

DWS Investment S.A.

DWS USD Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2020

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main, Deutschland
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DWS USD Floating Rate Notes 4

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS USD Floating Rate Notes

DWS USD FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU0041580167	-0,7%
Klasse USD FC	LU1546477677	-0,7%
Klasse USD IC	LU1546481273	-0,7%
Klasse USD LC	LU1546474658	-0,7%
Klasse USD TFC	LU1673813595	-0,7%
Klasse USD TFD	LU1673813835	-0,6%

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

Stand: 30.6.2020

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	160 361 965,14	35,98
Institute	140 431 973,22	31,50
Unternehmen	50 189 408,21	11,26
Zentralregierungen	1 571 586,69	0,35
Summe Anleihen:	352 554 933,26	79,09
2. Investmentanteile	23 380 447,48	5,24
3. Derivate	-2 004 368,32	-0,45
4. Bankguthaben	71 239 983,05	15,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände	743 013,72	0,17
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-155 082,12	-0,03
III. Fondsvermögen	445 758 927,07	100,00

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

DWS USD Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						209 853 049,97	47,08
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2210 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	1 160			% 100,1000	1 302 705,38	0,29
0,1780 % ABN AMRO Bank 00/21.07.20 MTN (XS0114072423)	EUR	1 000			% 99,9960	1 121 855,12	0,25
4,1250 % Allied Irish Banks 15/26.11.25 MTN (XS1325125158)	EUR	1 500			% 100,2540	1 687 124,44	0,38
0,1920 % Autonor 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR	900			% 100,1655	1 011 381,07	0,23
0,3460 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539) 3)	EUR	1 400		500	% 99,7770	1 567 157,43	0,35
0,2470 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321)	EUR	1 200		1 100	% 98,3120	1 323 554,79	0,30
0,6310 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261)	EUR	1 400		1 100	% 99,7840	1 567 267,37	0,35
0,5190 % Bank of America 17/04.05.23 MTN (XS1602557495)	EUR	700	700		% 100,0150	785 447,80	0,18
0,2380 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	1 300	2 000	700	% 99,7220	1 454 415,45	0,33
0,4610 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252) 3)	EUR	800		1 700	% 100,4190	901 280,61	0,20
0,1060 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194)	EUR	800		1 700	% 98,9560	888 149,89	0,20
0,3400 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996)	EUR	1 300		540	% 99,3980	1 449 690,01	0,33
0,6970 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130)	EUR	1 200		1 000	% 100,6890	1 355 555,87	0,30
0,2460 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	1 300		1 300	% 98,8580	1 441 814,27	0,32
0,2990 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580)	EUR	1 200	1 000	600	% 99,1240	1 334 486,59	0,30
0,4560 % Carrefour Banque 16/20.04.21 MTN (FR0013155868)	EUR	1 300		200	% 100,0610	1 459 359,67	0,33
0,2000 % China Construction Bank 18/24.09.21 MTN (XS1877506367)	EUR	1 700		500	% 99,8290	1 903 968,64	0,43
7,7500 % Commerzbank 11/16.03.21 S.774 MTN (DE000CB83CF0)	EUR	1 100			% 103,7930	1 280 899,03	0,29
0,3980 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000CZ40L22)	EUR	1 400		800	% 99,2190	1 558 393,15	0,35
2,5000 % Coöperatieve Rabobank 14/26.05.26 (XS1069772082)	EUR	1 000			% 100,9440	1 132 490,74	0,25
0,2480 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008)	EUR	1 300		1 500	% 99,5220	1 451 498,51	0,33
0,5100 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8)	EUR	2 100		600	% 97,1480	2 288 797,17	0,51
0,1480 % Deutsche Bank 17/07.12.20 MTN (DE000DL19TX8)	EUR	1 800		800	% 99,6840	2 013 038,63	0,45
0,7080 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNNV36)	EUR	1 400	2 000	600	% 99,0260	1 555 361,77	0,35
0,0600 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828028677)	EUR	1 000		300	% 99,9290	1 121 103,45	0,25
3,8750 % Diocle 19/30.06.26 Reg S (XS2015218584)	EUR	200			% 98,3940	211 381,71	0,05
1,1480 % DZ Bank Capital Fdg. III 05/und. Tr.Pref. (DE000A0DZTE1)	EUR	1 500			% 92,1320	1 550 443,36	0,35
1,3200 % DZ Bank Capital Funding Trust II 04/und. (DE000A0DCXA0)	EUR	500			% 93,8010	526 176,71	0,12
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 14/02.04.76 (XS1044811591)	EUR	400			% 101,1210	453 790,60	0,10
1,4640 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN (XS2061971615)	EUR	700			% 104,3860	819 774,57	0,18
0,2210 % FCE Bank 17/26.08.20 MTN (XS1590503279)	EUR	1 700		300	% 99,2210	1 892 372,68	0,42
0,0800 % Ford Motor Credit 17/01.12.21 MTN (XS1729872652)	EUR	1 400		1 100	% 93,6040	1 470 200,59	0,33
0,4100 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	900		600	% 83,5470	843 582,41	0,19
0,0680 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826)	EUR	900		1 500	% 90,6500	915 302,12	0,21
0,0000 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343)	EUR	1 400		1 100	% 99,0900	1 556 366,99	0,35
0,2770 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	1 800	500	700	% 99,2780	2 004 839,79	0,45
0,3070 % Goldman Sachs Group 20/21.04.23 MTN (XS2107332483)	EUR	500	500		% 98,5410	552 765,74	0,12

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,1640 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS168185539)	EUR	1 300		900	%	98,6400	1 438 634,81	0,32
0,2980 % HSBC Holdings 17/27.09.22 MTN (XS1586214956)	EUR	1 300		700	%	99,8560	1 456 369,80	0,33
0,2960 % ICBC (Luxembourg Branch) 17/12.10.22 MTN (XS1691909334)	EUR	1 000		1 100	%	99,9670	1 121 529,77	0,25
0,4610 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	900		200	%	99,8110	1 007 801,65	0,23
1,0120 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN (XS1577427872)	EUR	1 600		1 000	%	98,9680	1 776 515,19	0,40
0,4460 % Intesa Sanpaolo 19/14.10.22 MTN (XS2065690005)	EUR	1 400		600	%	98,0530	1 540 079,25	0,35
0,3670 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473)	EUR	1 400		100	%	100,0590	1 571 586,69	0,35
0,3100 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN (XS1726323436) ³⁾	EUR	1 000		190	%	100,1680	1 123 784,79	0,25
0,2680 % KBC Groep 17/24.11.22 MTN (BE0002281500)	EUR	1 200			%	99,5420	1 340 114,04	0,30
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	800	1 500	700	%	100,2300	899 584,30	0,20
0,2790 % LeasePlan 17/26.10.20 MTN (XS1705885090)	EUR	2 900		100	%	99,8510	3 248 662,27	0,73
0,2460 % LeasePlan 18/11.01.22 MTN (XS1748452551)	EUR	1 900		100	%	97,1810	2 071 519,91	0,46
3,8750 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S (XS1974797950)	EUR	620			%	91,8600	638 957,95	0,14
0,2460 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN (XS1801906279)	EUR	1 000			%	98,8090	1 108 538,17	0,25
0,5390 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407)	EUR	1 200		600	%	99,9940	1 346 199,22	0,30
0,4980 % NatWest Markets 18/27.09.21 MTN (XS1884702207)	EUR	500		200	%	100,3840	563 104,05	0,13
4,2500 % Naviera Armas 17/15.11.24 Reg S (XS1717590563)	EUR	510		100	%	50,0500	286 370,58	0,06
4,0000 % Nordea Bank 10/29.03.21 MTN (XS0544654162)	EUR	500			%	102,0990	572 724,34	0,13
5,2500 % Novem Group 19/25.05.2024 Reg S (XS1843435410)	EUR	680			%	92,3140	704 256,12	0,16
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	260	260		%	94,1050	274 498,64	0,06
0,1320 % RCI Banque 17/08.07.20 MTN (FR0013241379)	EUR	1 600		300	%	99,9890	1 794 842,55	0,40
0,3960 % RCI Banque 17/12.04.21 MTN (FR0013250685)	EUR	1 700		700	%	98,9360	1 886 937,07	0,42
0,3120 % RCI Banque 17/14.03.22 MTN (FR0013260486)	EUR	800		200	%	97,6890	876 778,31	0,20
0,1760 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606)	EUR	1 400		560	%	95,7680	1 504 189,67	0,34
0,0950 % Scania CV 18/17.03.21 MTN (XS1879197462)	EUR	1 500		700	%	99,5730	1 675 664,23	0,38
0,0000 % SCF Rahoituspalvelut Kimi 18/25.11.27 S.7 Cl.A (XS1910883526)	EUR	900			%	99,7931	400 998,68	0,09
0,3410 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421)	EUR	1 500		900	%	99,5490	1 675 260,35	0,38
0,4970 % Société Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851)	EUR	1 400		800	%	100,0190	1 570 958,43	0,35
0,0980 % Société Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791)	EUR	1 300		1 300	%	98,5590	1 437 453,45	0,32
0,2270 % SSE 18/16.10.20 MTN (XS1894508776)	EUR	1 600		400	%	99,9150	1 793 514,22	0,40
4,0000 % Standard Chartered 13/21.10.25 MTN (XS0983704718)	EUR	1 400	500	100	%	100,4710	1 578 057,81	0,35
0,0800 % Stedin Holding 17/24.10.22 (XS1705553417)	EUR	1 000	1 000		%	99,2340	1 113 306,25	0,25
0,1960 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480)	EUR	1 100			%	99,7170	1 230 597,56	0,28
0,2910 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.20 Reg S (XS1843450138)	EUR	1 200			%	100,0500	1 346 953,14	0,30
0,8410 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809)	EUR	1 500		300	%	100,5290	1 691 752,28	0,38
0,3110 % UBS Group 17/20.09.22 MTN (CH0359915425)	EUR	1 400		1 000	%	99,9300	1 569 560,54	0,35
0,2970 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267)	EUR	1 400	1 500	100	%	97,3590	1 529 178,87	0,34
3,8720 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200)	EUR	820			%	97,9760	901 338,05	0,20
0,3390 % Voba Finance 18/27.10.60 S.7 Cl.A2 (IT0005335473)	EUR	700			%	99,5720	458 046,82	0,10
0,0620 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR	1 600		300	%	99,2390	1 781 379,75	0,40
0,3480 % Volkswagen Bank 18/08.12.21 MTN (XS1830992563)	EUR	1 000		100	%	99,2240	1 113 194,06	0,25

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,1140	% Volkswagen Leasing 17/06.07.21 MTN (XS1642546078)	EUR	1 500		700	%	99,1870	1 669 168,43	0,37
0,2420	% Volvo Treasury 19/09.08.21 MTN (XS2036918824)	EUR	1 200	1 200		%	99,7120	1 342 402,71	0,30
0,2920	% Volvo Treasury 19/13.09.21 MTN (XS2051365174)	EUR	1 500		500	%	99,9680	1 682 311,49	0,38
0,0610	% Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR	1 500		900	%	98,8750	1 663 917,94	0,37
2,8750	% Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5)	EUR	260			%	97,4300	284 197,46	0,06
0,0610	% WPP Finance 2013 18/20.03.22 MTN (XS1794195724)	EUR	1 210			%	97,8260	1 327 986,97	0,30
1,0241	% AbbVie 19/21.11.22 144a (US00287YBN85) .	USD	1 100		250	%	100,0220	1 100 242,00	0,25
0,9393	% ABN AMRO Bank 18/27.08.21 MTN 144a (US00084DAS99)	USD	1 613			%	100,4180	1 619 742,34	0,36
0,9360	% Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73)	USD	1 203			%	99,8110	1 200 726,33	0,27
0,9106	% American Express 18/17.05.21 (US025816BV03)	USD	1 299			%	100,2010	1 301 610,99	0,29
0,9966	% American Express 19/20.05.22 (US025816CE78)	USD	1 500			%	100,1580	1 502 370,00	0,34
0,6646	% American Honda Finance 19/11.06.21 MTN (US02665WDA62)	USD	1 500		1 000	%	99,8320	1 497 480,00	0,34
0,8460	% American Honda Finance 19/27.06.22 MTN (US02665WCX74)	USD	2 000			%	99,4850	1 989 700,00	0,45
1,0140	% B.A.T. Capital 17/14.8.20 FRN (US05526DAT28)	USD	2 300		1 300	%	100,0130	2 300 299,00	0,52
1,2724	% B.A.T. Capital 17/15.8.22 FRN (US05526DAX30)	USD	1 300		130	%	99,4510	1 292 863,00	0,29
1,8849	% Bank of China (Singapur Branch) 18/17.04.21 MTN (XS1804839931)	USD	2 200		1 000	%	100,0060	2 200 132,00	0,49
1,6776	% Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964)	USD	1 850	2 050	200	%	98,9190	1 830 001,50	0,41
1,1592	% Bank of Montreal 16/27.08.21 MTN (US06367TJY73)	USD	2 400		800	%	100,4760	2 411 424,00	0,54
1,7714	% Bank of Montreal 18/13.04.21 MTN S.D (US06367T4X54)	USD	2 200		500	%	100,1230	2 202 706,00	0,49
2,9364	% Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29)	USD	2 000		1 000	%	100,2160	2 004 320,00	0,45
1,7656	% Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84)	USD	855			%	98,7390	844 218,45	0,19
1,7714	% Barclays Bank 18/11.01.21 (US06739FJK84)	USD	1 925			%	100,0420	1 925 808,50	0,43
1,1909	% BP Capital Markets 16/16.09.21 (US05565QDE52)	USD	1 800			%	100,2790	1 805 022,00	0,40
0,9663	% BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82)	USD	2 200		300	%	99,0150	2 178 330,00	0,49
0,9434	% Campbell Soup 18/15.03.21 (US134429BC21)	USD	2 300		400	%	100,1020	2 302 346,00	0,52
1,3876	% Citigroup 16/08.12.21 (US172967LB51)	USD	1 000			%	100,7880	1 007 880,00	0,23
1,5526	% Citigroup 19/04.11.22 (US17308CC380)	USD	2 400		600	%	99,4850	2 387 640,00	0,54
1,0329	% CVS Health 18/09.03.21 (US126650DD99)	USD	1 100		131	%	100,3260	1 103 586,00	0,25
1,2924	% Daimler Finance North America 19/15.02.22 144a (US233851DV31)	USD	1 020			%	98,7280	1 007 025,60	0,23
0,9640	% DNB Bank 19/02.12.22 144a (US23329PAD24)	USD	2 200		800	%	100,3090	2 206 798,00	0,50
0,7156	% Exxon Mobil 19/16.08.22 (US30231GBA94) .	USD	1 500		500	%	100,1300	1 501 950,00	0,34
1,5760	% Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68)	USD	1 400		270	%	92,5000	1 295 000,00	0,29
1,7161	% General Mills 18/16.04.21 (US370334CB82) .	USD	1 000		119	%	100,1920	1 001 920,00	0,22
2,1449	% General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65) .	USD	1 212			%	100,5650	1 218 847,80	0,27
0,7740	% GlaxoSmithKline Capital 18/14.05.21 (US377373AF20)	USD	1 674			%	100,1000	1 675 674,00	0,38
0,9984	% Hewlett Packard Enterprise 19/12.03.21 (US42824CBD02)	USD	959			%	99,9610	958 625,99	0,22
2,8730	% HSBC Holdings 16/05.01.22 (US404280BG30)	USD	2 000			%	101,1530	2 023 060,00	0,45
1,0434	% ICBC (London Branch) 18/14.06.21 MTN (XS1830984628)	USD	2 000			%	99,8850	1 997 700,00	0,45
2,0814	% ICBC (Luxembourg Branch) 17/12.10.20 MTN (XS1692890343)	USD	2 400		800	%	100,0190	2 400 456,00	0,54
1,4560	% ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28) . . .	USD	1 940			%	100,5320	1 950 320,80	0,44
0,8335	% International Business Machines 19/13.05.21 (US459200KD25)	USD	2 100		1 900	%	100,2780	2 105 838,00	0,47
1,8914	% JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87)	USD	1 800		1 400	%	99,9670	1 799 406,00	0,40
1,7814	% Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75)	USD	2 300		900	%	100,1410	2 303 243,00	0,52
1,3113	% Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82)	USD	2 000		1 000	%	99,7570	1 995 140,00	0,45

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,1166 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687Y AQ26)	USD	1 800		1 400	%	99,3190	1 787 742,00	0,40
2,0161 % Mizuho Financial Group 19/16.07.23 (US60687Y AY59)	USD	2 100		400	%	98,8370	2 075 577,00	0,47
1,6676 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744Y AG35)	USD	1 800			%	100,3680	1 806 624,00	0,41
2,3152 % Morgan Stanley 17/20.01.22 MTN (US61746B EE20)	USD	1 900		1 100	%	100,4000	1 907 600,00	0,43
1,6144 % Morgan Stanley 20/20.01.23 (US6174468K 89)	USD	1 900	2 000	100	%	99,2300	1 885 370,00	0,42
1,2129 % MPLX 19/09.09.21 (US55336V BG41)	USD	843			%	99,0000	834 570,00	0,19
1,4129 % MPLX 19/09.09.22 (US55336V BH24)	USD	1 300		200	%	97,0060	1 261 078,00	0,28
0,7234 % National Australia Bank 20/13.12.22 MTN 144a (US63254V AA80)	USD	1 200	1 200		%	99,9230	1 199 076,00	0,27
1,6835 % Occidental Petroleum 19/13.08.21 (US674599CV 59)	USD	869			%	95,2480	827 705,12	0,19
1,8424 % Occidental Petroleum 19/15.08.22 (US674599CQ 64)	USD	500		581	%	87,0000	435 000,00	0,10
1,7125 % QNB Finance 18/31.05.21 MTN (XS1824431313)	USD	1 400		540	%	99,9980	1 399 972,00	0,31
1,1501 % Royal Bank of Canada 18/30.04.21 MTN (US78013XKH 07)	USD	2 400		400	%	100,0800	2 401 920,00	0,54
1,4949 % Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E 85)	USD	1 538	1 538		%	99,1770	1 525 342,26	0,34
1,8469 % Royal Bank of Scotland Group 18/25.06.24 (US780097BH 35)	USD	1 176			%	99,2290	1 166 933,04	0,26
0,8335 % Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA 82)	USD	1 500		1 500	%	99,1220	1 486 830,00	0,33
1,5097 % Standard Chartered 19/10.09.22 MTN 144a (US853254BR 03)	USD	1 600			%	99,9500	1 599 200,00	0,36
1,5461 % Sumitomo Mitsui Banking 18/16.10.20 (US865622CN 21) ³⁾	USD	2 450		550	%	100,0470	2 451 151,50	0,55
2,2814 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL 46)	USD	2 400		400	%	100,6840	2 416 416,00	0,54
1,9761 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE 93)	USD	1 600		1 600	%	99,3890	1 590 224,00	0,36
0,8800 % The Toronto-Dominion Bank 19/01.12.22 MTN (US89114QCE 61)	USD	2 300		200	%	100,2130	2 304 899,00	0,52
1,2890 % U.S. Bank 20/21.01.22 S.BKNT (US90331HPK 31)	USD	1 500	1 500		%	99,8660	1 497 990,00	0,34
1,5230 % United Overseas Bank 18/23.04.21 MTN Reg S (US91127LAB 62)	USD	1 800		200	%	99,8780	1 797 804,00	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						129 709 956,15	29,10	
Verzinsliche Wertpapiere								
1,2295 % A.N.Z. Banking Group 16/23.11.21 MTN Reg S (US05252BCR 87)	USD	1 000			%	100,7520	1 007 520,00	0,23
1,0276 % A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252ACZ 21)	USD	1 500		1 100	%	100,4700	1 507 050,00	0,34
1,5453 % ABN AMRO Bank 18/19.01.21 MTN 144a (US00084DAR 17)	USD	2 000		800	%	100,0000	2 000 000,00	0,45
1,0193 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT 56)	USD	2 000		1 000	%	99,9040	1 998 080,00	0,45
0,8556 % American Honda Finance 17/16.11.22 MTN (US02665WCB 54)	USD	2 000		800	%	99,1200	1 982 400,00	0,44
0,9476 % Apple 17/09.02.22 (US037833CN 89)	USD	1 500		1 000	%	100,3830	1 505 745,00	0,34
1,4984 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD 89)	USD	888			%	99,8550	886 712,40	0,20
2,0834 % Bank of America 17/01.10.21 MTN (US06051GGU 76)	USD	2 300		700	%	99,9090	2 297 907,00	0,52
1,7690 % Bank of America 17/21.07.21 MTN (US06051GGN 34) ³⁾	USD	2 100		600	%	99,8180	2 096 178,00	0,47
2,0202 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ 22)	USD	2 000		1 000	%	100,4160	2 008 320,00	0,45
1,4230 % Bank of America 18/23.01.22 (US06051GGX 16)	USD	2 300		150	%	99,8640	2 296 872,00	0,52
0,9576 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF 41)	USD	2 200		1 000	%	100,4200	2 209 240,00	0,50
0,9363 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE 56)	USD	2 300		700	%	100,3880	2 308 924,00	0,52
1,8653 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN 78)	USD	1 300			%	100,2140	1 302 782,00	0,29
2,5576 % Barclays 16/10.08.21 (US06738EAR 62)	USD	1 600		1 200	%	101,3420	1 621 472,00	0,36
1,3234 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG 88)	USD	1 275			%	99,7020	1 271 200,50	0,29

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,9269 % Bayer US Finance II 18/25.06.21 144a (US07274NAC74)	USD	1 375			% 99,5380	1 368 647,50	0,31
1,1810 % Becton, Dickinson & Co. 18/29.12.20 (US075887CF43)	USD	1 400		175	% 100,0070	1 400 098,00	0,31
0,9335 % BMW US Capital 18/13.08.21 Reg S (USU09513HR30)	USD	1 250			% 99,2430	1 240 537,50	0,28
0,7940 % BMW US Capital 18/14.08.20 Reg S (USU09513HP73)	USD	863			% 100,0460	863 396,98	0,19
1,0409 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40)	USD	2 200		1 000	% 100,6900	2 215 180,00	0,50
2,1089 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41) ..	USD	1 900		100	% 100,3010	1 905 719,00	0,43
1,7461 % Citigroup 16/02.08.21 (US172967KW08) ..	USD	1 000		2 000	% 100,6810	1 006 810,00	0,23
1,4856 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34) ..	USD	2 300		900	% 99,9650	2 299 195,00	0,52
1,9514 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22) ..	USD	2 200		800	% 100,5950	2 213 090,00	0,50
1,1695 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33)	USD	2 000		750	% 99,7540	1 995 080,00	0,45
1,8734 % Comcast 18/01.10.21 (US20030NCW92) ..	USD	1 070			% 100,3444	1 073 684,75	0,24
1,8489 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75) ..	USD	1 020			% 99,9640	1 019 632,80	0,23
1,5134 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85)	USD	1 110			% 99,7380	1 107 091,80	0,25
1,1476 % CW Bank of Australia 16/06.09.21 MTN Reg S (US2027A1HX82)	USD	2 200		800	% 100,7890	2 217 358,00	0,50
1,0097 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44)	USD	2 200		800	% 100,7270	2 215 994,00	0,50
0,9879 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96)	USD	2 100		1 100	% 100,6760	2 114 196,00	0,47
0,8646 % Daimler Finance North America 17/12.02.21 144a (US233851DA93)	USD	2 200		800	% 99,4860	2 188 692,00	0,49
1,5024 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32)	USD	1 800		200	% 99,8900	1 798 020,00	0,40
1,6361 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29)	USD	1 300		700	% 91,0000	1 183 000,00	0,27
2,1830 % Ford Motor Credit 18/05.04.21 (US345397YY36)	USD	1 346			% 95,0470	1 279 332,62	0,29
1,2740 % General Motors 17/07.08.20 (US37045VAM28)	USD	1 200			% 99,6200	1 195 440,00	0,27
2,8614 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61)	USD	2 400		1 100	% 99,1310	2 379 144,00	0,53
2,3630 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)	USD	1 900		1 600	% 95,1240	1 807 356,00	0,41
1,5624 % Goldman Sachs Group 16/15.11.21 (US38145GAF72)	USD	2 300		400	% 100,2400	2 305 520,00	0,52
1,1095 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48)	USD	2 200		500	% 99,3620	2 185 964,00	0,49
2,0930 % Hewlett Packard Enterprise 18/05.10.21 (US42824CBB46)	USD	1 260			% 99,8490	1 258 097,40	0,28
2,0195 % HSBC Holdings 16/25.05.21 (US404280AZ20)	USD	2 200		600	% 101,1180	2 224 596,00	0,50
1,3079 % Hyundai Capital America 17/18.09.20 MTN Reg S (US44891CAP86)	USD	1 224			% 99,6200	1 219 348,80	0,27
2,2502 % JPMorgan Chase & Co. 16/24.10.23 (US46625HRW24)	USD	1 800	2 000	200	% 100,9600	1 817 280,00	0,41
1,2676 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95)	USD	700		2 300	% 97,5720	683 004,00	0,15
1,6714 % M & T Bank 18/26.07.23 (US55261FAK03) ..	USD	1 500			% 98,4790	1 477 185,00	0,33
1,3913 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79)	USD	1 700		2 300	% 99,8300	1 697 110,00	0,38
1,1946 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94)	USD	2 000		1 500	% 99,3110	1 986 220,00	0,45
2,2014 % National Australia Bank 17/10.01.22 MTN 144a (US6325C0DH12)	USD	2 400		600	% 100,7790	2 418 696,00	0,54
1,9114 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)	USD	1 500		1 250	% 100,1760	1 502 640,00	0,34
1,9614 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63)	USD	2 500			% 92,5270	2 313 175,00	0,52
0,9960 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85)	USD	2 800		380	% 91,8430	2 571 604,00	0,58
0,9264 % Nissan Motor Acceptance 18/21.09.21 144a (US654740BN84)	USD	1 000	91		% 95,9590	959 590,00	0,22
1,3593 % Nordea Bank 16/27.05.21 MTN Reg S (US65557DAS09)	USD	2 400		600	% 100,7440	2 417 856,00	0,54
3,9646 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 18/11.03.22 MTN (US71654OCF72)	USD	1 800		100	% 95,3310	1 715 958,00	0,38
1,4901 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26) ..	USD	2 050			% 100,4590	2 059 409,50	0,46
2,0330 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XW618)	USD	1 500			% 99,8580	1 497 870,00	0,34

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,9309 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAQ67)	USD	2 500		500	% 100,3740	2 509 350,00	0,56
1,2856 % State Street 15/18.08.20 (US857477AR48) . .	USD	2 000			% 100,1190	2 002 380,00	0,45
1,8749 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAV01)	USD	2 200		500	% 99,0070	2 178 154,00	0,49
2,2214 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)	USD	710			% 98,3160	698 043,60	0,16
1,2314 % Toronto-Dominion Bank 18/25.01.21 MTN (US89114QBW78)	USD	2 500		300	% 99,9950	2 499 875,00	0,56
2,0014 % Toyota Motor Credit 17/11.01.22 MTN (US89236TDQ58)	USD	1 500		1 300	% 100,3870	1 505 805,00	0,34
1,5914 % Toyota Motor Credit 18/13.04.21 MTN (US89236TEV35)	USD	2 400		100	% 100,0210	2 400 504,00	0,54
1,5795 % UBS Group 17/23.05.23 144a (US90352JAB98)	USD	1 800		1 000	% 100,5320	1 809 576,00	0,41
1,8834 % United Parcel Service 17/01.04.23 (US911312BJ41)	USD	2 400		600	% 99,3130	2 383 512,00	0,53
1,3209 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91)	USD	2 000		1 400	% 101,1300	2 022 600,00	0,45
0,7205 % Walt Disney 17/04.03.22 MTN (US25468PDS20)	USD	2 000		500	% 99,2420	1 984 840,00	0,45
1,5289 % Wells Fargo Bank 18/15.01.21 MTN (US94988J5M53)	USD	2 000		1 000	% 99,9090	1 998 180,00	0,45
2,1614 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37)	USD	2 200		600	% 100,7310	2 216 082,00	0,50
1,8814 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74)	USD	1 000		1 600	% 100,0870	1 000 870,00	0,22
1,3314 % Westpac Banking 18/25.01.21 (US961214DV21)	USD	1 800		1 400	% 100,1090	1 801 962,00	0,40
Nicht notierte Wertpapiere						12 991 927,14	2,91
Verzinsliche Wertpapiere							
1,3140 % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36) .	USD	1 400		140	% 99,4230	1 391 922,00	0,31
0,8641 % Australia and NZ Bank Group 19/21.11.22 MTN 144a (US05252ADE82) . . .	USD	1 406			% 99,6390	1 400 924,34	0,31
2,0953 % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82)	USD	2 000			% 100,2070	2 004 140,00	0,45
1,2246 % BMW Finance 19/12.08.22 144a (US05600LAD82)	USD	1 500			% 98,1220	1 471 830,00	0,33
1,2022 % Credit Suisse (New York Branch) 20/04.02.22 (US22550UAA97)	USD	2 000	2 000		% 99,3600	1 987 200,00	0,45
1,3025 % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68)	USD	740			% 99,1420	733 650,80	0,16
1,3976 % Royal Bank of Canada 18/22.07.20 MTN (US78013XRJ99)	USD	2 000			% 100,0640	2 001 280,00	0,45
0,8156 % Skandin. Enskilda Banken 18/17.05.21 MTN 144a (US83051GAH11)	USD	2 000			% 100,0490	2 000 980,00	0,45
Investmentanteile						23 380 447,48	5,24
Gruppeneigene Investmentanteile						23 380 447,48	5,24
DWS Emerging Markets Bonds (Short) RC (LU1623919500) (0,200%)	Stück	15 000			EUR 103,2800	1 738 047,48	0,38
DWS Institutional ESG USD Money Market Fund (LU0146220040) (0,160%+)	Stück	1 000		300	USD 13 412,0000	13 412 000,00	3,01
DWS Invest ESG Floating Rate Notes USD ICH (LU1965928143) (0,088%)	Stück	80 000			USD 102,8800	8 230 400,00	1,85
Summe Wertpapiervermögen						375 935 380,74	84,33
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						-2 036 475,39	-0,46
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen EUR/USD 101,80 Mio.						-2 036 475,39	-0,46

DWS USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Swaps						32 107,07	0,01
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE)							
20.12.20 (OTC)	EUR	1 000				4 310,34	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE)							
20.06.24 (OTC)	EUR	1 500				27 796,73	0,01
Bankguthaben						71 239 983,05	15,98
Verwahrstelle (täglich fällig)							
USD - Guthaben	USD	67 247 256,59		%	100	67 247 256,59	15,09
Guthaben in EU/EWR-Währungen	USD	3 961 921,53		%	100	3 961 921,53	0,89
Guthaben in Nicht-USD-Währung							
Australische Dollar	AUD	991,64		%	100	679,09	0,00
Kanadische Dollar	CAD	205,45		%	100	150,11	0,00
Britische Pfund	GBP	19 875,81		%	100	24 392,79	0,01
Japanische Yen	JPY	601 240,00		%	100	5 582,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						743 013,72	0,17
Zinsansprüche	USD	741 707,26		%	100	741 707,26	0,17
Sonstige Ansprüche	USD	1 306,46		%	100	1 306,46	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						447 950 484,58	100,49
Sonstige Verbindlichkeiten						-155 082,12	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	USD	-154 650,99		%	100	-154 650,99	-0,03
Andere sonstige Verbindlichkeiten	USD	-431,13		%	100	-431,13	0,00
Fondsvermögen						445 758 927,07	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse USD LD	USD	189,70
Klasse USD LC	USD	198,79
Klasse USD FC	USD	199,13
Klasse USD IC	USD	199,57
Klasse USD TFC	USD	104,42
Klasse USD TFD	USD	101,17
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LD	Stück	1 614 634,543
Klasse USD LC	Stück	392 396,329
Klasse USD FC	Stück	131 572,361
Klasse USD IC	Stück	122 706,109
Klasse USD TFC	Stück	102 205,821
Klasse USD TFD	Stück	1 001,000

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS USD Floating Rate Notes

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,460246	= USD	1
Kanadische Dollar	CAD	1,368660	= USD	1
Euro	EUR	0,891345	= USD	1
Britische Pfund	GBP	0,814823	= USD	1
Japanische Yen	JPY	107,692308	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 4 381 837,10.

DWS USD Floating Rate Notes

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	4 381 837,10	-	-
in % des Fondsvermögens	0,98	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 500 705,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 121 591,48		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	998 180,00		
Sitzstaat	Schweiz		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	559 699,08		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	201 661,54		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS USD Floating Rate Notes

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	4 381 837,10	-	-

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

Bankguthaben
Schuldverschreibungen
Aktien
Sonstige

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 765 786,57	-	-
Aktien	1 075 449,40	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

DWS USD Floating Rate Notes

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; CAD; SEK; CHF; AUD; USD; GBP; NZD	-	-
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	4 841 235,97	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9 059,28	-	-
in % der Bruttoerträge	66,99	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4 464,71	-	-
in % der Bruttoerträge	33,01	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	4 381 837,10		
Anteil	1,17		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 579 499,08		
2. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 227 968,91		

DWS USD Floating Rate Notes

3. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	634 351,21		
4. Name	Enbridge Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 836,29		
5. Name	Polymetal Intl PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 827,46		
6. Name	Royal Bank of Canada		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 825,45		
7. Name	Manulife Financial Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 814,58		
8. Name	Canadian National Railway Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 760,14		
9. Name	Constellation Software Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	106 625,52		
10. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	105 877,59		

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

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

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

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

DWS USD Floating Rate Notes

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	3 440 890,49		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	1 400 345,48		

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxemburg, Luxemburg

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt



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