

Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2017

Fonds Luxemburger Rechts



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG
Theodor-Heuss-Allee 72
D-60486 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2017
vom 1.1.2017 bis 30.6.2017

Hinweise	2
Halbjahresbericht Deutsche Floating Rate Notes.....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss	6
TER für Anleger in der Schweiz	24

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z. B. im Rahmen der Investmentkonten bei der Deutsche Asset Management S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2017** 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 jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.



Halbjahresbericht

Deutsche Floating Rate Notes

Deutsche Floating Rate Notes Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0034353002	0,2%
Klasse FC	LU1534068801	0,3%
Klasse IC	LU1534073041	0,3%
Klasse LD	LU1122765560	0,2%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

Deutsche Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						4 102 989 818,40	70,74
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % 3M 15/15.05.20 MTN (XS1234366448)	EUR	3 000	3 000		% 100,4140	3 012 420,00	0,05
0,0710 % A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN (XS1130526780) ³⁾	EUR	12 000			% 100,7070	12 084 840,00	0,21
1,2710 % A.P.Møller-Mærsk 16/18.03.19 MTN (XS1381690574)	EUR	4 910			% 102,2670	5 021 309,70	0,09
0,4710 % ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN (XS1040422526)	EUR	12 000			% 101,2430	12 149 160,00	0,21
0,0900 % ABN AMRO Bank 15/11.03.20 MTN (XS1199643427)	EUR	8 500			% 100,7330	8 562 305,00	0,15
0,1680 % ABN AMRO Bank 16/14.01.19 MTN (XS1344520728)	EUR	15 000			% 100,6850	15 102 750,00	0,26
0,1690 % Achmea Bank 15/18.0518 MTN (XS1234553391)	EUR	17 000			% 100,0740	17 012 580,00	0,29
0,0000 % Air Liquide Finance 15/30.06.18 MTN (FR0012820835)	EUR	10 000			% 100,1740	10 017 400,00	0,17
0,2200 % Alfa Laval Treasury International 14/12.09.19 MTN (XS1108681625)	EUR	11 500			% 100,3790	11 543 585,00	0,20
0,0280 % Allergan Funding 17/01.06.19 (XS1622634126)	EUR	18 360	18 360		% 100,0640	18 371 750,40	0,32
0,0700 % American Honda Finance 15/11.03.19 MTN (XS1288342147)	EUR	8 335	1 700		% 100,2720	8 357 671,20	0,14
0,0490 % Anheuser-Busch InBev 14/29.03.18 MTN (BE6265140077)	EUR	7 150			% 100,2170	7 165 515,50	0,12
0,0000 % Anheuser-Busch InBev 15/19.10.18 MTN (BE6276038419)	EUR	7 660			% 100,2910	7 682 290,60	0,13
0,4210 % Anheuser-Busch InBev 16/17.03.20 MTN (BE6285450449)	EUR	20 770	9 000		% 101,5700	21 096 089,00	0,36
0,4190 % APRR 14/31.03.19 MTN (FR0011884899)	EUR	23 800	13 100		% 101,0000	24 038 000,00	0,41
0,3700 % APRR 15/03.01.20 MTN (FR0013054020)	EUR	28 500	10 000		% 101,1950	28 840 575,00	0,50
0,1700 % Archer Daniels Midland 15/24.06.19 (XS1249494086)	EUR	20 000	20 000		% 100,5600	20 112 000,00	0,35
0,0700 % ASB Finance (London Branch) 14/03.07.17 MTN (XS1083312675)	EUR	13 620			% 100,0050	13 620 681,00	0,23
0,2510 % AT & T 14/04.06.19 (XS1144084099)	EUR	25 000			% 100,6840	25 171 000,00	0,43
0,5150 % AT&T 17/04.09.23 (XS1629866606)	EUR	22 160	22 160	9 500	% 101,0790	22 399 106,40	0,39
0,1710 % B.A.T. International Finance 14/06.03.18 MTN (XS1043096400)	EUR	5 300			% 100,2320	5 312 296,00	0,09
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16/25.11.18 (ES03132111Q7)	EUR	10 000			% 100,0330	10 003 300,00	0,17
0,2680 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539)	EUR	10 800	10 800		% 100,8010	10 886 508,00	0,19
0,6910 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261) ³⁾	EUR	25 000	25 000		% 100,8830	25 220 750,00	0,43
0,5090 % Bank of America 06/28.03.18 MTN (XS0249443879)	EUR	15 500			% 100,1630	15 525 265,00	0,27
0,5190 % Bank of America 15/14.09.20 MTN (XS1290851184)	EUR	13 000	13 000		% 101,6890	13 219 570,00	0,23
0,1710 % Bank of America 16/26.07.19 MTN (XS1458405112)	EUR	19 570	10 000		% 100,5590	19 679 396,30	0,34
0,4710 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560862580)	EUR	22 640	22 640		% 100,6890	22 795 989,60	0,39
0,6690 % Bank of China 15/30.06.18 MTN (XS1253376518)	EUR	11 200			% 100,6010	11 267 312,00	0,19
0,4810 % Bank of Ireland 15/31.07.17 MTN (XS1269185697)	EUR	7 000			% 100,0270	7 001 890,00	0,12
0,0500 % Bank of Nova Scotia 15/10.09.18 MTN (XS1288483123)	EUR	18 000			% 100,3990	18 071 820,00	0,31
0,0480 % Bank of Nova Scotia 15/14.01.20 MTN (XS1166454915)	EUR	29 000	9 000		% 100,5250	29 152 250,00	0,50
0,3910 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/20.03.19 MTN (XS1046498157)	EUR	19 500	7 000		% 101,0870	19 711 965,00	0,34
0,1410 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/03.06.20 MTN (XS1426782170)	EUR	25 000	10 300		% 100,7130	25 178 250,00	0,43
0,1410 % Barclays Bank 01/22.03.21 MTN (XS0126504421)	EUR	4 570			% 92,0000	4 204 400,00	0,07
0,0000 % Barclays Bank 17/05.07.19 MTN (XS1570778214)	EUR	30 000	30 000		% 100,6480	30 194 400,00	0,52
0,0690 % Barclays Bank 17/13.03.19 MTN (XS1578083625) ³⁾	EUR	30 000	30 000		% 100,4630	30 138 900,00	0,52
0,0210 % BHP Billiton Finance 15/28.04.20 MTN (XS1224953452)	EUR	16 500	3 500		% 100,1350	16 522 275,00	0,28
0,3180 % BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548)	EUR	13 120			% 100,8540	13 232 044,80	0,23

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,0810 % BMW Finance 16/29.01.18 MTN (XS1352958091)	EUR	10 000			%	100,0090	10 000 900,00	0,17
0,0000 % BMW Finance 17/28.12.18 MTN (XS1638160918)	EUR	33 000	33 000		%	100,1885	33 062 205,00	0,57
0,0510 % BMW US Capital 15/18.03.19 MTN (DE000A1Z6M04)	EUR	13 530			%	100,3560	13 578 166,80	0,23
0,0000 % BMW US Capital 15/20.04.18 MTN (DE000A1ZZ002)	EUR	10 560			%	100,1440	10 575 206,40	0,18
0,2190 % BNP Paribas 14/20.05.19 MTN (XS1069282827) ³⁾	EUR	7 000			%	100,9430	7 066 010,00	0,12
0,0680 % BNP Paribas 15/15.01.20 MTN (XS1167154654)	EUR	19 920	8 500		%	100,6070	20 040 914,40	0,35
0,1710 % BNP Paribas 15/28.08.19 MTN (XS1280841427) ³⁾	EUR	15 300	5 300		%	100,7920	15 421 176,00	0,27
0,5210 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252)	EUR	19 230	19 230		%	101,6310	19 543 641,30	0,34
0,1710 % BNZ Int. Funding (London Br.) 14/02.12.19 MTN (XS1145855646)	EUR	28 000	13 000		%	100,6810	28 190 680,00	0,49
0,3310 % BPCE 13/28.05.18 MTN (FR0011496447)	EUR	5 000			%	100,5460	5 027 300,00	0,09
0,7210 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130) ³⁾	EUR	24 000	24 000		%	102,2470	24 539 280,00	0,42
0,0000 % Brunel Residential Mtg. 07/13.01.39 S1X A4A (XS0289300898)	EUR	18 000			%	99,8500	1 571 949,13	0,03
0,0000 % Caixabank 06/09.01.18 PF (ES0414970220)	EUR	15 000			%	100,0720	15 010 800,00	0,26
0,0000 % Canadian Imperial Bank Comm. 15/08.09.17 MTN (XS1287780719)	EUR	11 040			%	100,0680	11 047 507,20	0,19
0,4375 % Carrefour Banque 14/21.03.18 (XS1047514408)	EUR	25 000	15 000		%	100,4490	25 112 250,00	0,43
0,5625 % Carrefour Banque 15/19.10.19 (XS1301773799)	EUR	20 000	20 000		%	101,4640	20 292 800,00	0,35
0,1875 % Carrefour Banque 15/20.03.20 (XS1206712868)	EUR	14 500	14 500		%	100,5850	14 584 825,00	0,25
0,3490 % Carrefour Banque 16/20.04.21 MTN (FR0013155868)	EUR	19 000	4 600		%	101,3600	19 258 400,00	0,33
0,1710 % Cassa Depositi e Prestiti 15/20.03.22 MTN (IT0005090995)	EUR	5 000	5 000		%	98,6650	4 933 250,00	0,09
0,0000 % Caterpillar International Finance 14/27.09.17 MTN (XS1071374679)	EUR	8 000			%	100,0500	8 004 000,00	0,14
0,0000 % Caterpillar International Finance 15/13.05.18 MTN (XS1232143310)	EUR	5 700			%	100,0200	5 701 140,00	0,10
0,0210 % CEZ 14/27.11.17 MTN (XS1144490080)	EUR	10 000			%	99,7000	9 970 000,00	0,17
1,0710 % Citigroup 04/10.02.19 (XS0185490934)	EUR	13 800			%	100,2380	13 832 844,00	0,24
0,2210 % Citigroup 14/11.11.19 MTN (XS1135549167)	EUR	15 000			%	100,7510	15 112 650,00	0,26
0,5010 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR	12 000			%	101,9220	12 230 640,00	0,21
0,7710 % CLASS/BVV 05/08.06.20 S.173 MTN (XS0220432347)	EUR	3 000			%	97,8300	2 934 900,00	0,05
0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832)	EUR	21 910	1 910		%	100,4720	22 013 415,20	0,38
0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124)	EUR	12 120	12 120		%	100,4400	12 173 328,00	0,21
0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609)	EUR	9 180			%	100,3910	9 215 893,80	0,16
3,6250 % Commerzbank 12/10.07.17 S.796 MTN (DE000CZ40HY9)	EUR	4 832			%	100,0750	4 835 624,00	0,08
0,4210 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000CZ40L22)	EUR	12 000	12 000		%	101,3880	12 166 560,00	0,21
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 07/20.09.17 MTN (XS0313145772)	EUR	5 000			%	100,0660	5 003 300,00	0,09
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 15/29.05.20 MTN (XS1239520494)	EUR	20 000	20 000		%	100,6260	20 125 200,00	0,35
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 16/15.01.18 MTN (XS1345314956)	EUR	16 600			%	100,1920	16 631 872,00	0,29
0,1610 % Coöperatieve Rabobank 17/01.02.19 MTN (XS1559357154)	EUR	10 000	10 000		%	100,6770	10 067 700,00	0,17
0,2700 % Covestro 16/10.03.18 MTN (XS1377821464) ³⁾	EUR	19 550			%	100,2260	19 594 183,00	0,34
0,4690 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588) ³⁾	EUR	25 500	25 500		%	101,2040	25 807 020,00	0,44
0,1180 % Credit Suisse (London Branch) 14/16.10.19 MTN (XS1121919333)	EUR	10 270	3 000		%	100,8170	10 353 905,90	0,18
0,0680 % CVW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN (XS1170317645) ³⁾	EUR	14 500	5 000		%	100,6520	14 594 540,00	0,25
0,0000 % Daimler 15/18.09.17 MTN (DE000A161515)	EUR	3 500			%	100,0160	3 500 560,00	0,06
0,1510 % Daimler 16/09.03.18 MTN (DE000A2AAL15)	EUR	8 000			%	100,2750	8 022 000,00	0,14
0,1980 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7) ³⁾	EUR	10 500			%	100,5100	10 553 550,00	0,18
0,0000 % Daimler 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9)	EUR	32 300	32 300		%	100,1690	32 354 587,00	0,56

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0200 % Daimler Canada Finance 14/02.10.17 MTN (DE000A1ZE7J5) ³⁾	EUR	4 000			% 100,0130	4 000 520,00	0,07
0,0480 % Daimler Canada Finance 16/18.01.18 MTN (DE000A18WXA3)	EUR	10 000			% 99,9630	9 996 300,00	0,17
0,0000 % Danone 15/14.01.20 MTN (FR0012432904) .	EUR	24 200	10 000		% 100,3860	24 293 412,00	0,42
0,0000 % Danone 16/03.11.18 MTN (FR0013216884) .	EUR	20 300	15 000		% 100,3350	20 368 005,00	0,35
0,0510 % Danske Bank 15/03.03.20 MTN (XS1196502246)	EUR	5 000			% 100,5750	5 028 750,00	0,09
0,4210 % Danske Bank 17/24.05.19 MTN (XS1620181831)	EUR	25 700	25 700		% 101,2430	26 019 451,00	0,45
0,1710 % DekaBank DGZ 16/01.02.18 IHS MTN (XS1354256643)	EUR	9 400			% 100,2780	9 426 132,00	0,16
0,4210 % Deut. Pfandbr.bk. 17/14.02.20 R.35272 MTN (DE000A2DASK9)	EUR	9 600	9 600		% 100,5720	9 654 912,00	0,17
0,0000 % Deutsche Bahn Finance 14/23.07.20 MTN (XS1089831249)	EUR	5 000			% 100,7230	5 036 150,00	0,09
0,2180 % Deutsche Bank 14/15.04.19 MTN (DE000DB7XHM0)	EUR	24 000	15 000		% 100,2650	24 063 600,00	0,41
0,5680 % Deutsche Bank 16/13.04.18 MTN (DE000DL19SS0)	EUR	16 400			% 100,4820	16 479 048,00	0,28
0,4710 % Deutsche Bank 17/16.05.22 MTN (DE000DL19TQ2)	EUR	12 000	12 000		% 100,1080	12 012 960,00	0,21
0,1690 % Deutsche Hypothekenbank 15/14.09.17 S.452 IHS MTN (DE000DHY4515)	EUR	15 000			% 100,0310	15 004 650,00	0,26
0,1600 % Deutsche Hypothekenbank 16/11.01.18 S.457 IHS MTN (DE000DHY4572)	EUR	12 000			% 100,0530	12 006 360,00	0,21
0,0200 % Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.20 MTN (XS1382791892)	EUR	31 697	14 501		% 100,6470	31 902 079,59	0,55
0,0000 % DH Europe Finance 17/30.06.22 (XS1637162246)	EUR	20 490	20 490		% 100,1570	20 522 169,30	0,35
0,0000 % DNB Bank 15/13.01.20 MTN (XS1165750198)	EUR	10 000			% 100,4660	10 046 600,00	0,17
0,0200 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	15 000	5 000		% 100,6100	15 091 500,00	0,26
0,1290 % F.T. - RMBS Prado IV - 17/15.03.56 S.4 Cl.A (ES0305248009)	EUR	11 828	12 000	172	% 100,5071	11 888 481,92	0,20
0,1410 % FCE Bank 15/10.02.18 MTN (XS1186131634)	EUR	4 200	4 200		% 100,1460	4 206 132,00	0,07
0,1710 % FCE Bank 17/26.08.20 MTN (XS1590503279)	EUR	17 660	17 660		% 100,2780	17 709 094,80	0,31
0,0690 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 15/20.01.20 MTN (XS1170332107) ³⁾	EUR	25 400	9 700		% 100,5990	25 552 146,00	0,44
0,2200 % FedEx 16/11.04.19 (XS1319814817)	EUR	25 980	11 800		% 100,4410	26 094 571,80	0,45
0,0000 % France 17/05.07.17 (FR0124095359) ³⁾	EUR	25 000	25 000		% 100,0030	25 000 750,00	0,43
0,0000 % France 17/06.12.17 (FR0123934715) ³⁾	EUR	40 000	40 000		% 100,2590	40 103 600,00	0,69
0,0000 % France 17/09.08.17 (FR0124257314) ³⁾	EUR	60 000	60 000		% 100,0610	60 036 600,00	1,04
0,0000 % France 17/23.08.17 (FR0124257330) ³⁾	EUR	40 000	40 000		% 100,0860	40 034 400,00	0,69
0,0000 % France 17/25.10.17 (FR0124257322) ³⁾	EUR	40 000	40 000		% 100,2040	40 081 600,00	0,69
0,0000 % France B.T.F. 16/08.11.17 (FR0123934673) ³⁾	EUR	60 000	60 000		% 100,2220	60 133 200,00	1,04
0,0000 % France B.T.F. 17/20.09.17 (FR0124257363) .	EUR	25 000	25 000		% 100,1340	25 033 500,00	0,43
0,0000 % GE Capital European Funding 06/17.05.21 MTN (XS0254356057)	EUR	9 600	9 600		% 100,4320	9 641 472,00	0,17
0,0480 % GE Capital European Funding 15/21.01.20 MTN (XS1169331367)	EUR	22 000	2 000		% 100,5240	22 115 280,00	0,38
0,0490 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343) .	EUR	20 900	20 900		% 100,0230	20 904 807,00	0,36
0,0000 % General Electric 15/28.05.20 (XS1238900515)	EUR	19 000	19 000		% 100,4340	19 082 460,00	0,33
0,3980 % General Mills 16/15.01.20 (XS1346107433) ³⁾	EUR	12 500			% 101,2780	12 659 750,00	0,22
0,3510 % General Motors 17/15.05.21 MTN (XS1609252645)	EUR	31 800	31 800		% 99,6370	31 684 566,00	0,55
0,4210 % Goldman Sachs Group 14/29.10.19 MTN (XS1130101931) ³⁾	EUR	12 150			% 101,0380	12 276 117,00	0,21
0,2210 % Goldman Sachs Group 15/27.07.17 MTN (XS1265912094)	EUR	5 000	5 000		% 100,0350	5 001 750,00	0,09
0,3710 % Goldman Sachs Group 15/29.05.20 MTN (XS1240146891)	EUR	5 820			% 100,9170	5 873 369,40	0,10
0,3710 % Goldman Sachs Group 16/18.12.17 MTN (XS1365255907)	EUR	10 350	10 350		% 100,2900	10 380 015,00	0,18
0,6710 % Goldman Sachs Group 16/27.07.21 MTN (XS1458408306)	EUR	10 503			% 102,0400	10 717 261,20	0,18
0,3010 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	20 330	20 330		% 100,0360	20 337 318,80	0,35
0,1290 % Goldman Sachs Group 17/31.12.18 MTN (XS1589406633)	EUR	20 000	20 000		% 100,3680	20 073 600,00	0,35

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1180 % Gosforth Funding 16/24.07.58 S.2 Cl.A1A Reg S (XS1396259431)	EUR	2 500			% 100,3240	1 701 330,57	0,03
0,1690 % Honeywell International 16/22.02.18 (XS1366026323)	EUR	13 070	5 000		% 100,1360	13 087 775,20	0,23
0,2210 % HSBC France 15/27.11.19 MTN (FR0013062684)	EUR	25 000	20 500		% 100,9340	25 233 500,00	0,44
0,2710 % HSBC Holdings 16/21.12.18 MTN (XS1539998135)	EUR	18 000			% 100,5570	18 100 260,00	0,31
0,3690 % HSBC Holdings 17/27.09.22 MTN (XS1586214956)	EUR	17 500	17 500		% 100,8090	17 641 575,00	0,30
0,0790 % ING Bank 14/20.11.19 MTN (XS1143001102)	EUR	20 000	10 000		% 100,7350	20 147 000,00	0,35
0,1690 % ING Bank 15/20.08.18 MTN (XS1278757825)	EUR	10 000			% 100,4700	10 047 000,00	0,17
0,7180 % Intesa Sanpaolo 14/17.04.19 MTN (XS1057822766)	EUR	5 620			% 101,3340	5 694 970,80	0,10
0,7190 % Intesa Sanpaolo 15/15.06.20 MTN (XS1246144650)	EUR	22 200	8 150		% 101,6220	22 560 084,00	0,39
0,6190 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589)	EUR	20 290	20 290		% 101,0210	20 497 160,90	0,35
0,2040 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 16/14.06.18 MTN (XS1434220627)	EUR	12 000			% 99,3790	11 925 480,00	0,21
0,2080 % Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg 16/13.04.18 MTN (XS1395187641)	EUR	10 000			% 99,9110	9 991 100,00	0,17
0,0000 % Invest.bk. Schleswig Holstein 14/20.11.19 S.1 IHS (DE000A13SL42)	EUR	12 000			% 100,8690	12 104 280,00	0,21
0,0000 % Italfinance Securitisation V.2 07/14.01.26 Cl.A (IT0004197254)	EUR	67 500			% 99,9188	3 136 039,47	0,05
0,0000 % Italy 17/31.08.17 (IT0005241788)	EUR	36 000	36 000		% 100,0630	36 022 680,00	0,62
0,2800 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473)	EUR	5 000			% 100,0120	5 000 600,00	0,09
0,9500 % Italy C.C.T. 14/15.11.19 (IT0005009839)	EUR	20 000	10 000		% 102,3680	20 473 600,00	0,35
0,1510 % John Deere Bank 14/19.03.19 MTN (XS1046499981)	EUR	13 820	5 320		% 100,4860	13 887 165,20	0,24
0,0180 % John Deere Bank 16/21.04.20 MTN (XS1398275112)	EUR	25 000	13 500		% 100,4520	25 113 000,00	0,43
0,2710 % JPMorgan Chase & Co. 14/07.05.19 MTN (XS1064100115) ³⁾	EUR	8 000			% 100,9040	8 072 320,00	0,14
0,2210 % KBC Group 17/24.11.22 MTN (BE0002281500) ³⁾	EUR	36 000	36 000		% 99,9990	35 999 640,00	0,62
0,1910 % LeasePlan 17/04.11.20 MTN (XS1604200904)	EUR	7 500	7 500		% 100,2680	7 520 100,00	0,13
1,3890 % Lloyds Bank 10/25.07.17 MTN (XS0551953317)	EUR	6 200			% 100,0590	6 203 658,00	0,11
0,1200 % Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN (XS1109333986)	EUR	18 930	9 300		% 100,7310	19 068 378,30	0,33
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 14/14.02.19 MTN (FR0012315133)	EUR	14 500			% 100,2810	14 540 745,00	0,25
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 17/26.11.18 MTN (FR0013257599)	EUR	12 820	12 820		% 100,3500	12 864 870,00	0,22
0,0000 % Macquarie Bank 15/20.07.17 MTN (XS1262741819)	EUR	12 000			% 99,9920	11 999 040,00	0,21
0,1710 % Macquarie Bank 15/27.10.17 MTN (XS1311459934)	EUR	11 500			% 100,0340	11 503 910,00	0,20
0,0000 % McDonald's 15/26.08.19 MTN (XS1237187718)	EUR	31 800	12 300		% 100,3030	31 896 354,00	0,55
0,4690 % Mediobanca 17/18.05.22 MTN (XS1615501837)	EUR	22 480	22 480		% 100,1270	22 508 549,60	0,39
0,0000 % Mercedes-Benz Japan 14/15.06.18 MTN (XS1153305435)	EUR	12 000			% 99,8870	11 986 440,00	0,21
0,0000 % Merck Financial Services 15/01.09.17 MTN (XS1284577043)	EUR	5 000	5 000		% 100,0440	5 002 200,00	0,09
0,0190 % Molson Coors Brewing 17/15.03.19 Reg S (XS1577870808)	EUR	20 000	20 000		% 100,0780	20 015 600,00	0,35
0,3690 % Morgan Stanley 14/19.11.19 MTN (XS1139320151)	EUR	13 570			% 101,0420	13 711 399,40	0,24
0,1710 % Morgan Stanley 16/03.12.19 MTN (XS1529837947)	EUR	12 440			% 100,3400	12 482 296,00	0,22
0,3710 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407)	EUR	13 170			% 100,6470	13 255 209,90	0,23
0,3710 % Morgan Stanley 17/08.11.22 MTN (XS1603892065)	EUR	21 080	21 080		% 100,3880	21 161 790,40	0,36
0,1710 % Mylan 17/24.05.20 (XS1619284372)	EUR	20 690	20 690		% 100,0420	20 698 689,80	0,36
0,0780 % National Australia Bank 13/24.01.18 MTN (XS0878868321)	EUR	5 000			% 100,2030	5 010 150,00	0,09
0,1700 % National Australia Bank 14/25.03.19 MTN (XS1048519836)	EUR	5 000			% 100,7120	5 035 600,00	0,09

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % National Australia Bank 15/16.01.18 MTN (XS1167324596)	EUR	15 000			% 100,1730	15 025 950,00	0,26
0,2390 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	11 070			% 101,3210	11 216 234,70	0,19
0,0000 % National Bank of Canada 15/09.09.17 MTN (XS1288327775)	EUR	13 941			% 100,0660	13 950 201,06	0,24
0,1710 % Nationwide Building Society 15/11.02.18 MTN (XS1315154721)	EUR	12 000			% 100,5910	12 070 920,00	0,21
0,0000 % Nationwide Building Society 15/31.07.17 MTN (XS1269352008)	EUR	14 500			% 100,0130	14 501 885,00	0,25
0,2710 % Nationwide Building Society 17/06.06.19 MTN (XS1626168626)	EUR	10 000	10 000		% 100,8615	10 086 150,00	0,17
0,0000 % Norddt. Landesbank 07/05.12.17 S.1249 ÖPF (DE000NLB3649)	EUR	3 000			% 100,1050	3 003 150,00	0,05
0,0710 % Norddt. Landesbank 15/21.03.18 IHS S.2012 (DE000NLB8JY1)	EUR	45 000	45 000		% 100,0165	45 007 425,00	0,78
0,2710 % Norddt. Landesbank 17/10.02.20 (DE000NLB89N9)	EUR	15 000	15 000		% 99,9905	14 998 575,00	0,26
0,1690 % Nordea Bank 13/22.05.18 MTN (XS0935835313)	EUR	10 000			% 100,4070	10 040 700,00	0,17
0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979) ³⁾	EUR	18 000	10 000		% 100,5560	18 100 080,00	0,31
0,4190 % OP Corporate Bank 17/13.06.22 MTN (XS1629769826)	EUR	30 000	30 000		% 102,0420	30 612 600,00	0,53
0,0000 % OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN (XS1199650638) ³⁾	EUR	18 600			% 100,4960	18 692 256,00	0,32
0,0880 % Permanent Master Issuer 15/15.07.42 S.1X Cl.A3 (XS1307149432)	EUR	10 000	10 000		% 100,5550	10 055 500,00	0,17
0,0790 % QNB Finance 16/25.10.18 MTN (XS1508636948)	EUR	16 000			% 99,8830	15 981 280,00	0,28
0,0000 % QNB Finance 17/18.05.18 MTN (XS1615214779)	EUR	25 000	25 000		% 99,9505	24 987 625,00	0,43
0,1690 % QNB Finance 17/25.01.19 MTN (XS1556193339)	EUR	21 000	21 000		% 98,5800	20 701 800,00	0,36
0,6710 % RCI Banque 16/18.03.19 MTN (FR0013136330)	EUR	13 585			% 101,1450	13 740 548,25	0,24
0,1200 % RCI Banque 17/08.07.20 MTN (FR0013241379)	EUR	21 770	21 770		% 100,0610	21 783 279,70	0,38
0,3180 % RCI Banque 17/12.04.21 MTN (FR0013250685)	EUR	16 000	16 000		% 100,3200	16 051 200,00	0,28
0,3700 % Repsol International Finance 16/06.07.18 MTN (XS1442286008)	EUR	31 000	11 000		% 100,5010	31 155 310,00	0,54
0,1010 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565)	EUR	23 680	5 900		% 100,8850	23 889 568,00	0,41
0,4200 % Royal Bank of Scotland 09/08.10.19 (NL0009062215)	EUR	13 000	6 000		% 99,4400	12 927 200,00	0,22
0,4200 % RWE 02/15.11.17 MTN (XS0158243013)	EUR	15 650			% 100,0450	15 657 042,50	0,27
0,0000 % Sanofi 14/10.09.18 MTN (FR0012146751) ..	EUR	8 000			% 100,2450	8 019 600,00	0,14
0,0000 % Sanofi 15/22.03.19 MTN (FR0012969012) ..	EUR	20 000	10 000		% 100,4300	20 086 000,00	0,35
0,3710 % Santander UK 14/13.08.19 MTN (XS1098036939)	EUR	22 900	22 900		% 101,0730	23 145 717,00	0,40
0,2940 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004)	EUR	21 200	8 000		% 100,6820	21 344 584,00	0,37
0,0380 % Santander UK 14/24.10.17 MTN (XS1127958046)	EUR	6 500			% 100,0950	6 506 175,00	0,11
0,1210 % Santander UK 15/11.08.17 MTN (XS1274152690)	EUR	12 000			% 99,9730	11 996 760,00	0,21
0,2210 % Santander UK 16/12.02.18 S.B-1478 MTN (XS1363002459)	EUR	4 000			% 100,3090	4 012 360,00	0,07
0,4490 % Santander UK Group Holdings 17/18.05.23 MTN (XS1615065320)	EUR	7 280	7 280		% 100,1300	7 289 464,00	0,13
0,0000 % SAP 14/20.11.18 MTN (DE000A13SL18)	EUR	9 700			% 100,3330	9 732 301,00	0,17
0,0000 % SAP 15/01.04.20 MTN (DE000A14KJE8)	EUR	6 980			% 100,3890	7 007 152,20	0,12
0,0000 % SBAB Bank 15/27.06.18 MTN (XS1241559910)	EUR	10 680			% 100,2710	10 708 942,80	0,18
0,0210 % Scania CV 17/13.02.19 MTN (XS1564405741)	EUR	4 700	4 700		% 100,1760	4 708 272,00	0,08
0,0690 % Scania CV 17/20.04.20 MTN (XS1599109896) ³⁾	EUR	13 000	13 000		% 100,3440	13 044 720,00	0,22
0,3180 % Scentre Management 14/16.07.18 MTN (XS1087817422)	EUR	10 000			% 100,3930	10 039 300,00	0,17
0,0690 % Shell International Finance 15/15.09.19 MTN (XS1292468987)	EUR	20 000			% 100,5980	20 119 600,00	0,35
0,1390 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	15 000			% 101,0360	15 155 400,00	0,26
0,4210 % Skandin. Enskilda Banken 16/12.08.19 MTN (XS1468872442)	EUR	10 000			% 101,3300	10 133 000,00	0,17

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,2710 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215)	EUR	29 000	11 470		%	101,3500	29 391 500,00	0,51
0,4200 % Sky 15/01.04.20 MTN (XS1212467911)	EUR	13 550			%	101,1550	13 706 502,50	0,24
0,2690 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421)	EUR	13 930	13 930		%	100,8460	14 047 847,80	0,24
0,2810 % Societe Generale 13/07.06.18 MTN (XS0940651432)	EUR	6 400			%	100,5550	6 435 520,00	0,11
0,0980 % Société Générale 15/22.07.18 MTN (XS1264495000)	EUR	8 400			%	100,4100	8 434 440,00	0,15
0,5200 % Societe Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851)	EUR	22 300	22 300		%	101,1830	22 563 809,00	0,39
0,4910 % Solvay 15/01.12.17 (BE6282455565)	EUR	6 900	2 000		%	100,2760	6 919 044,00	0,12
0,0000 % Statoil 15/19.08.19 MTN (XS1190623907) ..	EUR	12 800	9 300		%	100,2910	12 837 248,00	0,22
0,0000 % Storm 16/22.04.54 Cl. A1 (XS1336735805) ..	EUR	11 000			%	100,2200	6 355 230,82	0,11
0,0680 % Storm 16/22.04.54 Cl. A2 (XS1336738221) ..	EUR	7 000			%	101,0700	7 074 900,00	0,12
0,1190 % Sumitomo Mutsui Financial 17/14.06.22 MTN (XS1621087359)	EUR	17 900	17 900		%	100,2060	17 936 874,00	0,31
0,1690 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678) ³⁾	EUR	25 500	10 500		%	101,1310	25 788 405,00	0,44
0,3500 % Swedbank 15/26.03.18 MTN (XS1207477628)	EUR	5 000			%	100,4800	5 024 000,00	0,09
0,6200 % Swedbank 17/10.01.20 MTN (XS1548503173)	EUR	10 200	10 200		%	102,0710	10 411 242,00	0,18
0,1510 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502)	EUR	20 000	5 000		%	101,0620	20 212 400,00	0,35
0,0000 % Total Capital International 14/19.03.20 MTN (XS1139316555)	EUR	20 300	10 000		%	100,4860	20 398 658,00	0,35
0,0000 % Toyota Motor Credit 15/08.09.17 MTN (XS1288335448)	EUR	5 805			%	100,0330	5 806 915,65	0,10
0,0000 % Toyota Motor Credit 15/20.07.18 MTN (XS1171489476)	EUR	9 890			%	100,1990	9 909 681,10	0,17
0,3710 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/20.09.22 (CH0359915425)	EUR	25 000	25 000		%	100,8460	25 211 500,00	0,43
0,6690 % UniCredit 15/19.02.20 MTN (XS1169707087) ³⁾	EUR	15 090			%	101,4000	15 301 260,00	0,26
0,0980 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056)	EUR	9 000	9 000		%	100,4820	9 043 380,00	0,16
0,6200 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083)	EUR	30 420	10 000		%	101,2920	30 813 026,40	0,53
0,0000 % Volkswagen Financial Services 15/16.10.17 MTN (XS1216646825)	EUR	6 600			%	100,0090	6 600 594,00	0,11
0,2680 % Volkswagen International Finance 14/15.04.19 MTN (XS1057486471)	EUR	7 000			%	100,4580	7 032 060,00	0,12
0,0000 % Volkswagen International Finance 15/16.07.18 MTN (XS1167637294)	EUR	22 400	10 020		%	100,0500	22 411 200,00	0,39
0,0000 % Volkswagen Leasing 15/11.08.17 MTN (XS1273542867)	EUR	26 090	13 090		%	99,9610	26 079 824,90	0,45
0,1610 % Volvo Treasury 16/03.05.18 MTN (XS1403265694)	EUR	12 000			%	99,9950	11 999 400,00	0,21
0,1410 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1485660895)	EUR	16 300	16 300		%	100,4090	16 366 667,00	0,28
0,1310 % Volvo Treasury 16/20.06.18 MTN (XS1435165045)	EUR	12 000			%	100,2410	12 028 920,00	0,21
0,0000 % Volvo Treasury 17/03.04.19 MTN (XS1589872875)	EUR	20 000	20 000		%	99,9880	19 997 600,00	0,34
0,6190 % Vonovia Finance 15/15.12.17 MTN (DE000A18V120)	EUR	15 800	5 000		%	100,3400	15 853 720,00	0,27
0,1180 % Wells Fargo & Co. 14/24.04.19 MTN (XS1061043797) ³⁾	EUR	20 000	10 000		%	100,5300	20 106 000,00	0,35
0,0910 % Wells Fargo & Co. 15/02.06.25 MTN (XS1240966348)	EUR	18 710			%	100,3660	18 778 478,60	0,32
0,2910 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428)	EUR	14 010			%	100,9940	14 149 259,40	0,24
0,1710 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866)	EUR	14 920	14 920		%	100,3710	14 975 353,20	0,26
0,0000 % WPP Finance 2013 17/18.05.20 MTN (XS1612940988)	EUR	6 720	6 720		%	100,1860	6 732 499,20	0,12
2,1665 % ANZ New Zealand (Intl.) (LB) 17/25.01.22 MTN Reg S (US00182FBD78) ..	USD	7 000	7 000		%	100,8980	6 193 318,13	0,11
1,9520 % Bank of China Singapur Branch 17/11.05.20 MTN (XS1608002082)	USD	25 000	25 000		%	100,0360	21 930 024,55	0,38
1,7681 % Bank of Tokyo-Mitsubishi 15/05.03.18 Reg S (USJ0423YCA04)	USD	13 000			%	100,1810	11 420 142,06	0,20
2,2617 % Bank of Tokyo-Mitsubishi 15/14.09.18 Reg S (USJ04306AB22)	USD	9 000			%	100,6690	7 944 764,99	0,14
2,7804 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29)	USD	15 000	15 000		%	102,0460	13 422 395,65	0,23

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1203 % BP Capital Markets 16/16.09.21 (US05565QDE52)	USD	8 000			% 101,2210	7 100 736,58	0,12
2,2890 % Citigroup 16/08.12.21 (US172967LB51)	USD	10 000			% 100,8680	8 844 966,68	0,15
2,5648 % Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68)	USD	8 330	8 330		% 100,4610	7 338 128,11	0,13
2,4451 % ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28)	USD	8 060	8 060		% 101,4140	7 167 632,76	0,12
2,0562 % JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87)	USD	20 160	20 160		% 99,9430	17 667 931,25	0,30
2,1404 % Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82)	USD	20 000	20 000		% 100,3610	17 601 017,19	0,30
2,3732 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35)	USD	25 000	25 000		% 100,4420	22 019 028,41	0,38
2,3362 % Morgan Stanley 17/20.01.22 MTN (US61746BEE20)	USD	20 000	20 000		% 100,8980	17 695 194,67	0,31
2,5717 % QNB Finance 16/20.05.18 MTN (XS1405950129)	USD	12 000	12 000		% 99,4490	10 464 643,98	0,18
3,9964 % Regal/DB Bank Capital 99/30.03.19 MTN S.17 (XS0095395819)	USD	5 323			% 94,8865	4 428 981,05	0,08
1,7984 % Standard Chartered 15/17.04.18 Reg S (XS1219971857)	USD	14 300			% 100,1350	12 556 388,11	0,22
2,3084 % Standard Chartered 16/19.08.19 MTN Reg S (XS1480699567)	USD	16 250			% 100,9110	14 379 198,09	0,25
1,4776 % Sumitomo Mitsui Banking 14/11.07.17 (US865622BK90)	USD	2 000			% 100,0020	1 753 805,68	0,03
2,1276 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL46)	USD	18 000	18 000		% 100,7830	15 907 523,68	0,27
1,5364 % Toronto-Dominion Bank 15/13.03.18 MTN (US89114QB239)	USD	10 000			% 99,6940	8 742 020,34	0,15
2,0048 % Westpac Banking 17/28.06.22 (US961214DR19)	USD	36 000	36 000		% 100,0350	31 578 919,68	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						698 657 031,02	12,05
Verzinsliche Wertpapiere							
1,8884 % A.N.Z. Banking Group 17/19.05.22 144a (US05252ACV17)	USD	30 000	30 000		% 100,0010	26 306 822,17	0,45
1,8174 % American Express Credit 14/18.03.19 MTN (US0258M0DL06)	USD	7 000			% 100,5260	6 170 484,04	0,11
1,6804 % Apple 17/09.02.22 (US037833CN89)	USD	20 000	20 000		% 101,0170	17 716 064,54	0,31
2,2264 % AT & T 15/30.06.20 (US00206RCK68)	USD	4 200			% 101,3110	3 731 201,33	0,06
2,0176 % Bank of America 14/01.04.19 MTN (US06051GFE44)	USD	10 000			% 100,6600	8 826 727,46	0,15
2,1532 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ22)	USD	25 000	25 000		% 100,2220	21 970 799,72	0,38
1,6856 % Bank of Montreal 17/15.06.20 MTN (US06367TYM60)	USD	20 000	20 000		% 99,9830	17 534 724,66	0,30
1,8596 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF41)	USD	20 000	20 000		% 100,0330	17 543 493,51	0,30
3,2946 % Barclays 16/10.08.21 (US06738EAR62)	USD	11 000			% 104,7670	10 105 550,68	0,17
2,0672 % Baxalta 16/22.06.18 (US07177MAJ27)	USD	16 665			% 100,4170	14 674 231,02	0,25
2,2525 % Becton Dickinson 17/06.06.22 (US075887BU29)	USD	10 000	10 000		% 100,0100	8 769 729,92	0,15
1,8717 % BNZ Int. Funding (London Br.) 17/21.02.20 MTN 144a (US05579HAF91)	USD	6 000	6 000		% 100,3380	5 279 095,05	0,09
1,6068 % BP Capital Markets 15/13.02.18 (US05565QCW69)	USD	7 140			% 100,2050	6 273 796,04	0,11
2,3917 % BPCE 17/22.05.22 144a (US05583JAB89)	USD	10 000	10 000		% 100,6890	8 829 270,43	0,15
1,9703 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40)	USD	36 000	36 000		% 99,9950	31 566 292,53	0,54
1,8125 % Caterpillar Financial Service 17/06.06.22 MTN (US14913QAB59)	USD	25 000	25 000		% 100,1860	21 962 907,75	0,38
2,3596 % Citigroup 16/02.08.21 (US172967KV08)	USD	8 000			% 101,3370	7 108 874,08	0,12
2,2794 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)	USD	24 000	24 000		% 99,7910	21 001 262,71	0,36
2,1162 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22)	USD	16 130	16 130		% 100,4350	14 205 687,04	0,24
2,0076 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33)	USD	25 000	25 000		% 99,6500	21 845 405,12	0,38
2,3276 % Credit Agricole (London Br.) 16/01.07.21 MTN Reg S (US22532MAS17)	USD	4 000			% 101,3950	3 556 471,41	0,06
1,6281 % CW Bank of Australia 15/12.03.18 MTN Reg S (US2027A1HN01)	USD	8 000			% 100,1390	7 024 833,39	0,12
2,0525 % CW Bank of Australia 16/06.09.21 MTN Reg S (US2027A1HX82)	USD	16 000			% 100,7080	14 129 498,42	0,24
1,8090 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44)	USD	20 000	20 000		% 99,9720	17 532 795,51	0,30
1,7200 % Danske Bank 17/02.03.20 MTN 144a (US23636AAL52)	USD	3 300	3 300		% 100,1500	2 898 062,08	0,05

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0925 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)	USD	17 145	17 145		% 100,3730	15 090 276,09	0,26
2,1554 % Ford Motor Credit 17/09.01.20 (US345397YF47)	USD	7 500	7 500		% 100,6680	6 620 571,73	0,11
2,0851 % General Motors Financial 17/13.04.20 (US37045XBU90)	USD	25 000	25 000		% 100,4150	22 013 109,44	0,38
2,7084 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61)	USD	16 000	16 000		% 101,9480	14 303 472,47	0,25
2,0364 % Goldman Sachs Group 13.12.19 (US38145GAK67)	USD	12 000			% 100,3550	10 559 978,95	0,18
2,0456 % Goldman Sachs Group 14/15.12.17 MTN (US38141EC493)	USD	7 000			% 100,2410	6 152 990,18	0,11
2,2681 % Goldman Sachs Group 17/05.06.23 (US38141GWK65)	USD	25 000	25 000		% 99,9820	21 918 186,60	0,38
1,8829 % Goldman Sachs Group 17/27.12.20 (US38141GVF70) ³⁾	USD	20 000	20 000		% 99,9760	17 533 497,02	0,30
2,1756 % HSBC USA 13/24.09.18 (US40428HPK22) . .	USD	4 000			% 100,5900	3 528 235,71	0,06
1,9493 % HSBC USA 15/07.08.18 (US40428HPW69) .	USD	7 150			% 100,4430	6 297 504,82	0,11
1,9498 % Hyundai Capital America 17/03.04.20 MTN 144a (US44891AAN72)	USD	6 000	6 000		% 100,1050	5 266 836,20	0,09
1,8818 % JP Morgan Chase 17/01.06.21 (US46647PAG19) ³⁾	USD	20 000	20 000		% 100,0390	17 544 545,77	0,30
2,1082 % JPMorgan Chase & Co. 15/23.01.20 (US46625HKB59)	USD	15 000			% 101,3480	13 330 585,76	0,23
2,1584 % JPMorgan Chase & Co. 16/15.01.23 (US48128BAC54)	USD	10 000			% 100,3980	8 803 753,07	0,15
1,7710 % JPMorgan Chase & Co. 17/09.03.21 (US46647PAC05)	USD	25 000	25 000		% 99,7820	21 874 342,34	0,38
2,3764 % Mizuho Financial Group 16/13.09.21 (US60687YAF60)	USD	6 000			% 101,2360	5 326 341,63	0,09
2,0451 % Nissan Motor Acceptance 17/13.01.22 144a (US654740AV92)	USD	7 890	7 890		% 100,7450	6 970 168,80	0,12
4,8781 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) 16/11.03.22 MTN Reg S (US71656MBN83) ³⁾	USD	7 620			% 107,8090	7 203 652,93	0,12
1,9276 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26) .	USD	17 950	17 950		% 100,5620	15 828 550,51	0,27
1,7425 % Royal Bank of Canada 15/06.03.20 MTN (US78012KCC99)	USD	15 000			% 100,2580	13 187 215,01	0,23
1,4687 % Siemens Financieringsmaatsch. 15/25.05.18 Reg S (USN82008AA63)	USD	7 500			% 100,0190	6 577 889,34	0,11
1,8603 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAQ67)	USD	20 000	20 000		% 100,6340	17 648 895,12	0,30
2,0812 % State Street 15/18.08.20 (US857477AR48) .	USD	12 000			% 102,2090	10 755 068,40	0,19
1,7384 % Sumitomo Mitsui Banking 15/16.01.18 (US865622BP87)	USD	15 000			% 100,1860	13 177 744,65	0,23
1,9956 % UBS (Stamford Branch) 15/26.03.18 MTN (US90261XHJ46)	USD	10 000			% 100,3670	8 801 034,72	0,15
2,4064 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/23.05.23 144a (US90352JAB98)	USD	20 000	20 000		% 101,1780	17 744 300,25	0,31
2,2503 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91)	USD	16 130	16 130		% 100,9000	14 271 457,38	0,25
2,2632 % Wells Fargo & Co. 17/24.01.23 (US949746SL69)	USD	15 000	15 000		% 100,9480	13 277 972,64	0,23
1,6187 % Westpac Banking 15/25.05.18 (US961214CN14)	USD	12 000			% 100,2280	10 546 615,22	0,18
2,0076 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37)	USD	11 250	11 250		% 100,7420	9 938 157,66	0,17
Nicht notierte Wertpapiere						492 886 174,49	8,50
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Barclays Bank 21.11.17 (XS1525940208) . .	EUR	10 000			% 100,1178	10 011 780,00	0,17
0,0000 % Carrefour 03.07.17 (FR0124393044)	EUR	50 000	50 000		% 100,0025	50 001 250,00	0,86
0,0000 % Fresenius 16.08.17 (DE000A2E34V3)	EUR	30 000	30 000		% 99,9980	29 999 400,00	0,52
0,0000 % HeidelbergCement 07.07.17 Tr.1152 (DE000A16EZV6)	EUR	27 000	27 000		% 100,0000	27 000 000,00	0,47
0,0000 % Innogy 06.07.17 (DE000A2E7WW1)	EUR	20 000	20 000		% 100,0005	20 000 100,00	0,34
0,0000 % Metro 11.12.17 (XS1629881829)	EUR	15 000	15 000		% 100,0297	15 004 455,00	0,26
0,0000 % METRO 24.07.17 (DE000A151AG8)	EUR	5 000	5 000		% 100,0074	5 000 370,00	0,09
0,0000 % METRO 29.09.17 (DE000A151AV7)	EUR	10 000	10 000		% 100,0347	10 003 470,00	0,17
0,0000 % Repsol International Finance 24.10.17 (XS1622279476)	EUR	10 000	10 000		% 100,0728	10 007 280,00	0,17
0,0000 % Syngenta Finance 15.09.17 (XS1633878324)	EUR	40 000	40 000		% 99,9818	39 992 720,00	0,69
0,0000 % Syngenta Finance 22.11.17 (XS1586323229)	EUR	20 000	20 000		% 99,9341	19 986 820,00	0,34

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Syngenta Finance 22.12.17 (XS1587899813)	EUR	41 000	41 000		% 99,8757	40 949 037,00	0,71
0,0000 % thyssenkrupp 14.08.17 (DE000A2GETD7) ..	EUR	40 000	40 000		% 99,9846	39 993 840,00	0,69
0,0000 % thyssenkrupp 31.07.17 (DE000A2GETP1) ..	EUR	30 000	30 000		% 99,9896	29 996 880,00	0,52
0,0000 % Uniper 03.08.17 (XS1642486663)	EUR	12 000	12 000		% 99,9966	11 999 586,72	0,21
0,0000 % Uniper 12.07.17 (XS1630830278)	EUR	40 000	40 000		% 99,9991	39 999 640,00	0,69
0,0000 % Uniper 14.08.17 (XS1630830351)	EUR	45 000	45 000		% 99,9971	44 998 695,00	0,78
0,0000 % Vattenfall 31.08.17 (XS1624499312)	EUR	12 000	12 000		% 100,0318	12 003 816,00	0,21
0,0000 % Volkswagen International Finance 16.11.17 (XS1525345077)	EUR	9 000			% 100,0437	9 003 933,00	0,16
0,0000 % Volkswagen International Finance 28.03.18 (XS1596854544)	EUR	5 000	5 000		% 100,0177	5 000 885,00	0,09
1,8917 % National Australia Bank 17/22.05.22 MTN (US6325C0DQ11) ³⁾	USD	25 000	25 000		% 100,0460	21 932 216,77	0,38
Investmentanteile						111 326 399,17	1,92
Gruppeneigene Investmentanteile						111 326 399,17	1,92
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%+)	Stück	7 000	7 000		EUR 14 021,9000	98 153 300,00	1,69
DGLS - Deutsche Managed Euro Ultra Short FI Fund (IE00B98GX142) (0,200%)	Stück	498			EUR 10 044,9900	5 001 099,17	0,09
DWS Emerging Markets Bonds (Short) LC (LU0599900635) (0,600%)	Stück	80 000	20 000		EUR 102,1500	8 172 000,00	0,14
Summe Wertpapiervermögen						5 405 859 423,08	93,21
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						29 774 701,95	0,51
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen USD/EUR 1 128,70 Mio.						29 774 701,95	0,51
Swaps						1 521 519,55	0,03
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. / 100 BP (CITIGR GM GB) 20.12.17 (OTC)	EUR	11 000				49 953,92	0,00
BNP Paribas S.A., Paris / 100 BP (BARC PLC GB) 20.12.17 (OTC)	EUR	18 000				85 858,12	0,00
iTraxx Europe 3 Years / 100 BP (BARC PLC GB) 20.06.20 (OTC)	EUR	30 000				644 035,07	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (BARC PLC GB) 20.06.20 (OTC)	EUR	25 000				535 955,64	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (CITIGR GM GB) 20.06.20 (OTC)	EUR	5 000				107 191,13	0,00
JPMorgan Chase & Co. / 100 BP (BNP PARIB GB) 20.09.17 (OTC)	EUR	10 000				23 107,66	0,00
Société Générale S.A. / 100 BP (BARC PLC GB) 20.12.17 (OTC)	EUR	16 000				75 418,01	0,00
Bankguthaben						368 578 096,23	6,36
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	105,95			% 100	105,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	50 097,00			% 100	392,67	0,00
US Dollar	USD	658 692,31			% 100	577 597,61	0,01
Termingeld							
EUR - Guthaben (HSH Nordbank AG, Hamburg)	EUR	160 000 000,00			% 100	160 000 000,00	2,76
EUR - Guthaben (Dexia Credit Local, Paris)	EUR	208 000 000,00			% 100	208 000 000,00	3,59

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Rückzahlungsforderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren						37 903 104,00	0,65
BRR Dryden 32 Euro CLO 2014 (DB GB) 23.08.26 0,01 %	EUR	9 000			% 100	9 000 000,00	0,16
BRR Dryden 32 Euro CLO 2014 (DB GB) 24.08.26 0,01 %	EUR	9 036			% 100	9 036 000,00	0,16
BRR St. Pauls CLO III (DB GB) 17.01.28 0,00 %	EUR	15 908			% 100	15 907 500,00	0,27
BRR St. Paul's CLO III (DB GB) 17.01.28 0,01 %	EUR	3 960			% 100	3 959 604,00	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						3 471 434,54	0,06
Zinsansprüche	EUR	3 326 048,42			% 100	3 326 048,42	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	25,55			% 100	25,55	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	145 360,57			% 100	145 360,57	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						5 847 108 279,35	100,82
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-46 370 046,87	-0,80
EUR - Kredite	EUR	-46 370 046,87			% 100	-46 370 046,87	-0,80
Sonstige Verbindlichkeiten						-998 586,99	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-799 904,30			% 100	-799 904,30	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-198 682,69			% 100	-198 682,69	0,00
Fondsvermögen						5 799 739 645,49	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	84,39
Klasse LD	EUR	83,93
Klasse FC	EUR	84,43
Klasse IC	EUR	84,43
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	40 879 988,108
Klasse LD	Stück	1 860 647,127
Klasse FC	Stück	11 564 359,514
Klasse IC	Stück	14 418 682,532

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen JPY 127,580000 = EUR 1
US Dollar USD 1,140400 = EUR 1

Deutsche 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 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. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 333 249 554,04.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				8,0000 % HeidelbergCement Finance Lux. 09/31.01.17 MTN (XS0458230322)	EUR		8 328
Vorzinsliche Wertpapiere				0,0000 % Highlander Euro CDO III 07/01.05.23 Cl.A Reg S (XS0293694880)	EUR		12 000
0,0000 % ABN AMRO Bank 15/14.01.17 MTN (XS1165435089)	EUR		15 000	0,0000 % Intesa Sanpaolo 07/18.05.17 MTN (XS0300196879)	EUR	2 450	14 450
0,0000 % Adagio III CLO 06/15.09.22 Cl.A3 Reg S (XS0262824898)	EUR		3 952	0,0000 % Italy B.O.T. 16/31.05.17 (IT0005219412)	EUR	36 000	36 000
0,3980 % Bank of America 07/23.05.17 MTN (XS0301928262)	EUR		10 000	0,0880 % JPMorgan Chase & Co. 14/21.02.17 MTN (XS1034975588)	EUR		8 700
0,0000 % Banque Fédérative Crédit Mu. 15/23.03.17 MTN (XS1206509710)	EUR		9 500	0,1090 % Morgan Stanley 07/16.01.17 MTN (XS0282583722)	EUR		10 000
0,0320 % BMW Finance 14/04.04.17 MTN (XS1052683353)	EUR		9 000	0,0370 % OP Yrityspankki 14/03.03.17 MTN (XS1040272459)	EUR		7 320
0,0000 % BNP Paribas 15/19.01.17 MTN (XS1169537492)	EUR		10 260	0,0520 % Paccar Financial Europe 14/19.05.17 MTN (XS1068865804)	EUR		4 750
0,0000 % BPCE 15/10.03.17 MTN (FR0012601342)	EUR		7 500	0,0810 % QNB Finance 15/23.06.17 MTN (XS1337036914)	EUR		10 000
0,4700 % Cassa Depositi e Prestiti 14/30.06.17 MTN (IT0005030314)	EUR	16 000	24 000	4,3500 % Royal Bank of Scotland 06/23.01.17 MTN (XS0271858606)	EUR		4 300
0,0000 % Coca-Cola 15/09.03.17 (XS1197832675)	EUR		10 620	10,5000 % Royal Bank of Scotland 12/16.03.22 MTN (XS0753308807)	EUR	9 800	9 800
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 15/13.01.17 MTN (XS1166328374)	EUR		6 780	0,0000 % Société Générale 15/16.01.17 MTN (XS1166629490)	EUR		3 700
0,1190 % Credit Suisse (London Branch) 14/15.12.17 MTN (XS1079975808)	EUR		15 980	0,0710 % Standard Chartered 14/13.06.17 MTN (XS1077632013)	EUR		1 098
0,1310 % Credit Suisse (London Branch) 15/10.11.17 MTN (XS1319598188)	EUR		12 930	7,0000 % Telecom Italia 11/20.01.17 MTN (XS0693940511)	EUR		3 000
0,3710 % Danske Bank 13/22.05.17 MTN (XS0935311919)	EUR		2 000	4,3750 % thyssenkrupp 12/28.02.17 MTN (DE000A1MA9H4)	EUR		18 236
0,0200 % Danske Bank 14/02.06.17 MTN (XS1072384685)	EUR		8 000	0,0000 % UBS (London Branch) 15/15.05.17 MTN (XS1232125259)	EUR		13 510
0,0000 % DekaBank DGZ 13/27.02.17 S.6437 IHS (DE000DK9FUA0)	EUR		4 000	0,6290 % UniCredit 14/10.04.17 MTN (XS1055725730)	EUR		14 520
0,1200 % DH Europe Finance 15/30.06.17 (XS1255435379)	EUR		11 925	0,2380 % UniCredit 14/31.01.17 MTN PF (IT0004988538)	EUR		6 070
0,6710 % EARLS Eight /BVV 05/08.06.17 S.190 MTN (XS0220432776)	EUR		4 000	0,1020 % Volkswagen Bank 14/09.05.17 MTN (XS1065067289)	EUR		9 000
0,6220 % GE Capital European Funding 11/15.06.17 MTN (XS0626808223)	EUR		3 000	0,1570 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1530732525)	EUR		16 300
5,2500 % Glencore Finance (Canada) 07/13.06.17 MTN (XS0305188533)	EUR		1 950	0,0820 % Westpac Sec. NZ (LondonBr.) 14/10.03.17 MTN (XS1044486667)	EUR		8 180
0,3200 % Goldman Sachs Group 15/11.09.18 MTN (XS1289966134)	EUR		11 245	1,5068 % Korea Development Bank 14/22.01.17 (US500630CB28)	USD		3 580
0,3870 % HBOS 07/21.03.17 MTN (XS0292269544)	EUR		5 000	1,9382 % Royal Bank of Scotland Group 14/31.03.17 (US780099CF26)	USD		12 000

Deutsche Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7201	% Goldman Sachs Group 15/22.05.17 (US38148LAD82)	USD	9 100
1,7871	% Macquarie Bank 14/24.03.17 MTN Reg S (US55608RAF73)	USD	4 300

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6910	% Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1587955664)	EUR	25 000	25 000
0,2230	% Deutsche Bank 17/15.04.19 MTN (DE000DL19TD0)	EUR	15 000	15 000
0,0000	% Fresenius 07.06.17 Tr.524 (DE000A1TCQ67)	EUR	25 000	25 000
0,0000	% HeidelbergCement 07.06.17 Tr.1151 (DE000A16EZU8)	EUR	5 000	5 000
0,0000	% HeidelbergCement 28.04.17 (DE000A16EZJ1)	EUR	28 000	28 000
0,0000	% Heidelberger Cement 06.06.17 (XS1617119182)	EUR	25 000	25 000
0,0000	% Heidelberger Cement 13.06.17 (DE000A16EZ64)	EUR	15 000	15 000
0,0000	% Heidelberger Cement 20.06.17 (DE000A16EZ72)	EUR	30 000	30 000
0,0000	% Heidelberger Cement 21.06.17 (DE000A16E0E9)	EUR	5 000	5 000
0,0000	% thyssenkrupp 20.03.17 (DE000A2C0UA8)	EUR		20 000
0,0000	% thyssenkrupp 20.06.17 (DE000A2E7005)	EUR	35 000	35 000
0,0000	% thyssenkrupp 28.03.17 (DE000A2C0UE0)	EUR		20 000
0,0000	% thyssenkrupp 28.06.17 (DE000A2E71B7)	EUR	35 000	35 000
0,0000	% Uniper 12.06.17 (XS1614186176)	EUR	40 000	40 000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte

Verkauf von Devisen auf Termin

EUR/USD	EUR	827 787
---------	-----	---------

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

unbefristet

Volumen in 1000

EUR 379 810

Gattung: 0,0000 % 3M 15/15.05.20 MTN (XS1234366448), 0,0710 % A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN (XS1130526780), 0,5150 % AT&T 17/04.09.23 (XS1629866606), 0,2680 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539), 0,6910 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261), 0,3980 % Bank of America 07/23.05.17 MTN (XS0301928262), 0,0500 % Bank of Nova Scotia 15/10.09.18 MTN (XS1288483123), 0,3180 % BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548), 0,0000 % BMW US Capital 15/20.04.18 MTN (DE000A1ZZ002), 0,1710 % BNP Paribas 15/28.08.19 MTN (XS1280841427), 0,5210 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252), 0,7210 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130), 0,3490 % Carrefour Banque 16/20.04.21 MTN (FR0013155868), 0,0000 % Caterpillar International Finance 14/27.09.17 MTN (XS1071374679), 1,0710 % Citigroup 04/10.02.19 (XS0185490934), 0,2210 % Citigroup 14/11.11.19 MTN (XS1135549167), 0,5010 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759), 0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832), 0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609), 3,6250 % Commerzbank 12/10.07.17 S.796 MTN (DE000CZ40HY9), 0,0000 % Coöperatieve Rabobank 16/15.01.18 MTN (XS1345314956), 0,0680 % CW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN (XS1170317645), 0,1980 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7), 0,0200 % Daimler Canada Finance 14/02.10.17 MTN (DE000A1ZE7J5), 0,0000 % Deutsche Bahn Finance 14/23.07.20 MTN (XS1089831249), 0,2180 % Deutsche Bank 14/15.04.19 MTN (DE000DB7XHM0), 0,5680 % Deutsche Bank 16/13.04.18 MTN (DE000DL19SS0), 0,0000 % DNB Bank 15/13.01.20 MTN (XS1165750198), 0,1710 % FCE Bank 17/26.08.20 MTN (XS1590503279), 0,3510 % General Motors 17/15.05.21 MTN (XS1609252645), 0,4210 % Goldman Sachs Group 14/29.10.19 MTN (XS1130101931), 0,3200 % Goldman Sachs Group 15/11.09.18 MTN (XS1289966134), 0,3710 % Goldman Sachs Group 15/29.05.20 MTN (XS1240146891), 0,6710 % Goldman Sachs Group 16/27.07.21 MTN (XS1458408306), 0,1290 % Goldman Sachs Group 17/31.12.18 MTN (XS1589406633), 0,3870 % HBOS 07/21.03.17 MTN (XS0292269544), 0,0790 % ING Bank 14/20.11.19 MTN (XS1143001102), 0,1690 % ING Bank 15/20.08.18 MTN (XS1278757825), 0,7180 % Intesa Sanpaolo 14/17.04.19 MTN (XS1057822766), 0,7190 % Intesa Sanpaolo 15/15.06.20 MTN (XS1246144650), 0,2210 % KBC Group 17/24.11.22 MTN (BE0002281500), 0,1910 % LeasePlan 17/04.11.20 MTN (XS1604200904), 0,1200 % Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN (XS1109333986), 0,0000 % McDonald's 15/26.08.19 MTN (XS1237187718), 0,4690 % Mediobanca 17/18.05.22 MTN (XS1615501837), 0,1710 % Morgan Stanley 16/03.12.19 MTN (XS1529837947), 0,3710 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407), 0,3710 % Morgan Stanley 17/08.11.22 MTN (XS1603892065), 0,1700 % National Australia Bank 14/25.03.19 MTN (XS1048519836), 0,2390 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486), 0,1710 % Nationwide Building Society 15/11.02.18 MTN (XS1315154721), 0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979), 0,0000 % OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN (XS1199650638), 0,1010 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565), 0,2940 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004), 0,2210 % Santander UK 16/12.02.18 S.B-1478 MTN (XS1363002459), 0,4490 % Santander UK Group Holdings 17/18.05.23 MTN (XS1615065320), 0,0690 % Scania CV 17/20.04.20 MTN (XS1599109896), 0,2710 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215), 0,2690 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421), 0,0980 % Société Générale 15/22.07.18 MTN (XS1264495000), 0,5200 % Societe Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851), 0,0000 % Statoil 15/19.08.19 MTN (XS1190623907), 0,1690 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678), 4,3750 % thyssenkrupp 12/28.02.17 MTN (DE000A1MA9H4), 0,1510 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502), 0,0000 % Total Capital International 14/19.03.20 MTN (XS1139316555), 0,3710 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/20.09.22 (CH0359915425), 0,6690 % UniCredit 15/19.02.20 MTN (XS1169707087), 0,1020 % Volkswagen Bank 14/09.05.17 MTN (XS1065067289), 0,1410 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1485660895), 0,1180 % Wells Fargo & Co. 14/24.04.19 MTN (XS1061043797), 0,1710 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22

Deutsche Floating Rate Notes

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

Volumen in 1000

MTN (XS1558022866), 3,2946 % Barclays 16/10.08.21
(US06738EAR62), 2,7804 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29),
1,8717 % BNZ Int. Funding (London Br.) 17/21.02.20
MTN 144a (US05579HAF91), 2,1162 % Citigroup 17/25.04.22
(US172967LH22), 2,3276 % Credit Agricole (London Br.)
16/01.07.21 MTN Reg S (US22532MAS17), 2,0364 % Goldman
Sachs Group 13.12.19 (US38145GAK67), 1,8818 % JP Morgan
Chase 17/01.06.21 (US46647PAG19), 4,8781 % Petroleos
Mexicanos (PEMEX) 16/11.03.22 MTN Reg S (US71656MBN83),
1,7425 % Royal Bank of Canada 15/06.03.20 MTN
(US78012KCC99), 2,4064 % UBS Group Funding (Switzerland)
17/23.05.23 144a (US90352JAB98)

Deutsche Floating Rate Notes

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	333 249 554,04	37 903 104,00	-
in % des Fondsvermögens	5,75	0,65	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC	Deutsche Bank AG, London	
Bruttovolumen offene Geschäfte	265 390 150,00	37 903 104,00	
Sitzstaat	Großbritannien	Großbritannien	
2. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24 753 768,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15 794 043,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Nomura International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 443 352,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 169 295,40		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 303 060,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 524 407,36		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 010 600,00		
Sitzstaat	Schweiz		
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 915 517,00		
Sitzstaat	Großbritannien		

Deutsche Floating Rate Notes

10. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	945 361,28		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	333 249 554,04	37 903 104,00	-

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

Bankguthaben
Schuldverschreibungen
Aktien
Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
49 355 550,40	38 230 204,59	-	-
311 704 028,18	-	-	-
-	-	-	-

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.

Deutsche Floating Rate Notes

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; JPY; DKK; GBP; AUD; NZD; USD; NOK; CAD	EUR	-
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	361 059 578,58	38 230 204,59	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds	Ertragsanteil des Fonds		
	237 637,87	54,99	-
	60,00	100,00	-
	-	-	-
absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	158 424,78	-	-
	40,00	-	-
	-	-	-
absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil Dritter	Ertragsanteil Dritter		
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-	-	-
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	333 249 554,04		
Anteil	6,16		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Aristocrat Leisure Ltd.	St. Paul's CLO III DAC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25 260 997,82	20 036 496,15	
2. Name	Qantas Airways Ltd.	Dryden 32 Euro CLO 2014 B.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22 950 905,13	18 193 708,44	

Deutsche Floating Rate Notes

3. Name	St. Barbara Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 104 712,66		
4. Name	Cochlear Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12 867 003,42		
5. Name	The a2 Milk Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11 404 207,48		
6. Name	SpeedCast International Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 125 054,45		
7. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 431 798,83		
8. Name	Eastman Chemical Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 659 894,77		
9. Name	Resolute Mining Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 630 163,14		
10. Name	Costa Group Holdings Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 946 527,67		

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

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

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

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

Deutsche Floating Rate Notes

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

2	1	-
---	---	---

1. Name

Bank of New York	State Street Bank	
------------------	-------------------	--

verwahrter Betrag absolut

299 527 436,37	38 230 204,59	
----------------	---------------	--

2. Name

State Street Bank		
-------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

61 532 142,21		
---------------	--	--

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2016 bis 30.6.2017			
Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
Deutsche Floating Rate Notes	Klasse LC	LU0034353002	0,20
	Klasse FC	LU1534068801	0,13
	Klasse IC	LU1534073041	0,11
	Klasse LD	LU1122765560	0,20

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

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

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

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2016: 263,5 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Holger Naumann
Vorsitzender
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nathalie Bausch
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Reinhard Bellet
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Yves Dermaux (seit dem 1.7.2017)
Deutsche Bank AG,
London

Marzio Hug (bis zum 30.6.2017)
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand

Manfred Bauer (seit dem 1.6.2017)
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dirk Bruckmann (bis zum 31.5.2017)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Ralf Rauch
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Martin Schönefeld (bis zum 30.6.2017)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

Deutsche Asset Management
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

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

