem Wert von 0 eingehen. Bei Zielfonds erfolgt eine „Portfolio-Durchsicht“ abhängig von der Datenverfügbarkeit, unter anderem in Bezug auf die Datenaktualität der Zielfondbestände sowie der verfügbaren Informationen der zugehörigen Wertpapiere oder Emittenten. Die Berechnungsmethode für die einzelnen PAIIs kann sich in späteren Berichtsperioden infolge weiterentwickelter Marktstandards, einer geänderten Behandlung bestimmter Wertpapierkategorien (wie Derivaten), eines größeren Erfassungsbereichs der Daten oder aufgrund von aufsichtsrechtlicher Klarstellungen ändern.

DWS ESG-Bewertungsskala

In den folgenden Bewertungsansätzen erhielten die Vermögensgegenstände jeweils eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei A die beste Bewertung war und F die schlechteste Bewertung war

Kriterium	Umstrittene Sektoren ¹	Kontroverse Waffen	Norm-Bewertung ⁰	ESG-Qualitäts-Bewertung	SDG-Bewertung	Klima- & Transitionsrisiko-Bewertung
A	Kein Bezug zum "kontroversen" Sektor	Kein Bezug zu kontroversen Waffen	Keine Probleme	Wahrer ESG Vorreiter (≥ 87.5 ESG Punkte)	Wahrer SDG Beiträger (≥ 87.5 SDG Punkte)	Wahrer Vorreiter (≥ 87.5 Punkte)
B	Entfernter Bezug	Entfernter / Nur vermuteter Bezug	Minimale Probleme	ESG Vorreiter (75–87.5 ESG Punkte)	SDG Beiträger (75–87.5 SDG Punkte)	Klimalösungen (75–87.5 Punkte)
C	0% – 5%	Dual-Purpose ²	Probleme	ESG oberes Mittelfeld (50–75 ESG Punkte)	SDG oberes Mittelfeld (50–75 SDG Punkte)	Kontrolliertes Risiko (50–75 Punkte)
D	5% – 10% (Kohle: 5% -15%)	Besitz ³ / Mutter ⁴	Schwerere Probleme	ESG unteres Mittelfeld (25–50 ESG Punkte)	SDG unteres Mittelfeld (25–50 SDG Punkte)	Moderates Risiko (25-50 Punkte)
E	10% – 25% (Kohle: 15% - 25%)	Hersteller einer Komponente ⁵	Ernste Probleme oder höchste Stufe mit Neubewertung ⁷	ESG Nachzügler (12.5–25 ESG Punkte)	SDG Verhinderer (12.5–25 SDG Punkte)	Hohes Risiko (12.5–25 Punkte)
F	≥ 25%	Hersteller Waffe	Höchste Stufe / UNGC Verletzung ⁸	Wahrer ESG Nachzügler (0–12.5 ESG Punkte)	Signifikante SDG Verhinderer (0–12.5 SDG Punkte)	Extremes Risiko (0-12.5 Punkte)

(1) Umsatz-/Erlöseschwellen nach Standardschema (höhere Granularität verfügbar / Schwellen können individuell gesetzt werden).

(2) Hierin fallen z.B. Waffenträgersysteme wie Kampfflugzeuge, die neben der kontroversen auch nicht-kontroverse Waffen tragen.

(3) Mehr als 20% Eigenkapital.

(4) Mutterfirma, die in Waffen auf der Stufe E/F involviert ist, hält mehr als 50% Eigenkapital.

(5) Einzweck-Komponenten.

(6) Einschließlich ILO-Kontroversen sowie Unternehmensführung und Produktprobleme.

(7) Bei der laufenden Bewertung berücksichtigt die DWS den Verstoß/ die Verstöße gegen internationale Standards - beobachtet anhand von Daten von ESG-Datenanbietern - aber auch mögliche Fehler von ESG-Datenanbietern, die erwarteten zukünftigen Entwicklungen dieser Verstöße sowie die Bereitschaft die Emittenten einen Dialog über diesbezügliche Unternehmensentscheidungen aufzunehmen.

(8) Eine Bewertung der Stufe F kann als eine rückbestätigte Verletzung des UNGC angesehen werden, insb. Vorsätzliche / strukturell bedingte Verletzung in eigenen Unternehmen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2 Absatz 17 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Diese nachhaltigen Anlagen trugen zu einem der UN-SDGs bei, die ökologische und/oder soziale Zielsetzungen haben, wie beispielsweise folgende (nicht abschließende Liste):

- Ziel 1: Keine Armut
- Ziel 2: Kein Hunger
- Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen
- Ziel 4: Hochwertige Bildung
- Ziel 5: Geschlechtergleichheit
- Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie
- Ziel 10: Weniger Ungleichheit
- Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden
- Ziel 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz
- Ziel 14: Leben unter Wasser
- Ziel 15: Leben an Land

Der Umfang des Beitrags zu den einzelnen UN-SDGs variierte je nach den tatsächlichen Anlagen im Portfolio.

Die DWS ermittelte den Beitrag zu den UN-SDGs mittels ihrer Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen, bei der potenzielle Anlagen anhand verschiedener Kriterien dahingehend beurteilt wurden, ob eine Wirtschaftstätigkeit als nachhaltig eingestuft werden kann. Im Rahmen dieser Bewertung beurteilte das Fondsmanagement, (1) ob eine Wirtschaftstätigkeit einen Beitrag zu einem oder mehreren UN-SDGs leistete, (2) ob diese Wirtschaftstätigkeit oder andere wirtschaftliche Aktivitäten des Unternehmens diese Ziele erheblich beeinträchtigten („Do Not Significantly Harm“ – DNSH-Bewertung), und (3) ob das Unternehmen selbst mit dem DWS Safeguard Assessment im Einklang stand.

In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von mehreren Datenanbietern, aus öffentlichen Quellen und internen Bewertungen (auf Grundlage einer festgelegten Bewertungs- und Klassifizierungsmethodik) ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Tätigkeiten, die einen positiven Betrag zu den UN-SDGs leisteten, wurden nach Umsatz, Investitionsaufwendungen (CapEx) und/oder betrieblichen Aufwendungen (OpEx) bewertet. Wurde ein positiver Beitrag festgestellt, galt die Tätigkeit als nachhaltig, wenn das Unternehmen positiv bei der DNSH-Bewertung abschnitt und das DWS Safeguard Assessment erfolgreich durchlief (siehe Abschnitt „Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“).

Der Fonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang standen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die DNSH-Bewertung war ein integraler Bestandteil der Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen und beurteilte, ob durch eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem UN-SDG beitrug, eines oder mehrere dieser Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Wurde eine erhebliche Beeinträchtigung festgestellt, bestand die Wirtschaftstätigkeit die DNSH-Bewertung nicht und konnte nicht als nachhaltige Wirtschaftstätigkeit angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in der Nachhaltigkeitsbewertung einer Anlage systematisch alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 sowie relevante Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR integriert. Unter Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen legte die DWS quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte fest, anhand derer bestimmt wird, ob eine Anlage die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigte. Diese Werte wurden auf der Grundlage verschiedener externer und interner Faktoren, wie Datenverfügbarkeit oder Marktentwicklungen, festgelegt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen beurteilte die DWS darüber hinaus mit ihrem Safeguard Assessment, inwieweit ein Unternehmen mit internationalen Normen im Einklang stand. Dies umfasste Prüfungen hinsichtlich der Einhaltung internationaler Normen, wie beispielsweise der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, der Prinzipien des United Nations Global Compact und der Standards der International Labour Organisation. Unternehmen, bei denen schwerste Verstöße gegen eine internationale Norm festgestellt und bestätigt wurden, galten als nichtkonform mit den Safeguards, und ihre Wirtschaftstätigkeiten konnten nicht als nachhaltig eingestuft werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Fondsmanagement berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2);
- THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen (Nr. 3);
- Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4);
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10) und
- Beteiligung an kontroversen Waffen (Nr. 14)

Die vorstehenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden auf Produktebene durch die Ausschlussstrategie für die Vermögenswerte des Fonds berücksichtigt, die nach Anwendung der proprietären ESG-Bewertungsmethode die ökologischen und sozialen Merkmalen erfüllten, wie im Abschnitt "Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?" näher beschrieben wird.

Für nachhaltige Anlagen wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen darüber hinaus auch in der DNSH-Bewertung berücksichtigt, wie im vorstehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ dargelegt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

DWS Floating Rate Notes

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur / Emittenten	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
France 22/25.01.23	Renten	1,7 %	Frankreich
DWS ESG Euro Money Market Fund	Geldmarktfonds	1,5 %	Luxemburg
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC	Geldmarktfonds	0,7 %	Luxemburg
French Discount T-Bill 21/05.10.22	Renten	0,7 %	Frankreich
Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN	Renten	0,5 %	Schweiz
Baden-Württemberg 20/19.07.22 LSA	Renten	0,4 %	Deutschland
France 21/07.09.22	Renten	0,4 %	Frankreich
France 22/27.07.22	Renten	0,4 %	Frankreich
HSBC Bank 21/08.03.23 MTN	Renten	0,4 %	Vereinigtes Königreich
Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN	Renten	0,4 %	Italien
Carrefour Banque 16/12.09.23	Renten	0,4 %	Frankreich
France 21/06.04.22	Renten	0,4 %	Frankreich
Citigroup 18/21.03.23 MTN	Renten	0,4 %	Vereinigte Staaten
BNP Paribas 18/22.05.23 MTN	Renten	0,4 %	Frankreich
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN	Renten	0,4 %	Spanien

für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis zum 30. Dezember 2022

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022



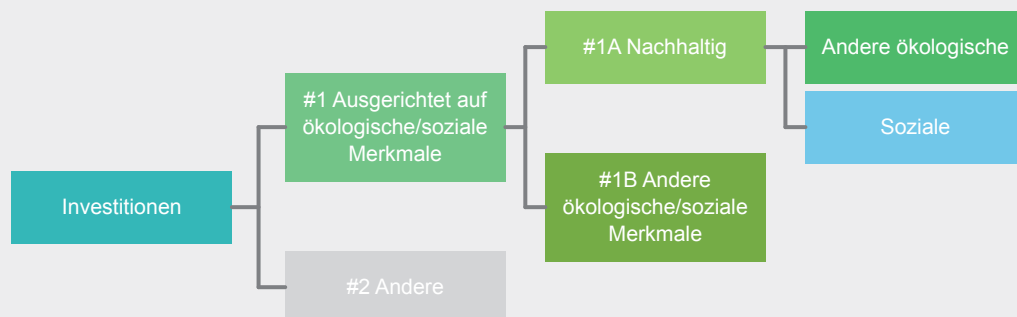
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Dieser Fonds investierte 94,96% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich 6,49% des Nettovermögens des Fonds als nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltige Investitionen).

5,04% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen). Eine ausführlichere Darstellung der genauen Aufteilung des Portfolios dieses Fonds ist dem Besonderen Teil des Verkaufsprospekts zu entnehmen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

DWS Floating Rate Notes

Aufschlüsselung der Branchenstruktur /
Emittenten

In % des Portfoliovermögens

Institute	35,8 %
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	33,5 %
Unternehmen	8,4 %
Zentralregierungen	6,4 %
Sonstige öffentliche Stellen	0,5 %
Regionalregierungen	0,2 %
Sonstige Fonds	2,6 %
Rentenfonds	0,4 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,9 %

Stand: 30. Dezember 2022



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

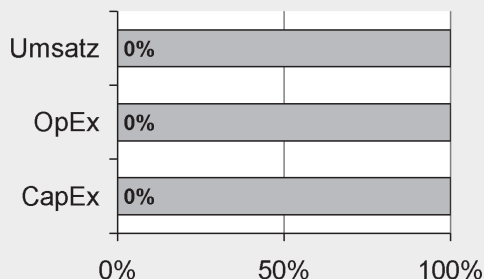
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

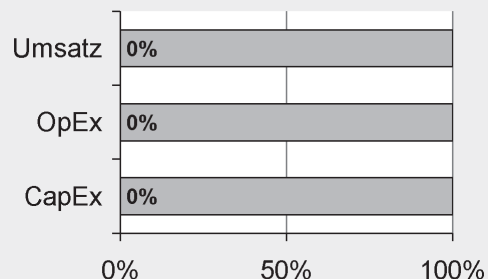
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



■ Taxonomiekonform	0,00%
■ Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



■ Taxonomiekonform	0,00%
■ Nicht taxonomiekonform	100,00%

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Aufgrund des Mangels an verlässlichen Daten verpflichtete sich der Fonds nicht dazu, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen anzustreben, die mit einem Umweltziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang standen. Daher betrug der Anteil ökologisch nachhaltiger Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, 0% des Fonds-Nettovermögens. Es konnte jedoch vorkommen, dass ein Teil der den Anlagen zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten mit der EU-Taxonomie im Einklang stand.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds sah keinen Mindestanteil an Anlagen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vor, da er sich nicht zu einem Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie verpflichtete.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds hatte keine Mindestquote für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR festgelegt. Der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Anlagen betrug jedoch insgesamt 6,49% des Fonds-Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds legte keine Mindestquote für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR fest. Der Mindestanteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Anlagen betrug jedoch insgesamt 6,49% des Fonds-Nettovermögens.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dieser Fonds bewarb eine überwiegende Vermögensallokation in Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus investierte dieser Fonds ergänzend in Anlagen, die als nichtkonform mit den beworbenen Merkmalen gelten (#2 Andere Investitionen). Diese anderen Anlagen konnten alle in der jeweiligen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen, einschließlich Barmittel und Derivate, umfassen.

Im Einklang mit der Marktpositionierung dieses Fonds wurde mit diesen anderen Anlagen der Zweck verfolgt, Anlegern eine Partizipation an nicht ESG-konformen Anlagen zu ermöglichen und gleichzeitig sicherzustellen, dass es sich bei dem überwiegenden Teil des Engagements um Anlagen handelte, die auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet waren. Die anderen Anlagen konnten von dem Portfoliomanagement zur Optimierung des Anlageergebnisses, für Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecke genutzt werden.

Dieser Fonds berücksichtigte bei den anderen Anlagen keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieser Fonds verfolgte eine Anleihestrategie als Hauptanlagestrategie. Das Fondsvermögen wurde zu mindestens 70% in auf EUR lautende bzw. gegen EUR gesicherten Anleihen mit variablem Zinssatz angelegt. Darüber hinaus konnte das Fondsvermögen auch in Wandelanleihen oder festverzinsliche Anleihen, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), in der G20, der EU oder Singapur gehandelt werden, sowie in Investmentfonds und Geldmarktinstrumente investiert werden. Mindestens 10% des Fondsvolumens wurden in Vermögenswerte investiert, deren Restlaufzeit 24 Monate übersteigt.

Weitere Details der Hauptanlagepolitik können dem Besonderen Teil des Verkaufsprospekts entnommen werden.

Das Fondsvermögen wurde vorwiegend in Anlagen investiert, die die definierten Standards für die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllten, wie in den folgenden Abschnitten dargelegt. Die Strategie des Fonds im Hinblick auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale war ein integraler Bestandteil der ESG-Bewertungsmethode und wurde über die Anlagerichtlinien des Fonds fortlaufend überwacht.

ESG-Bewertungsmethodik

Das Portfoliomanagement dieses Fonds strebte an, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, indem potenzielle Anlagen unabhängig von deren wirtschaftlichen Erfolgsaussichten anhand einer proprietären ESG-Bewertungsmethodik bewertet wurden. Diese Methodik basierte auf der ESG-Datenbank, die Daten mehrerer ESG-Datenanbieter, öffentliche Quellen sowie interne Bewertungen (auf Grundlage einer definierten Bewertungs- und Klassifizierungsmethodik) nutzte, um abgeleitete Gesamtbewertungen zu erzielen. Die ESG-Datenbank beruhte daher zum einen auf Daten und Zahlen und zum anderen auf internen Beurteilungen, die Faktoren berücksichtigten, die über die verarbeiteten Zahlen und Daten hinausgingen, wie zum Beispiel zukünftig erwartete ESG-Entwicklungen, Plausibilität der Daten im Hinblick auf vergangene oder zukünftige Ereignisse, Dialogbereitschaft zu ESG-Themen und unternehmerische Entscheidungen des Emittenten.

Wie nachfolgend näher beschrieben, leitete die ESG-Datenbank innerhalb verschiedener Bewertungsansätze anhand der Buchstaben „A“ bis „F“ codierte Bewertungen ab. Innerhalb einzelner Bewertungsansätze erhielten Emittenten eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei „A“ die höchste Bewertung und „F“ die niedrigste Bewertung darstellte. Wurde die Bewertung eines Emittenten entsprechend einem Bewertungsansatz als nicht ausreichend erachtet, war es dem Portfoliomanagement untersagt, in diesen Emittenten zu investieren, auch wenn dieser entsprechend den anderen Bewertungsansätzen grundsätzlich investierbar gewesen wäre. In diesem Sinne wurde jede Bewertung innerhalb eines Bewertungsansatzes individuell betrachtet und konnte zum Ausschluss eines Emittenten führen.

Die ESG-Datenbank nutzte zur Beurteilung, ob die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bei Emittenten vorliegen, eine Vielzahl unterschiedlicher Bewertungsansätze, darunter unter anderem:

• DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung

Die DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung beurteilte Emittenten im Zusammenhang mit dem Klimawandel und Umweltveränderungen, zum Beispiel in Bezug auf die Reduzierung von Treibhausgasen und Wasserschutz. Dabei wurden Emittenten, die zum Klimawandel und anderen negativen Umweltveränderungen weniger beitrugen, beziehungsweise die diesen Risiken weniger ausgesetzt waren, besser bewertet. Emittenten mit einem exzessiven Klimarisikoprofil (d.h. einer „F“-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

• DWS Norm-Bewertung

Die DWS Norm-Bewertung beurteilte das Verhalten von Emittenten zum Beispiel im Rahmen der Prinzipien des United Nations Global Compact und der Standards der International Labour Organisation sowie das Verhalten im Rahmen allgemein anerkannter internationaler Normen und Grundsätze. Die Norm-Bewertung prüfte zum Beispiel Menschenrechtsverletzungen, Verletzungen von Arbeitnehmerrechten, Kinder- oder Zwangsarbeit, nachteilige Umweltauswirkungen und Geschäftsethik. Emittenten mit dem höchsten Schweregrad von Norm-Verstößen (d.h. einer „F“-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

• DWS Staaten-Bewertung

Die DWS Staaten-Bewertung beurteilte die Bewertung von politischen und bürgerlichen Freiheiten. Staatliche Emittenten mit hohen oder exzessiven Kontroversen in Bezug auf politische und bürgerliche

Freiheiten (d.h. einer „E“- oder „F“-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

• **Beteiligung an umstrittenen Sektoren**

Die ESG-Datenbank definierte bestimmte Geschäftsbereiche und Geschäftstätigkeiten als relevant. Als relevant wurden Geschäftsbereiche und Geschäftstätigkeiten definiert, die die Produktion oder den Vertrieb von Produkten in einem umstrittenen Bereich betrafen („kontroverse Sektoren“). Als kontroverse Sektoren waren zum Beispiel die zivile Schusswaffenindustrie, die Rüstungsindustrie und Tabakwaren definiert. Als relevant wurden weitere Geschäftsbereiche und Geschäftstätigkeiten definiert, die die Produktion oder den Vertrieb von Produkten in anderen Bereichen betrafen. Weitere relevante Bereiche waren zum Beispiel der Abbau von Kohle und die kohlebasierte Energiegewinnung.

Emittenten wurden nach ihrem Anteil am Gesamtumsatz bewertet, den sie in kontroversen Geschäftsbereichen und kontroversen Geschäftstätigkeiten erzielten. Je niedriger der prozentuale Anteil des Umsatzes aus den kontroversen Geschäftsbereichen und kontroversen Geschäftstätigkeiten war, desto besser war die Bewertung.

Hinsichtlich der Beteiligung an Tabakwaren und zivilen Schusswaffen waren Emittenten (mit Ausnahme von Zielfonds) mit mittlerer, hoher oder exzessiver Beteiligung (d.h. einer „D“- , „E“- oder „F“-Bewertung) als Anlage ausgeschlossen.

Hinsichtlich einer Beteiligung in der Rüstungsindustrie waren Emittenten (mit Ausnahme von Zielfonds) mit hoher und exzessiver Beteiligung (d.h. einer „E“- oder „F“-Bewertung) als Anlage ausgeschlossen.

Hinsichtlich einer Beteiligung an Abbau von Kohle und kohlebasierter Energiegewinnung oder anderer kontroverser Sektoren und kontroverser Geschäftspraktiken waren Emittenten (mit Ausnahme von Zielfonds) mit exzessiver Beteiligung (d.h. einer „F“-Bewertung) als Anlage ausgeschlossen.

• **Beteiligung an kontroversen Waffen**

Die ESG-Datenbank bewertete die Beteiligung eines Unternehmens an kontroversen Waffen. Zu kontroversen Waffen gehörten beispielsweise Antipersonenminen, Streumunition, Waffen aus abgereichertem Uran, Nuklearwaffen, chemische und biologische Waffen.

Emittenten wurden nach dem Grad ihrer Beteiligung (Produktion von kontroversen Waffen, Produktion von Bauteilen usw.) bei der Herstellung von kontroversen Waffen unabhängig von dem Gesamtumsatz, den sie daraus erzielten, bewertet. Emittenten (mit Ausnahme von Zielfonds) mit mittlerer, hoher oder exzessiver Beteiligung (d.h. einer „D“- , „E“- oder „F“-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

Soweit der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Corporate Governance-Praktiken auch durch Anlagen in Zielfonds anstrebte, mussten letztere die vorstehenden DWS-Standards in Bezug auf Klima- und Transitionsrisiko- und Norm-Bewertung erfüllen.

Derivate wurden nicht eingesetzt, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und wurden somit bei der Berechnung des Mindestanteils von Vermögenswerten, die diese Merkmale erfüllten, nicht berücksichtigt. Derivate auf einzelne Emittenten durften jedoch nur dann für den Fonds erworben werden, wenn die Emittenten der Basiswerte die ESG-Bewertungsmethodik erfüllten.

Flüssige Mittel wurden nicht mittels der ESG-Bewertungsmethode beurteilt.

Methodik der Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen

Darüber hinaus maß die DWS zur Ermittlung des Anteils nachhaltiger Anlagen den Beitrag zu einem oder mehreren UN-SDGs. Dies erfolgte mit ihrer Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen, bei der potenzielle Anlagen anhand verschiedener Kriterien im Hinblick darauf beurteilt wurden, ob eine Wirtschaftstätigkeit als nachhaltig eingestuft werden konnte, wie im Abschnitt "Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?" näher ausgeführt.

Die angewandte ESG-Anlagestrategie sah keine verbindliche Mindestreduzierung des Umfangs der Anlagen vor.

Das Verfahren zur Bewertung der Praktiken guter Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen basierte auf der DWS Norm-Bewertung. Dementsprechend befolgten die bewerteten Beteiligungsunternehmen Praktiken guter Unternehmensführung.

Darüber hinaus hielt die Verwaltungsgesellschaft eine aktive Eigentümerschaft für ein sehr effektives Mittel, um die Unternehmensführung, Richtlinien und Verfahren zu verbessern und auf eine bessere langfristige Leistung der Beteiligungsunternehmen hinzuwirken. Aktive Eigentümerschaft bedeutete, die Position als Anteilseigner zur Einflussnahme auf die Tätigkeiten oder das Verhalten der Beteiligungsunternehmen zu nutzen. Mit den Beteiligungsunternehmen konnte ein konstruktiver Dialog zu Themen wie Strategie, finanzielle und nichtfinanzielle Leistung, Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen sowie Corporate Governance, einschließlich Themenfeldern

wie Offenlegung, Kultur und Vergütung, eingeleitet werden. Ein Dialog konnte beispielsweise über Emittententreffen oder Mandatsvereinbarungen ausgeübt werden. Bei Kapitalbeteiligungen war auch eine Interaktion mit dem Unternehmen durch Stimmrechtsausübung (Proxy Voting) oder die Teilnahme an Hauptversammlungen möglich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds hatte keinen Referenzwert festgelegt, um festzustellen, ob er mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang stand.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS 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
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, 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 der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Floating Rate Notes

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Floating Rate Notes	FC	LU1534068801	0,17
	FD	LU1644422419	0,17
	IC	LU1534073041	0,11
	LC	LU0034353002	0,25
	LD	LU1122765560	0,25
	TFC	LU1673806201	0,17
	TFD	LU1673810575	0,17

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

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 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
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
CH-8005 Zürich

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

Stand: 1.3.2023

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
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch